



# **FINANZAS Y NEGOCIOS S.A.**

## **CORREDORES DE BOLSA**

Estados Financieros  
al 30 de junio 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**

<b>1.1</b>	<b>R.U.T</b>	95.319.000 - 1
<b>1.2</b>	<b>Registro S.V.S.</b>	73
<b>1.3</b>	<b>Razón Social</b>	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
<b>1.4</b>	<b>Representante Legal</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.5</b>	<b>Gerente General</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.6</b>	<b>Tipo de Operación</b> 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
<b>1.7</b>	<b>Período que Informa</b>	30 de junio 2019 y 31 de diciembre de 2018
<b>1.8</b>	<b>Moneda de Presentación</b>	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	30.06.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	3.418.286	2.848.269
Instrumentos financieros		<b>3.911.056</b>	<b>3.974.555</b>
A valor razonable – cartera propia disponible		<b>1.149.120</b>	<b>1.318.374</b>
Renta variable (IRV)	9	1.149.120	1.318.374
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		<b>250.500</b>	<b>290.700</b>
Renta variable	9	250.500	290.700
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	545.926	628.255
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.965.510	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	4.632.984	2.409.671
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	1.414.754	692.682
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	482.391	24.807
Otras cuentas por cobrar		132.226	158.807
Impuestos por cobrar	26	58.452	102.331
Impuestos diferidos	26	10.674	53.618
Inversiones en sociedades	16	1.252.500	1.453.500
Intangibles	17	7.374	10.441
Propiedad, plantas y equipos	18	145.642	68.397
Otros activos	19	380.940	387.502
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>15.847.279</b>	<b>12.184.580</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.06.2019	31.12.2018
		M\$	M\$
		-	-
		-	-
<b>Pasivos</b>			
Pasivos Financieros		<b>503.819</b>	<b>636.858</b>
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	503.819	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	5.005.349	2.508.742
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	22	1.381.595	722.710
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	11.089	27.315
Otras cuentas por pagar	23	3.148.135	2.663.571
Provisiones	24	39.534	207.986
Impuesto por pagar	26	189.210	42.780
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>10.278.731</b>	<b>6.809.962</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	28	2.852.216	2.852.216
Reservas	28	-	149.860
Resultados acumulados	28	2.321.402	2.349.287
Resultado del ejercicio	28	394.930	188.255
Dividendos provisiones o participaciones	28	-	(165.000)
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.568.548</b>	<b>5.374.618</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>15.847.279</b>	<b>12.184.580</b>

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

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	30.06.2019	30.06.2018
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles		170.688	187.215
Comisiones por operaciones extra bursátiles		499.467	261.851
Gastos por comisiones y servicios		(48.885)	(38.078)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	25	<b>621.270</b>	<b>410.988</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		54.562	77.567
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		201.137	154.145
Otros ingresos por servicios		16.391	14.486
<b>Total ingresos por servicio</b>	25	<b>272.090</b>	<b>246.198</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.407.097	1.275.256
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		89.915	99.380
A costo amortizado		28.285	12.178
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	25	<b>1.525.297</b>	<b>1.386.814</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(19.569)	-
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>(19.569)</b>	<b>-</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.095.855)	(976.188)
Gastos de comercialización		(58.045)	(983.671)
Otros gastos de administración		(765.445)	(33.907)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.919.345)</b>	<b>(1.993.766)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	1.251	5.600
Resultado de inversiones en sociedades		46.115	49.000
Otros ingresos (gastos)		67.754	70.912
<b>total otros resultados</b>		<b>115.120</b>	<b>125.512</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>594.863</b>	<b>175.746</b>
Impuesto a la renta	26	(199.933)	-
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>394.930</b>	<b>175.746</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>394.930</b>	<b>175.746</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(201.000)	-
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		-	-
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>		<b>(201.000)</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>193.930</b>	<b>175.746</b>

