



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

### **CORREDORES DE BOLSA**

Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

---

#### **CONTENIDO**

Informe de los auditores independientes  
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> <b>1. Por cuenta propia y de terceros</b> <b>2. Sola por cuenta terceros</b>	1
<b>1.7</b>	<b>Período que Informa</b>	30 de septiembre 2020 y 31 de diciembre de 2019
<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 NIIF
- (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**

**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 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

**NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**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	30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	8.799.400	9.293.661
Instrumentos financieros		<b>4.664.514</b>	<b>5.288.496</b>
A valor razonable – cartera propia disponible		<b>675.642</b>	<b>758.611</b>
Renta variable (IRV)	9	675.642	758.611
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		<b>1.687.500</b>	<b>1.807.125</b>
Renta variable	9	1.687.500	1.807.125
Renta fija e intermediación financiera		-	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	48.268	748.050
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	2.253.104	1.974.710
A costo amortizado – operaciones de financiamiento		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-	-
Otras		-	-
Deudores por intermediación	13	1.101.232	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	5.607.762	2.029.537
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	16	550.962	251.146
Otras cuentas por cobrar	15	104.972	71.376
Impuestos por cobrar	26	58.452	58.452
Impuestos diferidos	26	20.860	96.258
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles	17	269	4.308
Propiedad, plantas y equipos	18	127.981	145.570
Otros activos	19	657.254	503.507
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>21.693.658</b>	<b>20.370.954</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.09.2020	31.12.2019
		M\$	M\$
		-	-
		-	-
<b>Pasivos</b>		<b>45.215</b>	<b>728.315</b>
Pasivos Financieros		-	-
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	45.215	728.315
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		-	-
Acreedores por intermediación	21	1.216.072	3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	22	5.603.441	1.742.237
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	16	128.938	33.117
Otras cuentas por pagar	23	8.505.817	8.830.813
Provisiones	24	77.258	356.411
Impuesto por pagar	26	288.254	308.806
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
<b>Total Pasivos</b>		<b>15.864.995</b>	<b>15.005.488</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	28	2.852.216	2.852.216
Reservas	28	-	-
Resultados acumulados	28	2.356.651	2.034.269
Resultado del ejercicio	28	1.161.000	921.981
Dividendos provisiones o participaciones	28	(541.204)	(443.000)
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.828.663</b>	<b>5.365.466</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>21.693.658</b>	<b>20.370.954</b>

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

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	30.09.2020	30.09.2019
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
Comisiones por operaciones bursátiles		401.689	320.068
Comisiones por operaciones extrabursátiles		764.804	654.846
Gastos por comisiones y servicios		(80.099)	(80.911)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	25	<b>1.086.394</b>	<b>894.003</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		58.086	80.313
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		336.776	297.816
Otros ingresos por servicios		39.585	26.235
<b>Total ingresos por servicio</b>	25	<b>434.447</b>	<b>404.364</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		3.721.345	2.608.454
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		29.615	146.376
A costo amortizado		18.763	41.790
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	25	<b>3.769.723</b>	<b>2.796.620</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(12.256)	(24.563)
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>(12.256)</b>	<b>(24.563)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(2.207.151)	(1.847.771)
Gastos de comercialización		(31.416)	(82.164)
Otros gastos de administración		(1.599.474)	(1.260.296)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(3.838.041)</b>	<b>(3.190.231)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	21.991	9.394
Resultado de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos)		66.593	71.183
<b>Total otros resultados</b>		<b>88.584</b>	<b>80.577</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>1.528.851</b>	<b>960.770</b>
Impuesto a la renta	26	(367.851)	(211.551)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.161.000</b>	<b>749.219</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.161.000</b>	<b>749.219</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(156.599)	(1.453.500)
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>(156.599)</b>	<b>(1.453.500)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1.004.401</b>	<b>(704.281)</b>

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

<b>ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2020- 2019</b>		<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Notas</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		164.898	149.380
Comisiones por operaciones extra bursátiles		246.276	155.379
Gastos por comisiones y servicios		(35.787)	(32.026)
Otras comisiones		-	-
<b>Total resultado por Intermediación</b>	<b>25</b>	<b>375.387</b>	<b>272.733</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		15.265	25.751
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		111.352	96.679
Otros ingresos por servicios		14.730	9.844
<b>Total ingresos por servicio</b>	<b>25</b>	<b>141.347</b>	<b>132.274</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.105.287	1.201.357
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		3.952	56.461
A costo amortizado		2.424	13.505
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	<b>25</b>	<b>1.111.663</b>	<b>1.271.323</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		(716)	(4.994)
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>		<b>(716)</b>	<b>(4.994)</b>
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(983.061)	(751.916)
Gastos de comercialización		(7.254)	(24.119)
Otros gastos de administración		(516.309)	(494.851)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.506.624)</b>	<b>(1.270.886)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(2.111)	8.143
Resultado de inversiones en sociedades		-	(46.115)
Otros ingresos (gastos)		22.665	3.429
<b>total otros resultados</b>		<b>20.554</b>	<b>(34.543)</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>141.611</b>	<b>365.907</b>
Impuesto a la renta		(10.808)	(11.618)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>130.803</b>	<b>354.289</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>130.803</b>	<b>354.289</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(59.852)	(1.252.500)
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>(59.852)</b>	<b>(1.252.500)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>70.951</b>	<b>(898.211)</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				
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
Saldo inicial al 1-1-2020	2.852.216	-	-	-	2.034.269	921.981	(443.000)	5.365.466
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>	-	-	-	-	(156.599)	<b>1.161.000</b>	-	<b>1.004.401</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	(156.599)	-	-	(156.599)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.161.000	-	1.161.000
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	478.981	(921.981)	443.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(541.204)	(541.204)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-09-2020</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	-	<b>2.356.651</b>	<b>1.161.000</b>	<b>(541.204)</b>	<b>5.828.663</b>

