



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

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

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

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	95.319.000 - 1
1.2	Registro S.V.S.	73
1.3	Razón Social	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
1.4	Representante Legal	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 diciembre 2018 y 31 de diciembre de 2017
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	31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	2.848.269	3.831.472
Instrumentos financieros		3.974.555	3.253.196
A valor razonable – cartera propia disponible		1.318.374	1.341.436
Renta variable (IRV)	9	1.318.374	1.341.436
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		290.700	300.000
Renta variable	9	290.700	300.000
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	628.255	410.999
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.737.226	1.200.761
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	2.409.671	1.070.177
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	692.682	2.215.266
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	24.807	64.109
Otras cuentas por cobrar		158.807	296.020
Impuestos por cobrar	26	102.331	85.072
Impuestos diferidos	26	53.618	7.799
Inversiones en sociedades	16	1.453.500	1.500.000
Intangibles	17	10.441	18.618
Propiedad, plantas y equipos	18	68.397	72.941
Otros activos	19	387.502	502.616
TOTAL ACTIVOS		12.184.580	12.917.286

PASIVOS Y PATRIMONIO		31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
		-	-
		-	-
Pasivos			
Pasivos Financieros		636.858	398.373
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	604.208	398.373
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	-
Acreedores por intermediación	21	2.508.742	1.068.566
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	22	722.710	2.213.364
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	27.315	13.055
Otras cuentas por pagar	23	2.663.571	3.403.712
Provisiones	24	207.986	217.351
Impuesto por pagar	26	42.780	205.002
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		6.809.962	7.519.423
Patrimonio			
Capital	28	2.852.216	2.852.216
Reservas	28	149.860	196.360
Resultados acumulados	28	2.349.287	1.021.656
Resultado del ejercicio	28	188.255	1.842.631
Dividendos provisiones o participaciones	28	(165.000)	(515.000)
Total patrimonio		5.374.618	5.397.863
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.184.580	12.917.286

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	31.12.2018	31.12.2017
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
Comisiones por operaciones bursátiles		386.547	344.956
Comisiones por operaciones extra bursátiles		707.197	630.848
Gastos por comisiones y servicios		(80.330)	(66.811)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	25	1.013.414	908.993
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		143.780	101.963
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		333.093	296.771
Otros ingresos por servicios		27.627	19.386
Total ingresos por servicio	25	504.500	418.120
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		2.614.269	4.122.734
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		163.665	92.753
A costo amortizado		32.153	24.156
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	25	2.810.087	4.239.643
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(20.828)	-
Total resultados por operaciones de financiamiento		(20.828)	-
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(2.255.525)	(2.317.255)
Gastos de comercialización		(2.022.459)	(1.274.332)
Otros gastos de administración		(67.441)	(64.694)
Total gastos de administración y comercialización		(4.345.425)	(3.656.281)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(594)	(11.704)
Resultado de inversiones en sociedades		62.635	81.269
Otros ingresos (gastos)		118.647	65.308
total otros resultados		180.688	134.873
Resultado antes de impuesto a la renta		142.436	2.045.348
Impuesto a la renta	26	45.819	(202.717)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		188.255	1.842.631
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		188.255	1.842.631
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(46.500)	(75.880)
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		(46.500)	(75.880)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		141.755	1.766.751

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 1-1-2018	2.852.216	-	-	196.360	1.021.656	1.842.631	(515.000)	5.397.863
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(46.500)	-	188.255	-	141.755
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(46.500)	-	-	-	(46.500)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	188.255	-	188.255
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.327.631	(1.842.631)	515.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(165.000)	(165.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2018	2.852.216	-	-	149.860	2.349.287	188.255	(165.000)	5.374.618

Para el año 2017:

	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 1-1-2017	2.852.216	-	-	272.240	1.240.566	171.682	(390.592)	4.146.112
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(75.880)	-	1.842.631	-	1.766.751
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(75.880)	-	-	-	(75.880)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.842.631	-	1.842.631
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(218.910)	(171.682)	390.592	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(515.000)	(515.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2017	2.852.216	-	-	196.360	1.021.656	1.842.631	(515.000)	5.397.863