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

<b>ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE ABRIL AL 30 DE JUNIO 2019- 2018</b>			<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Notas</b>		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>				
comisiones por operaciones bursátiles			96.869	89.491
Comisiones por operaciones extra bursátiles			191.457	121.498
Gastos por comisiones y servicios			(27.798)	(19.498)
Otras comisiones				
<b>Total resultado por Intermediación</b>	21		<b>260.528</b>	<b>191.491</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
Ingresos por administración de cartera			22.567	44.698
Ingresos por custodia de valores				
Ingresos por asesorías financieras			123.804	73.072
Otros ingresos por servicios			9.493	6.807
<b>Total ingresos por servicio</b>	21		<b>155.864</b>	<b>124.577</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
A valor razonable			780.779	741.752
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados			44.102	58.903
A costo amortizado			15.027	7.257
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento				
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	21		<b>839.908</b>	<b>807.912</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>				
Gastos por financiamiento				
Otros gastos financieros			(12.183)	
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			<b>(12.183)</b>	
<b>Gastos de administración y comercialización</b>				
Remuneraciones y gastos de personal			(540.235)	(489.822)
Gastos de comercialización			(36.503)	(508.996)
Otros gastos de administración			(336.326)	(17.353)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>			<b>(913.064)</b>	<b>(1.016.171)</b>
<b>Otros resultados</b>				
Reajuste y diferencia de cambio	7		5.190	8.336
Resultado de inversiones en sociedades			46.115	49.000
Otros ingresos (gastos)			4.531	30.332
<b>total otros resultados</b>			<b>55.836</b>	<b>87.668</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>				
			<b>386.889</b>	<b>195.477</b>
Impuesto a la renta			(99.575)	
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>287.314</b>	<b>195.477</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>				
			<b>287.314</b>	<b>195.477</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>				
Revalorización de propiedades, plantas y equipos				
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			2.500	
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				
<b>Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			<b>2.500</b>	
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>			<b>289.814</b>	<b>195.477</b>

**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\$	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	<b>(149.860)</b>	<b>(51.140)</b>	<b>394.930</b>	-	<b>193.930</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(149.860)	(51.140)	-	-	(201.000)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	394.930	-	394.930
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	23.255	(188.255)	165.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-06-2019</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	-	<b>2.321.402</b>	<b>394.930</b>	-	<b>5.568.548</b>

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\$	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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	-	<b>175.746</b>	-	<b>175.746</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	175.746	-	175.746
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	1.327.631	(1.842.631)	515.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-06-2018</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	<b>196.360</b>	<b>2.349.287</b>	<b>175.746</b>	-	<b>5.573.609</b>

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

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2018</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	773.639	530.195
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	310.629	789.569
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	1.508.986	1.235.024
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	39.205	86.078
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(200.000)	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	272.090	246.198
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.163.940)	(2.220.100)
Impuestos (pagados)	(45.102)	(192.652)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	6.562	(120.529)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>502.069</b>	<b>353.783</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO</b>		
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	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	90.494	96.155
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(89.049)	(9.922)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	67.754	70.912
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>69.199</b>	<b>157.145</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>571.268</b>	<b>510.928</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(1.251)	(5.600)
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>570.017</b>	<b>505.328</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>2.848.269</b>	<b>3.831.472</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.418.286</b>	<b>4.336.800</b>

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

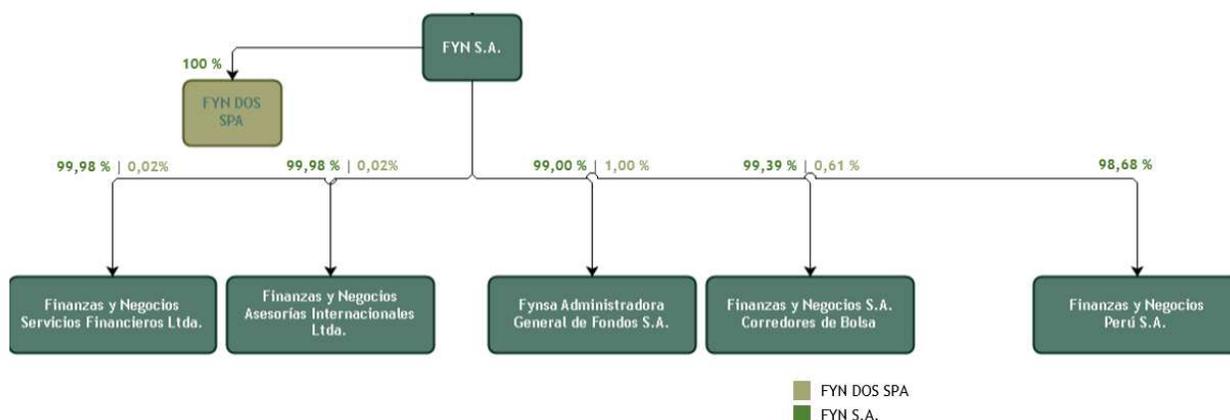
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