Para el año 2019:

	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				
	MS	MS	MS	MS	MS	MS	MS	
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>	(280.187)	<b>749.219</b>	-	<b>319.172</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(149.860)	(280.187)	-	-	(430.047)
Utilidad (perdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	749.219	-	749.219
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	23.255	(188.255)	165.000	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(443.000)	(443.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldo al 30-09-2019</b>	<b>2.852.216</b>	-	-	-	<b>2.092.355</b>	<b>749.219</b>	<b>(443.000)</b>	<b>5.250.790</b>

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

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>30.09.2020</b>	<b>30.09.2019</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.345.874	1.104.725
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(824.892)	1.026.518
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	3.890.078	2.518.801
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	46.297	96.468
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(259.632)	(183.982)
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	434.447	404.364
Gastos de administración y comercialización pagados	(4.187.914)	(3.454.003)
Impuestos (pagados)	(393.107)	(86.082)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(153.747)	672.556
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(102.596)</b>	<b>2.099.365</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	(541.204)	(443.000)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(541.204)</b>	<b>(443.000)</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	114.245	100.698
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(9.308)	(103.567)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	66.593	71.183
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>171.530</b>	<b>68.314</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>(472.270)</b>	<b>1.724.679</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(21.991)	(9.394)
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(494.261)</b>	<b>1.715.285</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>9.293.661</b>	<b>2.848.269</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>8.799.400</b>	<b>4.563.554</b>

## NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

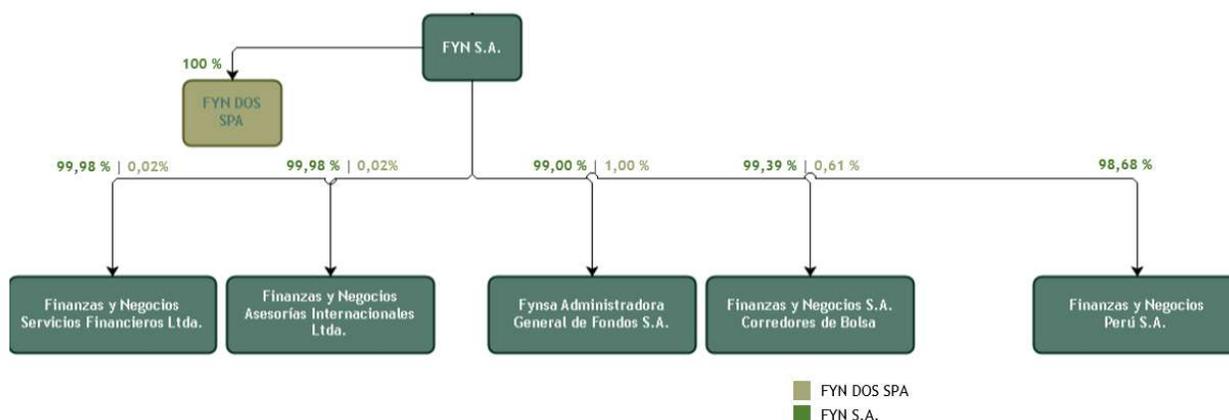
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

## **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 septiembre de 2020, 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	1942	67
Producto Forward	116	4
Asesoría Financiera	72	0
Intermediación Renta Fija	1.942	67
Producto Moneda Extranjera	1.942	67
Administración de Cartera	162	0
Mercado Extranjero	293	10
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.942	67

En sesión extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 27 de octubre de 2020, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020.

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

**(a) Declaración de Cumplimiento con las NIIF**

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 2020.

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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, el estado de cambios en el patrimonio, los estados resultados integrales y el de flujo de efectivo por el período comprendido entre el 1 de enero y el al 30 de septiembre de 2020 y 2019.

### **(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 31 de diciembre de 2019 y en adelante, se reclasifican en Otros Gastos de Administración. Además, las acciones que se mantenían como inversiones No Negociables en 2018, fueron reclasificadas en 2019 como acciones de Renta Variable con efecto en Patrimonio.

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS**

**1. Nuevos pronunciamientos contables**

(a) Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los instrumentos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados,
- Los instrumentos financieros a costo amortizado, valorizados a tasa efectiva.

La Corredora, ha decidido aplicar anticipadamente NIIF 9, instrumentos financieros (emitida en noviembre de 2009 y modificada en junio de 2010 y diciembre de 2011) según lo requerido por el Oficio Circular N° 592 de la Comisión para el Mercado Financiero.

(b) Aplicación de nuevas normas vigentes y no vigentes

(b.1) Las siguientes nuevas enmiendas han sido adoptadas en estos estados financieros.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 16, Arrendamientos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 15 en o antes de esa fecha
<b>Nuevas interpretaciones</b>	
CIINIF 23. Incertidumbre sobre tratamientos tributarios	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIC 28, Participaciones de Largo Plazo en Asociadas y Negocios Conjuntos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
NIIF 9, Cláusulas de prepago con compensación negativa	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
NIC 19, Beneficios a empleados, Modificaciones de planes, reducciones y liquidaciones	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada
Ciclo de mejoras anuales a las normas NIIF 2015-2017 Modificaciones a NIIF 3, NIIF 11, NIC 12 y NIC 23	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019 Se permite adopción anticipada

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

- (b.2) Las siguientes nuevas normas, interpretaciones y enmiendas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún esta pendiente:

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 17, contratos de seguro	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2022. Se permite adopción anticipada para entidades que aplican NIIF 9 y NIIF 15 en o antes de esa fecha
<b>Nuevas interpretaciones</b>	<b>No hay nuevas interpretaciones en 2019</b>
<b>Enmiendas a NIIFs</b>	
NIIF 10, estados financieros consolidados y NIC 28 inversiones en asociadas y negocios conjuntos	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a las referencias en el Marco Conceptual para la información financiera.	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a la definición de negocio (modificaciones a la NIIF 3)	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmiendas a la definición de material (modificaciones a la NIC 1 y NIC 8)	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020
Enmienda a NIIF 9, NIC 39 y NIIF 7 “Reforma de la tasa de interés de referencia” publicado en septiembre de 2019	Ejercicios anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2020

La Administración estima que la futura adopción de las Normas y Enmiendas antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad.