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.235.130	1.106.094
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(448.684)	68.243
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.618.284	2.889.371
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	152.244	95.020
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(504.312)	(304.859)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	504.501	418.120
Gastos de administración y comercialización pagados	(4.426.315)	(3.718.947)
Impuestos (pagados)	(292.560)	(190.892)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	115.114	(37.159)
Flujo neto originado por actividades de la operación	(1.046.598)	324.991
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	(165.000)	(515.000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(165.000)	(515.000)
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	122.912	159.628
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(13.758)	(29.767)
Inversiones en sociedades		
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	118.647	65.308
Flujo neto originado por actividades de inversión	227.801	195.169
Flujo neto total positivo (negativo) del período	(983.797)	5.160
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	594	11.704
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(983.203)	16.864
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.831.472	3.814.608
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.848.269	3.831.472

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

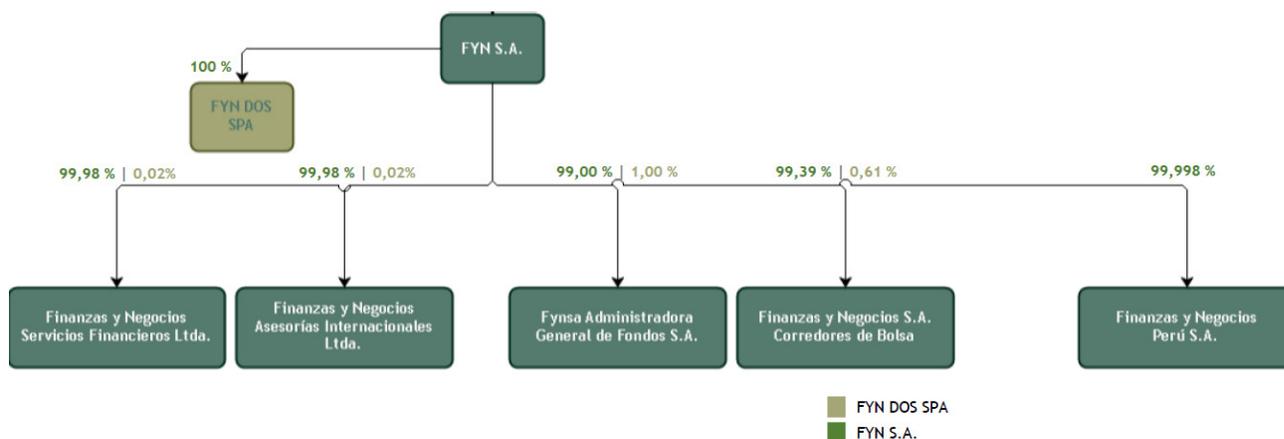
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

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 diciembre de 2018, 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	1.480	63
Producto Forward	98	4
Asesoría Financiera	73	0
Intermediación Renta Fija	1.480	63
Producto Moneda Extranjera	1.480	63
Administración de Cartera	117	0
Mercado Extranjero	211	6
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.480	63

En sesión de Directorio celebrada con fecha de 18 febrero 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 diciembre de 2018.

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 diciembre de 2018.

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 diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

(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 31 de diciembre de 2018, los estados financieros no presentan reclasificaciones significativas.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

NOTA 3 – PRONUNCIAMIENTOS CONTABLES

a) 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.

b) 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.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

1. 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.

2. 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.

3. 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.

4. Deudores por intermediación

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

5. 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.

6. 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.

7. 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.

8. Pasivos financieros a costo amortizado

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

9. 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.

10. 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.

11. 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	31.12.2018	31.12.2017
Dólares Estadounidenses	694,77	614,75
Euros	794,75	739,15

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)

12. 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.

13. 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.

14. 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)

15. 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.

16. 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.

17. 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 diciembre de 2018, 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 diciembre de 2018, 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 diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Disponibles e inversiones	2.848.269	3.831.472
Ingresos	4.550.518	5.897.366
Egresos	3.897.727	6.161.351
Posición Neta	3.501.060	3.567.487

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	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	385.921	3.695.786	3.132.313
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.90	1.58
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	2.09	4.58
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2.41	2.79
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	13.44 %	18.44 %

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 diciembre de 2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	456.711	(8.143)	-	448.568
Créditos de impuestos y otros	-	-	(695)	(695)
Otras cuentas por pagar	(448.467)	-	-	(448.467)
Total diferencias de cambio	8.244	(8.143)	(695)	(594)

El año 2017 los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

31 de diciembre de 2017	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(286.932)	(67)	-	(286.999)
Créditos de impuestos y otros	-	-	435	435
Otras cuentas por pagar	274.860	-	-	274.860
Total diferencias de cambio	(12.072)	(67)	435	(11.704)

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	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	8.737	5.291
Bancos en pesos	1.253.912	1.553.834
Bancos en moneda extranjera	1.585.620	2.272.347
Total	2.848.269	3.831.472