La Sociedad está inscrita en la 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 30 de junio 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	1.567	76
Producto Forward	102	4
Asesoría Financiera	73	0
Intermediación Renta Fija	1.567	76
Producto Moneda Extranjera	1.567	76
Administración de Cartera	127	0
Mercado Extranjero	237	6
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.567	76

En sesión de Directorio celebrada con fecha 18 de julio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio 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 se reflejaban en Gastos de Comercialización, al 30 de junio 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:

	<b>Nueva Norma, Mejoras, Enmiendas e Interpretaciones</b>	<b>Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados en:</b>
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:

<b>Activos Fijos</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
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	30.06.2019	31.12.2018
Dólares Estadounidenses	679,15	694,77
Euros	772,11	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 30 de junio 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 30 de junio 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 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Disponibles e inversiones	3.418.286	2.848.269
Ingresos	6.105.178	4.550.518
Egresos	6.341.199	3.897.727
<b>Posición Neta</b>	<b>3.182.265</b>	<b>3.501.060</b>

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	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	390.646	3.089.134	3.695.786
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.50	1.90
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	1.56	2.09
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	4.23	2.41
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	17.07 %	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:

30 de junio de 2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	1.398	(16.432)	0	(15.034)
Créditos de impuestos y otros	0	0	3.176	3.176
Otras cuentas por pagar	8.531	0	0	8.531
Otras cuentas por cobrar	4.578			4.578
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>14.507</b>	<b>(16.432)</b>	<b>3.176</b>	<b>1.251</b>

01/04/2019 al 30/06/2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	11.666	6.094	0	17.760
Créditos de impuestos y otros	0	0	46	46
Otras cuentas por pagar	(17.193)	0	0	(17.193)
Otras cuentas por cobrar	4.577	0	0	4.577
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(950)</b>	<b>6.094</b>	<b>46</b>	<b>5.190</b>

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

30 de junio de 2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	135.986	(4.453)	0	131.533
Créditos de impuestos y otros	0	0	(756)	(756)
Otras cuentas por pagar	(125.177)	0	0	(125.177)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>10.809</b>	<b>(4.453)</b>	<b>(756)</b>	<b>5.600</b>

01/04/2018 al 30/06/2018	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	191.054	(5.010)	0	186.044
Créditos de impuestos y otros	0	0	(762)	(762)
Otras cuentas por pagar	(176.946)	0	0	(176.946)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>14.108</b>	<b>(5.010)</b>	<b>(762)</b>	<b>8.336</b>

#### 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	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	3.326	8.737
Bancos en pesos	1.679.845	1.253.912
Bancos en moneda extranjera	1.735.115	1.585.620
<b>Total</b>	<b>3.418.286</b>	<b>2.848.269</b>

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

Al 30 de junio 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\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	954.838	-	-	250.500	-	1.205.338
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	194.282	-	-	-	-	194.282
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>1.149.120</b>			<b>250.500</b>		<b>1.399.620</b>

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\$		
<b>Rrenta variable</b>							
Acciones							
Bolsastgo	954.838	-	-	250.500	-	1.205.338	481.173
<b>Fondos de Inversión.</b>							
CFIFYNSACC	30.683	-	-	-	-	30.683	129.634
CFIFYNSAEB	56.868	-	-	-	-	56.868	72.837
CFIFYNSAVE	42.999	-	-	-	-	42.999	3.579
FYNSAFIPRE	7.722	-	-	-	-	7.722	50.000
FYNSAWORK	56.010	-	-	-	-	56.010	2.000
<b>Total</b>	<b>1.149.120</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>250.500</b>	<b>-</b>	<b>1.399.620</b>	