**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.

**5. Deudores por intermediación**

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

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**6. Propiedades, plantas y equipos**

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

La depreciación de muebles y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, 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	5

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.

**9. Pasivos financieros a costo amortizado**

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

**NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)**

**10. Provisiones**

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

**11. Costos por financiamiento**

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

**12. Transacciones y saldos en moneda extranjera**

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

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

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

Moneda	30.09.2020	31.12.2019
Dólares Estadounidenses	788,15	748,74
Euros	923,11	839,58

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**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre, la corredora no presenta inversiones clasificadas en este rubro.

#### **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**

Las políticas contables descritas en los Estados Financieros al 30 de septiembre de 2020 reflejan las modificaciones realizadas por la entrada en vigencia de la NIIF 16 y CINIIF 23 y que a continuación se revela el efecto de la aplicación inicial de dichas normas:

#### **NIIF 16 Arrendamientos**

En relación a la NIIF 16, esta norma requiere que los contratos de arrendamientos que actualmente son clasificados como operacionales, con una vigencia mayor a 12 meses, tengan un tratamiento contable similar al de los arrendamientos financieros. En términos generales, esto significa que se deberá reconocer un activo por el derecho de uso de los bienes sujetos a contratos de arrendamientos operacional y un pasivo, equivalente al valor presente de los pagos asociados al contrato.

En cuanto a los efectos en el resultado, los pagos de arriendo mensuales serán reemplazados por la depreciación del activo junto con el reconocimiento de un gasto financiero. En el caso de modificaciones al contrato de arrendamiento, tales como: valor del arrendamiento, plazo, índice de reajustabilidad, tasa de interés asociada, etc., el arrendatario reconocerá el monto de la nueva medición del pasivo por arrendamiento como un ajuste al activo por el derecho de uso.

#### **NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES (continuación)**

Para los compromisos de arrendamientos cuyo análisis se encuentran en el alcance de la NIIF 16, la Compañía ha determinado los siguientes efectos con fecha 31 de diciembre de 2019:

##### CINIIF 23 Incertidumbre sobre Tratamiento Tributario

Esta interpretación, emitida el 7 de junio de 2017, orienta la determinación de utilidades (pérdidas) tributarias, bases tributarias, pérdidas tributarias no utilizadas, créditos tributarios no utilizados y tasas de impuestos cuando hay incertidumbres respecto de los tratamientos de impuesto a las ganancias bajo NIC 12.

Específicamente considera:

- Si los tratamientos tributarios debieran considerarse en forma colectiva.
- Los supuestos relativos a la fiscalización de la autoridad tributaria.
- La determinación de la ganancia (pérdida) tributaria, las bases imponibles, las pérdidas tributarias no utilizada, los créditos tributarios no utilizados y las tasas de impuestos.
- El efecto de los cambios en los hechos y circunstancias.

La interpretación es efectiva para los períodos anuales que comienzan el, o después del, 1 de enero de 2019, permitiéndose la adopción anticipada.

## **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 septiembre de 2020, 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 septiembre de 2020 y 31 de diciembre de 2019, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	8.799.400	9.293.661
Ingresos	10.665.356	7.152.822
Egresos	14.524.354	(11.686.544)
<b>Posición Neta</b>	<b>4.940.402</b>	<b>4.759.939</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	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	401.910	5.111.305	4.468.058
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.34	1.41
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	8.14	3.89
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2.95	3.50
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	27.15	23.37 %

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 septiembre de 2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	102.281	12.503	0	114.784
Créditos de impuestos y otros	0	0	116	116
Otras cuentas por pagar	(92.909)	0	0	(92.909)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>9.372</b>	<b>12.503</b>	<b>116</b>	<b>21.991</b>

01/07/2020 al 30/09/2020	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	23.220	415	0	23.635
Créditos de impuestos y otros	0	0	69	69
Otras cuentas por pagar	(25.815)	0	0	(25.815)
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(2.595)</b>	<b>415</b>	<b>69</b>	<b>(2.111)</b>

El año 2019, los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

30 de septiembre de 2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	98.735	(17.232)	0	81.503
Créditos de impuestos y otros	0	0	3.251	3.251
Otras cuentas por pagar	(79.938)	0	0	(79.938)
Otras cuentas por cobrar	4.578			4.578
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>23.375</b>	<b>(17.232)</b>	<b>3.251</b>	<b>9.394</b>

01/07/2019 al 30/09/2019	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF – IPC	Total
Cuentas	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	97.337	(800)	0	96.537
Créditos de impuestos y otros	0	0	75	75
Otras cuentas por pagar	(88.469)	0	0	(88.469)
Otras cuentas por cobrar	0	0	0	0
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>8.868</b>	<b>(800)</b>	<b>75</b>	<b>8.143</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	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	4.946	4.453
Bancos en pesos	3.494.430	3.124.737
Bancos en moneda extranjera	5.300.024	6.164.471
<b>Total</b>	<b>8.799.400</b>	<b>9.293.661</b>