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

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 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	

Al 31 de diciembre de 2017:

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	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	195.517	-	-	-	-	195.517
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	1.341.436	-	-	300.000	-	1.641.436

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2017 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 Cuotas de Fondo de Inversión.	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919	481.973
CFIFYNSACC	32.711	-	-	-	-	32.711	129.634
CFIFYNSAEB	30.268	-	-	-	-	30.268	49.504
CFIFYNSAVE	38.051	-	-	-	-	38.051	3.500
CFIVACOFI	4.785	-	-	-	-	4.785	24
FYNSAFIPRE	37.089	-	-	-	-	37.089	50.000
FYNSAWORK	52.613	-	-	-	-	52.613	2.000
Total	1.341.436	-	-	300.000	-	1.641.436	716.635

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

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 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

Al 31 de diciembre de 2017

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	-	-	-	1.200.761	-	1.200.761
Total IRF e IIF – Depósito a plazo	-	-	-	1.200.761	-	1.200.761

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017, 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 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

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017:

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	3.831.472	-	-	3.831.472
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.341.436	-	-	1.341.436
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	300.000	-	1.200.761	1.500.761
Instrumentos financieros derivados	410.999	-	-	410.999
Deudores por intermediación	-	-	1.070.177	1.070.177
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.215.266	2.215.266
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	64.109	64.109
Otras cuentas por cobrar	-	-	296.020	296.020
Inversiones en sociedades	-	1.500.000	-	1.500.000
Total	5.883.907	1.500.000	4.846.333	12.230.240

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

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017:

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	398.373	-	398.373
Acreedores por intermediación	-	1.068.566	1.068.566
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.213.364	2.213.364
Otras cuentas por pagar	-	3.403.712	3.403.712
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	13.055	13.055
Total	398.373	6.698.697	7.097.070

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018, 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)	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 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notacional				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)	156	26.500	16.685.707	26.500	16.698.333	69.395	341.604	65.360	333.013	410.999	398.373
Total	156	26.500	16.685.707	26.500	16.698.333	69.395	341.604	65.360	333.013	410.999	398.373

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	159.112	94.875
Personas jurídicas	251.887	329.179
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	410.999	424.054

(Continúa)

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

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

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	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

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	-	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	-	-	-	-	-

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 2017:

Resumen	31.12.2017
	M\$
Intermediación de operaciones a término	471.958
Intermediación de operaciones a plazo	598.219
Total	1.070.177

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	37.033	-	37.033	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	36.737	-	36.737	-	-	-	1.627	1.627
Intermediarios de valores	398.188	-	398.188	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	471.958	-	471.958	-	-	-	1.627	1.627

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	-	-	15.266	-	81.633	-	96.899
Personas jurídicas	-	10.733	418.123	-	-	-	428.856
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	72.464	-	-	-	72.464
Total	-	10.733	505.853	-	81.633	-	598.219

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.

NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

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	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2017:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	2.215.266	-	2.215.266	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.215.266	-	2.215.266	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
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 diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

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 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)
Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017

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	402	1.798.911	5.464	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	54	588.798	-	72.464	-
Compraventa de moneda extranjera	225	1.361.533	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				64.109	13.055
Renta Fija	55	979.395	269	-	-
Comisiones	9	462	462	-	-
Asesorías Financieras					
Total	748	4.802.894	6.195	136.573	13.055

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	142	826.567	2.373	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	68	241.501	728	-	-
Infante Rogers Isabel	15	342.918	943	-	-
Otros	177	387.925	1.420	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	3	73.795	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	20	241.138	-	15.030	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	103.810	-	10.393	-
Otros	20	243.850	-	47.041	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Asesorías e Inversiones Magdalena Ltda.	3	184.810	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa	2	353.430	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	35	252.126	-	-	-
Inversiones Las Rosas S.A.	7	318.800	-	-	-
Otros	178	252.367	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				64.109	13.055
Renta Fija					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina SPA.	2	104.519	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	8	180.472	-	-	-
Klaber Ergas Felipe Rubén	13	219.896	-	-	-
Otros	32	474.508	269	-	-
Comisiones	9	462	462	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
Total	748	4.802.894	6.195	136.573	13.055

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

El concepto otros por cobrar corresponde a préstamos a trabajadores y cuentas menores.