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\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
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)						
<b>Total IRV</b>	<b>1.318.374</b>			<b>290.700</b>		<b>1.609.074</b>

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\$		
<b>Instrumentos de renta variable</b>							
Acciones							
Bolsastgo	1.108.070	-	-	290.700	-	1.398.770	481.173
<b>Cuotas de Fondo de Inversión.</b>							
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
<b>Total</b>	<b>1.318.374</b>	-	-	<b>290.700</b>	-	<b>1.609.074</b>	

**NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

Al 30 de junio 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\$	
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.965.510	-	1.965.510
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>1.965.510</b>		<b>1.965.510</b>

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\$	
<b>Instrumentos de renta fija e Int.financiera</b>						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.737.226	-	1.737.226
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>1.737.226</b>		<b>1.737.226</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de junio 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 30 de junio 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	3.418.286	-	-	3.418.286
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.149.120	-	-	1.149.120
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	250.500	-	1.965.510	2.216.010
Instrumentos financieros derivados	545.926	-	-	545.926
Deudores por intermediación	-	-	4.632.984	4.632.984
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	1.414.754	1.414.754
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	482.391	482.391
Otras cuentas por cobrar	-	-	132.226	132.226
Inversiones en sociedades	-	1.252.500	-	1.252.500
<b>Total</b>	<b>5.363.832</b>	<b>1.252.500</b>	<b>8.627.865</b>	<b>15.244.197</b>

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
<b>Total</b>	<b>5.085.598</b>	<b>1.453.500</b>	<b>5.023.193</b>	<b>11.562.291</b>

Pasivos financieros al 30 de junio 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	503.819	-	503.819
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	5.005.349	5.005.349
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.381.595	1.381.595
Otras cuentas por pagar	-	3.148.135	3.148.135
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	11.089	11.089
<b>Total</b>	<b>503.819</b>	<b>9.546.168</b>	<b>10.049.987</b>

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
<b>Total</b>	<b>604.208</b>	<b>5.954.988</b>	<b>6.559.196</b>

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de junio 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\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	398	56.120	38.405.204	56.120	38.447.311	32.492	513.435	28.911	474.908	545.926	503.819
<b>Total</b>	<b>398</b>	<b>56.120</b>	<b>38.405.204</b>	<b>56.120</b>	<b>38.447.311</b>	<b>32.492</b>	<b>513.435</b>	<b>28.911</b>	<b>474.908</b>	<b>545.926</b>	<b>503.819</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	95.047	144.326
Personas jurídicas	450.879	1.237.691
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>545.926</b>	<b>1.382.017</b>

(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\$
<b>Forward</b>											
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
<b>Total</b>	<b>246</b>	<b>33.131</b>	<b>22.393.091</b>	<b>33.131</b>	<b>22.417.138</b>	<b>0</b>	<b>628.255</b>	<b>0</b>	<b>604.208</b>	<b>628.255</b>	<b>604.208</b>

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		
<b>Total</b>	<b>628.255</b>	<b>1.067.542</b>

(Continúa)

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de junio de 2019:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.335.398
Intermediación de operaciones a plazo	3.297.586
<b>Total</b>	<b>4.632.984</b>

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	466.924	-	466.924	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	470.244	-	470.244	7.500	253	-	-	7.753
Intermediarios de valores	397.110	-	397.110	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	1.120	-	1.120	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.335.398</b>	-	<b>1.335.398</b>	<b>7.500</b>	<b>253</b>	-	-	<b>7.753</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	22.122	441.335	83.296	12.874	-	559.627
Personas jurídicas	-	49.943	1.616.722	142.867	812.996	-	2.622.528
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	13.342	84.866	17.223	-	-	115.431
<b>Total</b>	-	<b>85.407</b>	<b>2.142.923</b>	<b>243.386</b>	<b>825.870</b>	-	<b>3.297.586</b>

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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

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
<b>Total</b>	<b>2.409.671</b>