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

Al 30 de septiembre de 2020:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	520.140	-	-	1.687.500	-	2.207.640
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	1.643	-	-	-	-	1.643
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	153.859	-	-	-	-	153.859
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>675.642</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.687.500</b>	<b>-</b>	<b>2.363.142</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\$	M\$	M\$	
<b>Renta variable</b>							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Bolsastgo	520.140	-	-	1.687.500	-	2.207.640	481.173
<b>Fondos de Inversión</b>							
CFIFYNSACC	2.693	-	-	-	-	2.693	49.740
CFIFYNSAEB	69.605	-	-	-	-	69.605	72.837
FYNSAFIPRE	1.793	-	-	-	-	1.793	50.000
FYNSAWORK	58.651	-	-	-	-	58.651	2.000
CFIETFCC	227	-	-	-	-	227	209
FYNSAFIPC9	11.601	-	-	-	-	11.601	10.163
FYNSAFIPE2	2	-	-	-	-	2	3
CFIFYNSAR1	7.851	-	-	-	-	7.851	198
CFIFYNTORB	83	-	-	-	-	83	100
CFIFYNRFPA	1.353	-	-	-	-	1.353	1.601
<b>Fondos Mutuos</b>							
SECMUSDOSA	1.643	-	-	-	-	1.643	1.8
<b>Total</b>	<b>675.642</b>			<b>1.687.500</b>		<b>2.363.142</b>	

Al 31 de diciembre de 2019:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	201.600	-	-	-	-	201.600
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>758.611</b>			<b>1.807.125</b>		<b>2.565.736</b>

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2019 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\$	M\$	M\$	
<b>Renta variable</b>							
Acciones							
Bolsastgo	557.011	-	-	1.807.125	-	2.364.136	481.173
<b>Fondos de Inversión.</b>							
CFIFYNSACC	10.088	-	-	-	-	10.088	49.740
CFIFYNSAEB	76.743	-	-	-	-	76.743	72.837
CFIFYNSAVE	42.554	-	-	-	-	42.554	3.563
FYNSAFIPRE	6.970	-	-	-	-	6.970	50.000
FYNSAWORK	57.325	-	-	-	-	57.325	2.000
CFIETFCC	222					222	209
FYNSAFIPC9	7.696					7.696	7.190
FYNSAFIPE2	2					2	3
<b>Total</b>	<b>758.611</b>	-	-	<b>1.807.125</b>	-	<b>2.565.736</b>	

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

Al 30 de septiembre de 2020

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	-	-	-	2.253.104	-	2.253.104
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>2.253.104</b>	-	<b>2.253.104</b>

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	1.974.710	-	1.974.710
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>	-	-	-	<b>1.974.710</b>	-	<b>1.974.710</b>

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos financieros. Dichos instrumentos financieros clasificados por categoría, se detallan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos financieros al 30 de septiembre de 2020:

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	8.799.400	-	-	8.799.400
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	675.642	-	-	675.642
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.687.500	-	2.253.104	3.940.604
Instrumentos financieros derivados	48.268	-	-	48.268
Deudores por intermediación	-	-	1.101.232	1.101.232
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	5.607.762	5.607.762
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	550.962	550.962
Otras cuentas por cobrar	-	-	104.972	104.972
Inversiones en sociedades	-	0	-	0
<b>Total</b>	<b>11.210.810</b>	<b>0</b>	<b>9.618.032</b>	<b>20.828.842</b>

Activos financieros al 31 de diciembre 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	9.293.661	-	-	9.293.661
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	758.611	-	-	758.611
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	1.807.125	-	1.974.710	3.781.835
Instrumentos financieros derivados	748.050	-	-	748.050
Deudores por intermediación	-	-	2.628.643	2.628.643
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.029.537	2.029.537
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	41.457	41.457
Otras cuentas por cobrar	-	-	281.065	281.065
Inversiones en sociedades	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>12.607.447</b>	<b>-</b>	<b>6.955.412</b>	<b>19.562.859</b>

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2020:

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	45.215	-	45.215
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	0	0
Acreedores por intermediación	-	1.216.072	1.216.072
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	5.603.441	5.603.441
Otras cuentas por pagar	-	8.505.817	8.505.817
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	128.938	128.938
<b>Total</b>	<b>45.215</b>	<b>15.454.268</b>	<b>15.499.483</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre 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	728.315	-	728.315
Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	3.005.789	3.005.789
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	1.742.237	1.742.237
Otras cuentas por pagar	-	8.830.814	8.830.814
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	33.117	33.117
<b>Total</b>	<b>728.315</b>	<b>13.611.957</b>	<b>14.340.272</b>

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2020, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notacional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD-EURO	M\$	M USD-EURO	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	76	3.050	2.362.595	3.050	2.365.148	-	43.335	-	40.782	43.335	40.782
Euros (compensación)	4	250	225.250	250	225.750	-	4.933	-	4.433	4.933	4.433
<b>Total</b>	<b>40</b>	<b>3.300</b>	<b>2.588.845</b>	<b>3.300</b>	<b>2.590.898</b>	<b>-</b>	<b>48.268</b>	<b>-</b>	<b>45.215</b>	<b>48.268</b>	<b>45.215</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	3.155	20.700
Personas jurídicas	45.113	602.895
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>48.268</b>	<b>623.595</b>

(Continúa)

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2019:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notacional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	294	33.543	24.847.535	33.543	24.867.270	152.142	595.908	149.351	578.964	748.050	728.315
<b>Total</b>	<b>294</b>	<b>33.543</b>	<b>24.847.535</b>	<b>33.543</b>	<b>24.867.270</b>	<b>152.142</b>	<b>595.908</b>	<b>149.351</b>	<b>578.964</b>	<b>748.050</b>	<b>728.315</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	178.148	583.322
Personas jurídicas	569.902	3.276.797
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>748.050</b>	<b>3.860.119</b>