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

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	142	826.567	2.373	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV	14	103.810	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	7	19.266	-	-	-
Renta Fija	3	67.397	-	-	-
Comisiones	4	104	-	-	-
Total	173	1.090.939	2.373	-	-

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Förster
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	7.705	-	-	-
Total	6	7.705	-	-	-

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	10	7.676	-	-	-
Total	10	7.676	-	-	-

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

Entidad Relacionada : Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.
 Tipo de Relación : Empresa relacionada al controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	35	252.126	-	-	-
Total	35	252.126	-	-	-

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	14	20.554	-	-	-
Renta Variable	14	29.337	-	-	-
Renta Fija	2	56.823	-	-	-
Total	30	106.714	-	-	-

Persona Relacionada : Christian Dewers Sotomayor
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	2	69.203	-	-	-
Renta Variable	11	81.560	213	-	-
Moneda extranjera	1	116.426	-	-	-
Total	14	267.189	213	-	-

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

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

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	31.12.2017
	M\$
Remuneraciones	916.896
Total	916.896

NOTA 16 – INVERSIONES EN SOCIEDADES

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad mantiene 500.000 de la Bolsa de Comercio de Santiago en calidad de no negociables. Para este año, el valor razonable corresponde al último precio transado a junio en la Bolsa de Comercio de Santiago.

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	1.453.500	1.500.000
Total	1.453.500	1.500.000

Para el ejercicio se han percibido 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.

Al 31 de diciembre de 2017 se percibieron dividendos por M\$159.586, de los cuales M\$81.269 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$78.317 se clasifican en resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

NOTA 17 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

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

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 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	29.579	-	29.579
Adiciones y ajustes del ejercicio	-	425	-	425
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2017	-	30.004	-	30.004
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(11.386)	-	(11.386)
Valor neto al 31.12.2017	-	18.618	-	18.618

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

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

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	8.291
Mobiliario de Oficina	2.280
Total	10.571

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

Al 31 de diciembre de 2017

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	76.320	119.722	196.042
Adiciones del ejercicio	8.489	20.853	29.342
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	(36.076)	(77.541)	(113.617)
Valor bruto al 31.12.2017	48.733	63.034	111.767
Depreciación acumulada	(12.828)	(10.492)	(23.320)
Depreciación del ejercicio	(8.915)	(6.591)	(15.506)
Valor neto al 31.12.2017	26.990	45.951	72.941

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	8.489
Mobiliario de Oficina	20.853
Total	29.342

Durante el año 2017 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

Concepto	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	318.014	440.014
Garantías Bancarias	69.488	61.484
Otras	-	1.118
Total	387.502	502.616

NOTA 20 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Resumen	31.12.2018	31.12.2017
	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 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

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2017:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	470.347
Intermediación de operaciones a plazo	598.219
Total	1.068.566

c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	290.328
Personas jurídicas	108.318
Intermediarios de valores	71.701
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	470.347

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	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	10.733	505.853	-	81.633	598.219
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	10.733	505.853	-	81.633	598.219

NOTA 22 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	722.710	2.213.364
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	722.710	2.213.364

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	31.12.2018	31.12.2017
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	1.047.059	1.192.441
Anticipos en Dólares	1.124.158	2.154.402
Anticipos en Euros	431.059	11.110
Imposiciones	19.487	15.220
Proveedores	40.408	30.453
Honorarios y otros por Pagar	1.400	86
Total	2.663.571	3.403.712

NOTA 24 – PROVISIONES

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

Para el año 2017.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	213.555	-	213.555
Provisiones constituidas	217.351	-	217.351
Reverso de provisiones	(213.555)	-	(213.555)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	217.351	-	217.351

NOTA 25 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

Al 31 de diciembre de 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	1.042.868	(80.330)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	962.538
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	(45.496)	-	12.444	(21.429)	-	-	-	-	-	-	-	-	60.277	-	5.796
Renta Fija	-	-	-	-	2.609.340	(87.421)	-	-	32.153	-	-	-	-	-	-	-	2.554.072
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	50.876	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	50.876
Derivados	-	-	-	-	3.699.542	(3.535.877)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	163.665
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	143.780	-	-	143.780
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	333.093	-	-	333.093
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	229.086	(142.532)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	86.554
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	62.635	-	62.635
Total	1.093.744	(80.330)	(45.496)	-	6.550.412	(3.787.259)	-	-	32.153	-	-	-	-	476.873	-	122.912	4.363.009