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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>303.913</b>	-	<b>303.913</b>	<b>8.676</b>	-	-	-	<b>8.676</b>

## 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
<b>Total</b>	-	<b>44.355</b>	<b>1.151.171</b>	<b>525.434</b>	<b>384.798</b>	-	<b>2.105.758</b>

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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-	-	-

**NOTA 14 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de junio 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	1.414.754	-	1.414.754	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1.414.754</b>	-	<b>1.414.754</b>	-	-	-	-	-

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	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>692.682</b>	<b>-</b>	<b>692.682</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

## NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de junio 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	132	734.319	2.403	1.120	20.196
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	40	655.424	-	115.431	-
Compraventa de moneda extranjera	53	157.433	-	-	-
Otros por pagar o cobrar	-	-	-	482.391	11.089
Renta Fija	17	610.597	100	-	-
Comisiones	8	185.181	185.181	-	-
Asesorías Financieras	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>250</b>	<b>2.342.954</b>	<b>187.684</b>	<b>598.942</b>	<b>31.285</b>

**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\$
<b>Renta variable:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	49	426.930	1.160		221
Inversiones Doña Amelia Ltda.	14	111.631	316		
Otros	69	195.758	927	1.120	19.975
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Inversiones Doña Amelia Ltda	12	199.781		31.988	
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	12	302.337		58.670	
Otros	16	153.306		24.773	
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Fyn S.A	5	39.174			
Francisco Muñoz Bustamante	3	7.069			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	8	27.397			
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	2	4.934			
Fynsa Administradora Gral. de Fondos	2	14.498			
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	1	23.572			
Otros	32	40.789			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				482.391	11.089
<b>Renta Fija</b>					
Felipe Rubén Klaber Ergas	3	37.304			
Inversiones Klaber Spa	8	404.700			
Inversiones Las Rosas Ltda	2	46.602			
Jaime Achondo Garrido	1	30.916			
Otros	3	91.075	100		
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	4	184.779	184.779		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	201	201		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	2	201	201		
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>250</b>	<b>2.342.954</b>	<b>187.684</b>	<b>598.942</b>	<b>31.285</b>

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

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

**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	49	426.930	1.160		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	12	302.337	-		
Comisiones	2	201	201		
<b>Total</b>	<b>63</b>	<b>729.468</b>	<b>1.361</b>	<b>0</b>	

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	14	111.631	316		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	12	199.781	-		
Comisiones	2	201	201		
<b>Total</b>	<b>28</b>	<b>311.613</b>	<b>517</b>		

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	3	7.069	-		
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>7.069</b>	<b>0</b>		

**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	3	37.304	-		
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>37.304</b>	<b>0</b>		

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	5	39.174	-		
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>39.174</b>	<b>0</b>		

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	8	27.397	-		
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>27.397</b>	<b>0</b>		

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	8	404.700	-		
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>404.700</b>	<b>0</b>		

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

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

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	-		
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>46.602</b>	<b>0</b>		

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	4	184.779	184.779		
Compraventa de moneda extranjera	2	14.498	-		
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>199.277</b>	<b>184.779</b>		

Persona Relacionada : Finanzas y Negocios Servicios Financieros  
 Tipo de Relación : Relacionada a Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	2	4.934	-		
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>4.934</b>	<b>0</b>		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	23.572	-		
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>23.572</b>	<b>0</b>		

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	1	30.916	-		
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>30.916</b>	<b>0</b>		

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.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	439.427
<b>Total</b>	<b>439.427</b>

**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	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>563</b>	<b>4.410.154</b>	<b>101.528</b>	<b>107.328</b>	<b>704.585</b>

**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\$
<b>Renta variable:</b>					
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	-	-
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa.	3	589.887	-	-	675.825
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
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	-
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
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	-	-	-
<b>Otros por pagar o cobrar</b>	-	-	-	24.807	27.315
<b>Renta Fija</b>					
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	-	-
<b>Comisiones</b>	7	95.591	95.591	-	-
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>563</b>	<b>4.410.154</b>	<b>101.528</b>	<b>107.328</b>	<b>704.585</b>

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

El concepto otros por pagar lo conforman las cuentas corrientes entre relacionados.