(Continúa)

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de septiembre de 2020:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	316.511
Intermediación de operaciones a plazo	784.721
<b>Total</b>	<b>1.101.232</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	272.417	-	272.417	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	0	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	44.094	-	44.094	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	0	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	0	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>316.511</b>	<b>-</b>	<b>316.511</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</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	-	-	81.341	30.064	158.580	-	269.985
Personas jurídicas	-	22.195	280.607	148.122	35.899	-	486.823
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	0
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	0
Partes relacionadas	-	-	27.913	-	-	-	27.913
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>22.195</b>	<b>389.861</b>	<b>178.186</b>	<b>194.479</b>	<b>-</b>	<b>784.721</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 2019:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	510.892
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
<b>Total</b>	<b>2.628.643</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	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	149.956	-	149.956	102	-	-	-	102
Intermediarios de valores	360.936	-	360.936	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>510.892</b>	-	<b>510.892</b>	<b>102</b>	-	-	-	<b>102</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	-	29.672	18.440	142.085	177.003	-	367.200
Personas jurídicas	-	3.752	926.672	398.859	364.516	-	1.693.799
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	30.949	-	24.038	1.765	-	56.752
<b>Total</b>	-	<b>64.373</b>	<b>945.112</b>	<b>564.982</b>	<b>543.284</b>	-	<b>2.117.751</b>

Contrapartes	Vencidos				Total Vencidos
	Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	
	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 septiembre de 2020:

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	5.607.762	-	5.607.762	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>5.607.762</b>	-	<b>5.607.762</b>	-	-	-	-	-

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre 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	2.029.537	-	2.029.537	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.029.537</b>	<b>-</b>	<b>2.029.537</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 15 – OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

Se clasifican en este concepto todas aquellas cuentas por cobrar que no corresponden a operaciones de intermediación ni derivados. El total de deudores para el año 2020 asciende a M\$ 104.972 y para el año 2019 M\$ 71.376.

**NOTA 16 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**
**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2020.**

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	228	2.074.477	2.683		
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	204.548			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	25	272.821		27.943	
Compraventa de moneda extranjera	147	1.568.495			
Otros por pagar o cobrar				550.962	128.938
Renta Fija	23	365.497			
Comisiones	24	160.950	160.950		
Asesorías Financieras	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>449</b>	<b>4.646.787</b>	<b>163.633</b>	<b>578.905</b>	<b>128.938</b>

**NOTA 16 – 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	221.328	604		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	44	298.467	405		
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	1	609.704	-		
Fyn S.A	4	398.038	-		
Otros	130	546.940	1.674		
<b>Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	2	204.548			
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Inversiones Doña Amelia Ltda	19	153.393			
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	5	117.569		27.943	
Otros	1	1.859			
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Jaime Andrés Achondo Garrido	1	1.509			
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	12	58.123			
Nicolas Celedon Forster	1	6.741			
Fyn S.A	4	49.887			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	12	31.166			
Isabel Infante Rogers	9	149.118			
Inversiones Doña Amelia Ltda.	9	22.075			
Felipe Rubén Klaber Ergas	6	81.049			
Francisco Muñoz Bustamante	3	9.318			
Otros	90	1.159.509			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				550.962	128.938
<b>Renta Fija</b>					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	129.629			
María Victoria Dewers Infante	1	17			
Otros	12	235.851			
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de fondos	3	155.019	155.019		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	13	13		
Otros	19	5.918	5.918		
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>449</b>	<b>4.446.787</b>	<b>163.633</b>	<b>578.905</b>	<b>128.938</b>

El concepto otros por cobrar, corresponde a préstamos a empresas relacionadas y trabajadores de acuerdo al siguiente detalle:

Relacionado	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	41.521	
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	493.010	159.857
FYN S.A.	14.016	90.901
Fynsa Administradora General de Fondos S.A.	914	
Préstamos Personal	1.501	388
<b>Total</b>	<b>550.962</b>	<b>251.146</b>

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

**NOTA 16 – 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	221.328	604		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	5	117.569			
Compraventa de moneda extranjera	12	58.123			
<b>Total</b>	<b>66</b>	<b>397.020</b>	<b>604</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	44	298.467	405		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	19	153.393	-		
Compraventa de moneda extranjera	9	22.075	-		
Comisiones	2	13	13		
<b>Total</b>	<b>74</b>	<b>473.947</b>	<b>418</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	9.318			
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>9.318</b>	<b>0</b>		

**NOTA 16 – 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\$
Compraventa de moneda extranjera	6	81.049			
Renta Fija	10	129.629			
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>210.678</b>	<b>0</b>		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	1	19.799			
Compraventa de moneda extranjera	1	1.509	-		
<b>Total</b>	<b>2</b>	<b>21.308</b>	<b>0</b>		

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	6.741			
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>6.741</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	12	31.166			
<b>Total</b>	<b>12</b>	<b>31.166</b>	<b>0</b>		

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

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

Persona Relacionada : Isabel Infante R.  
 Tipo de Relación : Relacionada a Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	26	233.845			
Compraventa de moneda extranjera	9	149.118			
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>382.963</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\$
Renta Variable	1	609.704			
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV:	2	204.548			
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>814.252</b>	<b>0</b>		

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Comisiones	3	155.019	155.019		
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>155.019</b>	<b>155.019</b>		

**NOTA 16 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Renta Variable	4	398.038			
Compraventa de moneda extranjera	4	49.887			
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>447.925</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
	MS
Remuneraciones	861.623
<b>Total</b>	<b>861.623</b>