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017

Al 31 de diciembre 2017, 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	975.804	(66.811)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	908.993
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	1.035.909	-	172.800	(334)	78.359	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.286.734
Renta Fija	-	-	-	-	2.802.677	(27.291)	-	-	24.156	-	-	-	-	-	-	-	2.799.542
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	2.307.872	(2.215.119)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	92.753
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.963	-	-	101.963
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	296.771	-	-	296.771
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	93.720	(33.106)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.614
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	81.269	81.269
Total	975.804	(66.811)	1.035.909	-	5.377.069	(2.275.850)	78.359	-	24.156	-	-	-	398.734	-	81.269	-	5.628.639

NOTA 26 – IMPUESTOS

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
Otros impuestos por recuperar	-	40.493
Provisión Impuesto AT 2018	-	-
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores	61.467	-
Provisión Impuesto AT 2017	(23.586)	(23.586)
Pagos Provisionales Mensuales 2018	58.450	-
Crédito Activo Fijo	-	699
Crédito Gastos de Capacitación	6.000	6.000
Total	102.331	23.606

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	25.641	20.477
Impuesto Único	26.377	17.405
PPM por Pagar	-	3.299
Impuesto de Segunda Categoría	217	665
IVA Crédito Fiscal	(9.455)	(7.758)
Provisión de renta AT 2018	-	200.115
Pagos Provisionales Mensuales	-	(46.274)
Crédito Activo Fijo	-	(532)
Otros impuestos por pagar	-	17.605
Total	42.780	205.002

b) Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	45.360	-
Provisión de vacaciones	8.258	7.799
Total	53.618	7.799

c) Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2017
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	-	(200.115)
Resultado por Impuestos Diferidos	45.819	(2.602)
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	45.819	(202.717)
Renta Líquida Imponible	(26.007)	784.763
Provisión Impuesto de Renta	-	(200.115)
Créditos para imputar a Impuestos	58.450	26.806
Impuesto a favor (pagar)	58.450	(173.309)

NOTA 26 – IMPUESTOS (Continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	Ej. Actual		31.12.2017	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos	-	142.436	-	2.045.348
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27,00	38.458	25,50	(521.563)
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	-	(26.007)	-	316.243
Tasa Efectiva Impuesto Renta	-	12.451	-	(205.320)
Efecto por Impuestos Diferidos	32,17	45.819	0,12	2.602
Otros	-	-	-	-
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	32,17	45.819	9,41	(202.717)

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 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.

NOTA 27 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre de 2017, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	155.796.229	29.291.756	481.384	185.569.369
Administración de Cartera	34.682.475	7.881.890		42.564.365
Total	190.478.704	37.173.646	481.384	228.133.734
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,99 %	100 %	2 %	99,79 %
Bolsa de Comercio y Compañías	0,01 %	0 %	98 %	0,21 %

Al 31 de diciembre de 2017, 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	2.271.889	456.956	338	2.729.183
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	2.271.889	456.956	338	2.729.183
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,30 %	100 %	0 %	99,40 %
Bolsa de Comercio y Compañías	0,70 %	0 %	100 %	0,60 %

El concepto otros del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata. Incluye además cuotas de fondos mutuos.

Al 31 de diciembre de 2017, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

e) Garantías Personales:

No hay al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

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\$314.014 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$290.700 en acciones como garantía por operaciones, M\$69.488 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.737.226 en garantías bancarias.

NOTA 28 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre 2017.

 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 01.01.2018	196.360	-	196.360
Resultados integrales del ejercicio	(46.500)	-	(46.500)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	149.860	-	149.860

Reservas para el año 2017:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	272.240	-	272.240
Resultados integrales del ejercicio	(75.880)	-	(75.880)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	196.360	-	196.360

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 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 28 – PATRIMONIO (Continuación)

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

Resultados Acumulados	2017
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2017	1.240.566
Resultado del ejercicio Anterior	171.682
Dividendos	(390.592)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2017	1.021.656
Dividendos Provisorios	(515.000)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	1.842.631
Total	2.349.287

NOTA 29 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2018 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2017 no hubo sanciones.

NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES

En junta general ordinaria de accionistas celebrada con fecha 28 de abril de 2017, por unanimidad de los accionistas, se procedió a renovar el directorio de la sociedad.

Conforme a lo anterior, el directorio quedo integrado por las siguientes personas:

- Nicolás Celedón Förster.
- Francisco Muñoz Bustamante.
- Jaime Achondo Garrido.

Asimismo, en esa misma fecha, y a continuación de la referida junta, se celebró sesión extraordinaria de directorio de la corredora, en la que se designó como presidente del mismo y de la corredora a don Francisco Muñoz Bustamante y como Gerente General de la corredora a don Jaime Achondo Garrido.

NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, entre el 31 de diciembre de 2018 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.