**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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>150</b>	<b>1.205.343</b>	<b>2.821</b>	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>77</b>	<b>486.009</b>	<b>851</b>	-	-

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	-	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>194.649</b>	<b>531</b>	-	-

**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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>20</b>	<b>14.384</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>10.863</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>17</b>	<b>209.939</b>	-	-	-

**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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>864.634</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>18</b>	<b>352.581</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>29.622</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>58.810</b>	-	-	-

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio 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	-	-	-
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>108.953</b>	<b>95.385</b>	-	-

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
<b>Total</b>	<b>879.921</b>

**NOTA 16 – INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 30 de junio 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	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	1.252.500	1.453.500
<b>Total</b>	<b>1.252.500</b>	<b>1.453.500</b>

Al 30 de junio de 2019 se han percibido dividendos por M\$ 90.494. Se clasifican en M\$ 46.115 como resultado de inversiones en sociedades y M\$ 44.379 en resultados por instrumentos financieros a valor razonable.

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 30 de junio 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	-	-	-	-
<b>Valor bruto 30.06.2019</b>	-	<b>10.441</b>	-	<b>10.441</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(3.067)	-	(3.067)
<b>Valor neto al 30.06.2019</b>	-	<b>7.374</b>	-	<b>7.374</b>

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	-	-	-	-
<b>Valor bruto 31.12.2018</b>	-	<b>18.618</b>	-	<b>18.618</b>
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(8.177)	-	(8.177)
<b>Valor neto al 31.12.2018</b>	-	<b>10.441</b>	-	<b>10.441</b>

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS**

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

Al 30 de junio 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	11.601	77.448	89.049
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 30.06.2019</b>	<b>71.407</b>	<b>143.167</b>	<b>214.574</b>
Depreciación acumulada	(32.108)	(25.020)	(57.128)
Depreciación del ejercicio	(5.766)	(6.038)	(11.804)
<b>Valor neto al 30.06.2019</b>	<b>33.533</b>	<b>112.109</b>	<b>145.642</b>

**NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	11.601
Mobiliario de Oficina	77.448
<b>Total</b>	<b>89.049</b>

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	<b>111.767</b>
Adiciones del ejercicio	11.073	2.685	<b>13.758</b>
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2018</b>	<b>59.806</b>	<b>65.719</b>	<b>125.525</b>
Depreciación acumulada	(21.743)	(17.083)	(38.826)
Depreciación del ejercicio	(10.365)	(7.937)	(18.302)
<b>Valor neto al 31.12.2018</b>	<b>27.698</b>	<b>40.699</b>	<b>68.397</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

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

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	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	313.015	318.014
Garantías Bancarias	67.925	69.488
Otras	-	-
<b>Total</b>	<b>380.940</b>	<b>387.502</b>

**NOTA 20 – OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

Resumen	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	32.650
Préstamos Bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>32.650</b>

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco BICE	700.000	32.650
<b>Total</b>	<b>700.000</b>	<b>32.650</b>

**NOTA 21 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreedores por intermediación al 30 de junio 2019.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	1.707.763
Intermediación de operaciones a plazo	3.297.586
<b>Total</b>	<b>5.005.349</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	17.883
Personas jurídicas	347.739
Intermediarios de valores	1.321.945
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	20.196
<b>Total</b>	<b>1.707.763</b>

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	395.461	-	-	395.461
Intermediarios de valores	85.407	1.747.462	243.386	825.870	2.902.125
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>85.407</b>	<b>2.142.923</b>	<b>243.386</b>	<b>825.870</b>	<b>3.297.586</b>

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
<b>Total</b>	<b>2.508.742</b>

## 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
<b>Total</b>	<b>402.984</b>

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
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
<b>Total</b>	<b>44.355</b>	<b>1.151.171</b>	<b>525.434</b>	<b>384.798</b>	<b>2.105.758</b>

**NOTA 22 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	1.381.595	722.710
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>1.381.595</b>	<b>722.710</b>

