

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

Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016

---

## **CONTENIDO**

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

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

---

1. **IDENTIFICACIÓN**

<b>1.1</b>	<b>R.U.T</b>	95.319.000 - 1
<b>1.2</b>	<b>Registro S.V.S.</b>	73
<b>1.3</b>	<b>Razón Social</b>	Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa
<b>1.4</b>	<b>Representante Legal</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.5</b>	<b>Gerente General</b>	Jaime Andrés Achondo Garrido
<b>1.6</b>	<b>Tipo de Operación</b> 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sola por cuenta terceros	1
<b>1.7</b>	<b>Período que Informa</b>	30 de Septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016
<b>1.8</b>	<b>Moneda de Presentación</b>	Pesos chilenos

## **2. ESTADOS FINANCIEROS**

**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CLASIFICADO**  
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**  
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**

**NOTAS EXPLICATIVAS**

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

**NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN**

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

**NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

**a) Principales Políticas Empleadas**

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

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

**NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

**NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS**

**NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO**

**NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE**

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

**2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

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

**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

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

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES**

**NOTA 17 - INTANGIBLES**

**NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

**NOTA 20 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

**NOTA 21 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

**NOTA 22 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**NOTA 23 - PROVISIONES**

**NOTA 24- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

**NOTA 25 - IMPUESTOS**

**NOTA 26 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**NOTA 27 - PATRIMONIO**

**NOTA 28 - SANCIONES**

**NOTA 29 - HECHOS RELEVANTES**

**NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES**

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

ACTIVOS	Nota	30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	3.520.025	3.814.608
Instrumentos financieros		<b>3.277.670</b>	<b>1.253.252</b>
A valor razonable – cartera propia disponible		<b>1.750.525</b>	<b>74.365</b>
Renta variable (IRV)	9	1.750.525	74.365
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)			0
A valor razonable – cartera propia comprometida			0
Renta variable			0
Renta fija e intermediación financiera			0
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	334.666	307.141
A costo amortizado – cartera propia disponible			0
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.192.479	871.746
A costo amortizado – operaciones de financiamiento			0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV			0
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF			0
Otras			0
Deudores por intermediación	13	1.561.257	1.113.422
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.855.419	0
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	84.917	13.290
Otras cuentas por cobrar	11	102.173	63.548
Impuestos por cobrar	25	99.089	99.604
Impuestos diferidos	25	10.402	10.402
Inversiones en sociedades	16	1.600.000	2.008.933
Intangibles	17	21.328	29.579
Propiedad, plantas y equipos	18	73.569	59.105
Otros activos	19	492.303	465.457
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>13.698.152</b>	<b>8.931.200</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO		30.09.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
			0
			0
<b>Pasivos</b>			
Pasivos Financieros		<b>324.107</b>	<b>292.248</b>
A valor razonable			0
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	324.107	292.248
Obligaciones por financiamiento			0
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV			0
Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF			0
Otras			0
Obligaciones con bancos e instituciones financieras			0
Acreedores por intermediación	20	905.177	1.165.270
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21	3.438.186	
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	59.138	124.483
Otras cuentas por pagar	22	2.738.117	2.887.291
Provisiones	23	107.777	213.555
Impuesto por pagar	25	195.490	102.241
Impuestos diferidos			0
Otros pasivos			0
<b>Total Pasivos</b>		<b>7.767.992</b>	<b>4.785.088</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	27	2.852.216	2.852.216
Reservas	27	296.360	272.240
Resultados acumulados	27	1.021.656	1.240.566
Resultado del ejercicio	27	2.074.928	171.682
Dividendos provisiones o participaciones	27	(315.000)	(390.592)
<b>Total patrimonio</b>		<b>5.930.160</b>	<b>4.146.112</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>13.698.152</b>	<b>8.931.200</b>