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019**

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		MS	MS	MS	MS
Intermediación de operaciones a término acciones	332	1.724.527	5.112	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	57	934.147	-	56.752	
Compraventa de moneda extranjera	192	733.202			
Otros por pagar o cobrar				251.146	33.117
Renta Fija	43	1.537.332	-		
Comisiones	29	301.858	301.858		
Asesorías Financieras	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>653</b>	<b>5.231.066</b>	<b>306.970</b>	<b>307.898</b>	<b>33.117</b>

## 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	93	658.136	1.817	25.106	
Inversiones Doña Amelia Ltda.	38	192.161	550	31.646	
Otros	201	874.230	2.745	-	-
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Inversiones Doña Amelia Ltda	24	383.598			
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	15	372.245			
Otros	18	178.304			
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Fyn S.A	6	62.752			
Francisco Muñoz Bustamante	5	9.990			
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales	16	26.654			
Finanzas y Negocios Servicios Financieros	3	6.170			
Fynsa Administradora Gral. de Fondos	3	24.311			
Asesorías e Inversiones Santa Carolina	5	23.572			
Nicolas Celedon Forster	3	1.418			
Otros	151	578.335			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				251.146	33.117
<b>Renta Fija</b>					
Felipe Rubén Klaber Ergas	10	337.995			
Inversiones Klaber Spa	22	1.007.113			
Inversiones Las Rosas Ltda	2	46.602			
Jaime Achondo Garrido	1	30.916			
Otros	8	114.706			
<b>Comisiones</b>					
Fynsa Administradora General de Fondos S.A	6	301.424	301.424		
Inversiones Doña Amelia Ltda.	2	201	201		
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda	2	201	201		
Otros	19	32	32		
<b>Asesorías Financieras</b>	-	-	-		
<b>Total</b>	<b>653</b>	<b>5.231.066</b>	<b>306.970</b>	<b>307.898</b>	<b>33.117</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 16 – 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	93	658.136	1.817		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	15	372.245	0	25.106	
Comisiones	2	201	201		
<b>Total</b>	<b>110</b>	<b>1.030.582</b>	<b>2.018</b>	<b>25.106</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	38	192.161	550		
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	24	383.598	-	31.646	
Comisiones	2	201	201		
<b>Total</b>	<b>64</b>	<b>575.960</b>	<b>751</b>	<b>31.646</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	5	9.990	-		
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>9.990</b>	<b>0</b>		

**NOTA 16 – 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	10	337.995	-		
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>337.995</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	6	62.752	-		
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>62.752</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	16	37.196	-		
<b>Total</b>	<b>16</b>	<b>37.196</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	22	1.007.113	-		
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>1.007.113</b>	<b>0</b>		

**NOTA 16 – 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>-</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	6	301.424	301.424		
Compraventa de moneda extranjera	3	24.311	-		
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>325.735</b>	<b>301.424</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	3	6.170	-		
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>6.170</b>	<b>-</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	5	23.572	-		
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>23.572</b>	<b>-</b>		

**NOTA 16 – 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>-</b>		

Persona Relacionada : Nicolas Celedon Forster  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	3	1.418	-		
<b>Total</b>	<b>3</b>	<b>1.418</b>	<b>-</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	Ejercicio Anterior
	M\$
Remuneraciones	659.737
<b>Total</b>	<b>659.737</b>

**NOTA 17 – INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2020

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	-	4.308		4.308
Adiciones y ajustes del ejercicio	-			
Bajas o retiros del ejercicio	-			
<b>Valor bruto 30.09.2020</b>	-	<b>4.308</b>		<b>4.308</b>
Utilidad (pérdida)	-			
Amortización	-	(4.039)		(4.039)
<b>Valor neto al 30.09.2020</b>	-	<b>269</b>		<b>269</b>

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por este concepto.

Al 31 de diciembre 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 31.12.2019</b>	-	<b>10.441</b>	-	<b>10.441</b>
Utilidad (pérdida)	-		-	
Amortización	-	(6.133)	-	(4.600)
<b>Valor neto al 31.12.2019</b>	-	<b>4.308</b>	-	<b>4.308</b>

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

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

Al 30 de septiembre de 2020

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	86.544	144.998	231.542
Adiciones del ejercicio	7.471	1.837	9.308
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 30.09.2020</b>	<b>94.015</b>	<b>146.835</b>	<b>240.850</b>
Depreciación acumulada	(44.427)	(41.544)	(85.971)
Depreciación del ejercicio	(10.807)	(16.091)	(26.898)
<b>Valor neto al 30.09.2020</b>	<b>38.781</b>	<b>89.200</b>	<b>127.981</b>

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

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	7.471
Mobiliario de Oficina	1.837
<b>Total</b>	<b>9.308</b>

Durante el año 2020 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

Al 31 de diciembre de 2019

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	59.806	65.719	<b>125.525</b>
Adiciones del ejercicio	26.738	79.278	<b>106.016</b>
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
<b>Valor bruto al 31.12.2019</b>	<b>86.544</b>	<b>144.997</b>	<b>231.541</b>
Depreciación acumulada	(32.108)	(25.020)	(57.128)
Depreciación del ejercicio	(12.319)	(16.524)	(28.843)
<b>Valor neto al 31.12.2019</b>	<b>42.117</b>	<b>103.453</b>	<b>145.570</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ejercicio Anterior
	M\$
Computadores, monitores y similares	26.738
Mobiliario de Oficina	79.278
<b>Total</b>	<b>106.016</b>

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

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	588.314	438.014
Garantías Bancarias	68.940	65.493
Otras	-	-
<b>Total</b>	<b>657.254</b>	<b>503.507</b>

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

Resumen	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos Bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**NOTA 21 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreedores por intermediación al 30 de septiembre 2020.