**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	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	1.476.792	1.047.059
Anticipos en Dólares	1.580.995	1.124.158
Anticipos en Euros	37.833	431.059
Imposiciones	21.703	19.487
Proveedores	28.245	40.408
Honorarios y otros por Pagar	2.566	1.400
<b>Total</b>	<b>3.148.134</b>	<b>2.663.571</b>

**NOTA 24 – PROVISIONES**

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de junio 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	39.534	-	39.534
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(207.986)	-	(207.986)
<b>Total</b>	<b>39.534</b>	-	<b>39.534</b>

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)
<b>Total</b>	<b>207.986</b>	-	<b>207.986</b>

**NOTA 25 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 30 de junio 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	646.779	(48.885)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	597.894
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	(209.887)	583	(263)	-	-	-	-	-	-	-	-	44.379	-	(165.188)
Renta Fija	-	-	-	-	1.531.073	(28.083)	-	-	28.285	-	-	-	-	-	-	-	1.531.275
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	23.375	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	23.375
Derivados	-	-	-	-	1.596.706	(1.506.791)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	89.915
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	54.562	-	-	54.562
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	201.137	-	-	-	201.137
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	133.866	(64.571)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	69.295
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.115	-	46.115
<b>Total</b>	<b>670.154</b>	<b>(48.885)</b>	<b>0</b>	<b>(209.887)</b>	<b>3.262.228</b>	<b>(1.599.708)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>28.285</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>255.699</b>	<b>0</b>	<b>90.494</b>	<b>0</b>	<b>2.448.380</b>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2019, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
	Utilidad	Pérdida	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			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	273.722	(27.798)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	245.924
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	(12.323)	103	(230)	-	-	-	-	-	-	-	-	44.379	-	31.929
Renta Fija	-	-	-	-	732.099	(24.038)	-	-	15.027	-	-	-	-	-	-	-	723.088
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	14.603	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	14.603
Derivados	-	-	-	-	984.129	(940.027)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.102
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	22.567	-	-	-	22.567
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	123.804	-	-	-	123.804
Compra de moneda extranjera	-	-	-	-	78.669	(37.880)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	40.789
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.115	-	46.115
<b>Total</b>	<b>288.325</b>	<b>(27.798)</b>	<b>0</b>	<b>(12.323)</b>	<b>1.795.000</b>	<b>(1.002.175)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>15.027</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>146.371</b>	<b>0</b>	<b>90.494</b>	<b>0</b>	<b>1.292.921</b>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018

Al 30 de junio 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	449.066	(38.078)															<b>410.988</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable			(5.021)		11.632	(18.382)										47.155	<b>35.384</b>
Renta Fija					1.266.481	(54.217)			12.178								<b>1.224.442</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					2.260.411	(2.161.031)											<b>99.380</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera													77.567				<b>77.567</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras													154.145				<b>154.145</b>
Compraventa de moneda extranjera					86.465	(58.857)											<b>27.608</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																49.000	<b>49.000</b>
<b>Total</b>	<b>449.066</b>	<b>(38.078)</b>	<b>(5.021)</b>		<b>3.624.989</b>	<b>(2.292.487)</b>			<b>12.178</b>				<b>231.712</b>			<b>96.155</b>	<b>2.078.514</b>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre 2018

Entre el 01 de abril y el 30 de junio de 2018, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

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	210.990	(19.498)															<b>191.492</b>
Cartera Propia																	
Renta Variable			(2.919)		10.291	(1.340)										47.155	<b>53.187</b>
Renta Fija					720.798	(48.447)			7.257								<b>679.608</b>
Contratos de retrocompra																	
Simultáneas																	
Derivados					1.629.244	(1.570.341)											<b>58.903</b>
Préstamos de acciones																	
Administración de Cartera													44.698				<b>44.698</b>
Custodia de valores																	
Asesorías financieras													73.072				<b>73.072</b>
Compraventa de moneda extranjera					46.551	(30.337)											<b>16.214</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)																49.000	<b>49.000</b>
<b>Total</b>	<b>210.990</b>	<b>(19.498)</b>	<b>(2.919)</b>		<b>2.406.884</b>	<b>(1.650.465)</b>			<b>7.257</b>				<b>117.770</b>			<b>96.155</b>	<b>1.166.174</b>

**NOTA 26 – IMPUESTOS**

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

**Impuestos por cobrar:**

Concepto	30.06.2019	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
<b>Total</b>	<b>58.452</b>	<b>102.331</b>

**Impuestos por pagar:**

Concepto	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	20.942	25.641
Impuesto Único	28.276	26.377
PPM por Pagar	4.495	-
Impuesto de Segunda Categoría	447	217
IVA Crédito Fiscal	(9.127)	(9.455)
Provisión de renta AT 2019	156.989	-
Pagos Provisionales Mensuales	(12.812)	-
Crédito Activo Fijo	-	-
Otros impuestos por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>189.210</b>	<b>42.780</b>

b) Impuestos Diferidos

Concepto	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	-	45.360
Provisión de vacaciones	10.674	8.258
<b>Total</b>	<b>10.674</b>	<b>53.618</b>

c) Impuesto a la Renta

Concepto	30.06.2019	31.12.2018
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(156.989)	-
Resultado por Impuestos Diferidos	(42.944)	45.819
<b>Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>(199.933)</b>	<b>45.819</b>
Renta Líquida Imponible	581.441	(26.007)
Provisión Impuesto de Renta	-	-
Créditos para imputar a Impuestos	-	58.450
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>(156.989)</b>	<b>58.450</b>

**NOTA 26 – IMPUESTOS (Continuación)**

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	30.06.2019		31.12.2018	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos (tr	-	581.441		142.436
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	27.00	156.989	27.00	38.458
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	-	-	-	(26.007)
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>	<b>27.00</b>	<b>156.989</b>		<b>12.451</b>
Efecto por Impuestos Diferidos	27.00	(42.944)	32.17	45.819
Otros	-			
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>27.00</b>	<b>(42.944)</b>	<b>32.17</b>	<b>45.819</b>

**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 30 de junio de 2019, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	204.898.360	20.440.592	372.350	225.711.302
Administración de Cartera	29.717.552	1.047.693	-	30.765.245
Total	234.615.912	21.488.285	372.350	256.476.547
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	60.82%	99.17%	-	63,94%
Bolsa de Comercio y Compañías	39.18%	0.83%	100%	36.06%

Al 30 de junio 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\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	3.352.395	936.781	355	4.289.531
Administración de Cartera	-	-	-	-
Total	3.352.395	936.781	355	4.289.531
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	44.18%	92.25%		54.67%
Bolsa de Comercio y Compañías	55.82%	7.75%	100%	45,33%

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

Al 30 de junio 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 30 de junio 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 2020 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 2020. 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\$ 313.015 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 250.500 en acciones como garantía por operaciones, M\$ 67.925 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.965.510 en garantías bancarias.

**NOTA 28 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de junio 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	-	-
<b>Total</b>	<b>2.852.216</b>	<b>2.852.216</b>

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	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-

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	-	-	-
<b>Total</b>	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)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2019</b>	<b>2.372.542</b>
Resultados integrales del ejercicio	(51.140)
<b>Total Resultado acumulado al 30 de junio de 2019</b>	<b>2.321.402</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	394.930
<b>Total 30.06.2019</b>	<b>2.716.332</b>

**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)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2018</b>	<b>2.349.287</b>
Dividendos Provisorios	(165.000)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	188.255
<b>Total 31.12.2018</b>	<b>2.372.542</b>

**NOTA 29 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2019 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2018 no hubo sanciones.

**NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES**

La 30 de junio 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 30 de junio 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.

Con fecha 18 de julio, se celebró la junta extraordinaria de accionistas de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, en la cual se acordó proceder a la renovación total del Directorio, en conformidad a lo dispuesto por el artículo 32 de la ley 18.046 sobre sociedades anónimas para el continuo mejoramiento de las buenas prácticas de gobierno corporativo de la sociedad. Conforme a dicha finalidad, en la referida junta extraordinaria de accionistas, se acordó la designación de los siguientes directores:

- Francisco Muñoz Bustamante.
- Nicolás Celedón Förster.
- Ricardo Warnier Oyaneder.