Resumen	Ejercicio Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	431.351
Intermediación de operaciones a plazo	784.721
<b>Total</b>	<b>1.216.072</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Actual
	M\$
Personas naturales	11.031
Personas jurídicas	66.040
Intermediarios de valores	287.633
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	66.647
<b>Total</b>	<b>431.351</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	-	-	-	142.080	142.080
Personas jurídicas	-	-	-	35.899	35.899
Intermediarios de valores	22.195	389.861	178.186	16.500	606.742
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>22.195</b>	<b>389.861</b>	<b>178.186</b>	<b>194.479</b>	<b>784.721</b>

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2019:

Resumen	Ejercicio Anterior
	M\$
Intermediación de operaciones a término	888.038
Intermediación de operaciones a plazo	2.117.751
<b>Total</b>	<b>3.005.789</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ejercicio Anterior
	M\$
Personas naturales	37.490
Personas jurídicas	695.288
Intermediarios de valores	155.260
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
<b>Total</b>	<b>888.038</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	10.514	50.459	22.570	76.314	159.857
Intermediarios de valores	53.859	894.653	542.412	466.970	1.957.894
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>64.373</b>	<b>945.112</b>	<b>564.982</b>	<b>543.284</b>	<b>2.117.751</b>

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

Contrapartes	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	5.603.441	1.742.237
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
<b>Total</b>	<b>5.603.441</b>	<b>1.742.237</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	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	3.273.360	2.641.624
Anticipos en Dólares	5.131.583	5.639.088
Anticipos en Euros	73.271	462.066
Imposiciones	23.670	21.387
Proveedores	3.283	66.648
Honorarios y otros por Pagar	650	0
<b>Total</b>	<b>8.505.817</b>	<b>8.830.813</b>

**NOTA 24 – PROVISIONES**

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2020.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2020	356.411		356.411
Provisiones constituidas	77.258		77.258
Reverso de provisiones			
Provisiones utilizadas en el año	(356.411)		(356.411)
<b>Total</b>	<b>77.258</b>		<b>77.258</b>

Para el año 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	356.411	-	356.411
Reverso de provisiones	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	(207.986)	-	(207.986)
<b>Total</b>	<b>356.411</b>	<b>-</b>	<b>356.411</b>

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

Al 30 de septiembre de 2020, 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		Ventas de cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1.148.427	(80.099)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>1.068.328</b>
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Renta Variable	-	-	0	(11.817)	238	(1.708)	114.245	-	-	-	-	-	-	-	0	-	<b>100.958</b>
Renta Fija	-	-	-	-	3.337.057	(4.478)	-	-	18.763	-	-	-	-	-	-	-	<b>3.351.342</b>
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Simultáneas	18.066	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>18.066</b>
Derivados	-	-	-	-	2.177.126	(2.147.511)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>29.615</b>
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	58.086	-	-	-	<b>58.086</b>
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	336.776	-	-	-	<b>336.776</b>
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	387.004	(99.196)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>287.808</b>
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>0</b>
<b>Total</b>	<b>1.166.493</b>	<b>(80.099)</b>	<b>0</b>	<b>(11.817)</b>	<b>5.901.426</b>	<b>(2.252.894)</b>	<b>114.245</b>	<b>0</b>	<b>18.763</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>394.862</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>5.250.979</b>

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2020, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total M\$	
	Utilidad	Pérdida	justas a Valor Razonab		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	406.545	(35.787)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	370.758
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	(3.935)	(11.817)	90	(440)	17.430	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	1.328
Renta Fija	-	-	-	-	981.103	0	-	-	2.424	-	-	-	-	-	-	-	-	983.527
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	4.629	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.629
Derivados	-	-	-	-	60.379	(56.428)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.951
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	15.265	-	-	-	15.265
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	111.352	-	-	-	111.352
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	136.016	(13.162)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	122.854
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	0
<b>Total</b>	<b>411.174</b>	<b>(35.787)</b>	<b>(3.935)</b>	<b>(11.817)</b>	<b>1.177.587</b>	<b>(70.029)</b>	<b>17.430</b>	<b>0</b>	<b>2.424</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>126.617</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.613.665</b>

Al 30 de septiembre 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 M\$	
	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	932.313	(80.911)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	851.402
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	(10.361)	920	(303)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	100.698	-	90.955
Renta Fija	-	-	-	-	2.436.854	(28.083)	-	-	41.790	-	-	-	-	-	-	-	-	2.450.562
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	42.601	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	42.601
Derivados	-	-	-	-	3.199.918	(3.053.542)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	146.376
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	80.313	-	-	-	80.313
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	297.816	-	-	-	-	297.816
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	185.389	(76.661)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	108.728
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0	-	-	0
<b>Total</b>	<b>974.914</b>	<b>(80.911)</b>	<b>0</b>	<b>(10.361)</b>	<b>5.823.081</b>	<b>(3.158.589)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>41.790</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>378.129</b>	<b>0</b>	<b>100.698</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.068.753</b>

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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre 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
			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	285.533	(32.026)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	253.507
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Renta Variable	-	-	-	199.526	337	(39)	-	-	-	-	-	-	-	-	56.319	-	256.143
Renta Fija	-	-	-	-	905.781	0	-	-	13.506	-	-	-	-	-	-	-	919.287
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Simultáneas	19.226	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.226
Derivados	-	-	-	-	1.603.212	(1.546.751)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	56.461
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	25.751	-	-	25.751
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	96.679	-	-	-	96.679
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	51.523	(12.090)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	39.433
Otras (resultado en inv. de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(46.115)	-	(46.115)
<b>Total</b>	<b>304.759</b>	<b>(32.026)</b>	<b>0</b>	<b>199.526</b>	<b>2.560.852</b>	<b>(1.558.881)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>13.506</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>122.430</b>	<b>0</b>	<b>10.204</b>	<b>0</b>	<b>1.620.372</b>

**NOTA 26 – IMPUESTOS**

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Pagos Provisionales Mensuales años anteriores	-	-
Provisión Impuesto AT 2017	-	-
Pagos Provisionales Mensuales 2018	58.452	58.452
Crédito Activo Fijo	-	-
Crédito Gastos de Capacitación	-	-
<b>Total</b>	<b>58.452</b>	<b>58.452</b>

Impuestos por pagar:

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	21.604	32.551
Impuesto Único	35.514	30.237
PPM por Pagar	5.425	7.924
Impuesto de Segunda Categoría	315	395
IVA Crédito Fiscal	(8.548)	(8.784)
Provisión de renta AT 2020	292.452	295.642
Provisión de renta AT 2021	-	-
Pagos Provisionales Mensuales	(58.508)	(46.155)
Crédito Activo Fijo	-	(3.004)
Otros impuestos por pagar	-	-
<b>Total</b>	<b>288.254</b>	<b>308.806</b>

b) Impuestos Diferidos

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión bonos de personal	-	84.058
Provisión de vacaciones	20.860	12.200
<b>Total</b>	<b>20.860</b>	<b>96.258</b>

c) Impuesto a la Renta

Concepto	30.09.2020	31.12.2019
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(292.452)	(295.642)
Resultado por Impuestos Diferidos	(75.399)	42.640
<b>Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>(367.851)</b>	<b>(253.002)</b>
Renta Líquida Imponible	1.083.157	1.094.970
Provisión Impuesto de Renta	(292.452)	(295.642)
Créditos para imputar a Impuestos	58.508	49.159
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>(233.944)</b>	<b>(246.483)</b>

**NOTA 26 – IMPUESTOS (Continuación)**

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	30.09.2020		31.12.2019	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		1.528.851	-	1.174.983
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	27.00	292.452	27.00	295.642
			-	-
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>	<b>27.00</b>	<b>292.452</b>	<b>27.00</b>	<b>295.642</b>
Efecto por Impuestos Diferidos Otros	27.00	75.399	27.00	(42.640)
			-	
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>27.00</b>	<b>367.851</b>	<b>27.00</b>	<b>253.002</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 septiembre de 2020, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	201.616.059	10.757.383	854.670	213.228.112
Administración de Cartera	26.576.829	433.940	-	27.010.769
<b>Total</b>	<b>228.192.888</b>	<b>11.191.323</b>	<b>854.670</b>	<b>240.238.881</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	67,25%	99,08%	0%	68,49%
Bolsa de Comercio y Compañías	32,75%	0,92%	100%	31,51%

Al 30 de septiembre de 2020, 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	2.599.515	181.223	985	2.781.723
Administración de Cartera	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.599.515</b>	<b>181.223</b>	<b>985</b>	<b>2.781.723</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	49,31%	56,95%	0%	49,79%
Bolsa de Comercio y Compañías	50,69%	43,05%	100%	50,21%

El concepto otros, del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 30 de septiembre de 2020, 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 2019, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	205.097.955	14.654.650	550.055	220.302.660
Administración de Cartera	29.756.031	1.973.639	-	31.279.670
<b>Total</b>	<b>234.853.986</b>	<b>16.628.289</b>	<b>550.055</b>	<b>252.032.330</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	64,81%	99,20%	-	66,94%
Bolsa de Comercio y Compañías	35,19%	0,80%	100%	33,06%

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

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	
Custodia no sujeta a administración	2.499.073	647.821	3.535	3.150.429
Administración de Cartera	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>2.499.073</b>	<b>647.821</b>	<b>3.535</b>	<b>3.150.429</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	53,60%	88,43%	-	60,70%
Bolsa de Comercio y Compañías	46,40%	11,57%	100%	39,30%

El concepto otros del cuadro de custodia considera monedas de oro y monedas de plata.

Al 31 de diciembre 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.

## e) Garantías Personales:

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019 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 2021 emitida por Unnio Seguros Generales 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 2021. 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\$ 588.314 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 1.687.500 en acciones como garantía por operaciones y bancarias, M\$ 68.940 en garantía por operaciones del mercado internacional, e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$2.253.104 en garantías bancarias.

**NOTA 28 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019.

 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 01.01.2020	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
<b>Total</b>	-	-	-

Reservas para el año 2019:

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

**c) Resultados acumulados**

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

Resultados Acumulados	Ej. Actual
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2020	2.034.269
Resultado del ejercicio Anterior	921.981
Dividendos	(443.000)
<b>Total Resultado acumulado al 01 de enero de 2020</b>	<b>2.513.250</b>
Resultados integrales del ejercicio	(156.599)
<b>Total Resultado acumulado al 30 de septiembre de 2020</b>	<b>2.356.651</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	1.161.000
Dividendos	(541.204)
<b>Total 30.09.2020</b>	<b>2.976.447</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 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	(338.273)
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2019</b>	<b>2.034.269</b>
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	921.981
Dividendos	(443.000)
<b>Total 31.12.2019</b>	<b>2.513.250</b>

**NOTA 29 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2020 la Corredora no presenta sanciones que informar. Para el 2019 no hubo sanciones.

**NOTA 30 – HECHOS RELEVANTES**

Al 30 de septiembre de 2020 y durante el ejercicio anterior la corredora no presenta hechos relevantes que informar.

Con fecha 18 de julio de 2019, 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.



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

Notas a los Estados Financieros

Al 30 de septiembre de 2020 y 31 de diciembre 2019

**NOTA 31 – HECHOS POSTERIORES**

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