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

ESTADO DE RESULTADO	Notas	30.09.2017	30.09.2016
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		246.957	208.543
Comisiones por operaciones extra bursátiles		483.399	554.295
Gastos por comisiones y servicios		(49.552)	(54.862)
Otras comisiones			
<b>Total resultado por Intermediación</b>	24	<b>680.804</b>	<b>707.976</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		68.526	5.364
Ingresos por custodia de valores			
Ingresos por asesorías financieras		201.568	269.509
Otros ingresos por servicios		11.825	8.932
<b>Total ingresos por servicio</b>	24	<b>281.919</b>	<b>283.805</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		3.729.817	1.544.874
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		65.984	76.584
A costo amortizado		17.287	25.561
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento			
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	24	<b>3.813.088</b>	<b>1.647.019</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento			
Otros gastos financieros			
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(1.753.519)	(1.696.573)
Gastos de comercialización		(847.149)	(598.281)
Otros gastos de administración		(49.387)	(64.690)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(2.650.055)</b>	<b>(2.359.544)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(10.733)	(10.577)
Resultado de inversiones en sociedades		73.367	131.000
Otros ingresos (gastos)		71.152	75.444
<b>total otros resultados</b>		<b>133.786</b>	<b>195.867</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>2.259.542</b>	<b>475.123</b>
Impuesto a la renta	25	(184.614)	(56.559)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>2.074.928</b>	<b>418.564</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>2.074.928</b>	<b>418.564</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		24.120	(169.023)
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>24.120</b>	<b>(169.023)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>2.099.048</b>	<b>249.541</b>

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

<b>ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2016- 2017</b>		<b>2017</b>	<b>2016</b>
Notas		<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		124.863	73.627
Comisiones por operaciones extra bursátiles		170.617	209.215
Gastos por comisiones y servicios		(16.945)	(16.999)
Otras comisiones			
<b>Total resultado por Intermediación</b>	21	<b>278.535</b>	<b>265.843</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera		31.635	5.364
Ingresos por custodia de valores			
Ingresos por asesorías financieras		68.216	84.450
Otros ingresos por servicios		4.435	3.552
<b>Total ingresos por servicio</b>	21	<b>104.286</b>	<b>93.366</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		2.274.127	891.157
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		18.961	31.760
A costo amortizado		1.425	5.595
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento			
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	21	<b>2.294.513</b>	<b>928.512</b>
<b>Resultado por operaciones de financiamiento</b>			
Gastos por financiamiento			
Otros gastos financieros			
<b>Total resultados por operaciones de financiamiento</b>			
<b>Gastos de administración y comercialización</b>			
Remuneraciones y gastos de personal		(645.082)	(707.179)
Gastos de comercialización		(410.437)	(179.052)
Otros gastos de administración		(18.584)	(30.712)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.074.103)</b>	<b>(916.943)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(4.420)	5.122
Resultado de inversiones en sociedades		73.367	40.000
Otros ingresos (gastos)		23.806	23.347
<b>total otros resultados</b>		<b>92.753</b>	<b>68.469</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>			
		<b>1.695.984</b>	<b>439.247</b>
Impuesto a la renta		(138.276)	(56.559)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>1.557.708</b>	<b>382.688</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			
		<b>1.557.708</b>	<b>382.688</b>
<b>Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio</b>			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos			
Activos financieros a valor razonable por patrimonio			(205.995)
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>(205.995)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>1.557.708</b>	<b>176.693</b>

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

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2017	2.852.216			272.240	1.240.566	171.682	(390.592)	4.146.112
Aumento (disminución) de capital								
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>				<b>24.120</b>		<b>2.074.928</b>		<b>2.099.048</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				24.120				24.120
Utilidad (perdida) del ejercicio						2.074.928		2.074.928
Transferencia a resultados acumulados					(218.910)	(171.682)	390.592	
Dividendos o participaciones distribuidas							(315.000)	(315.000)
Otros ajustes a patrimonio								
<b>Saldo al 30-09-2017</b>	<b>2.852.216</b>			<b>296.360</b>	<b>1.021.656</b>	<b>2.074.928</b>	<b>(315.000)</b>	<b>5.930.160</b>

Para el año 2016:

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2016	2.852.216			431.933	1.283.797	408.943	(452.174)	4.524.715
Aumento (disminución) de capital								
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>				<b>(169.023)</b>		<b>418.564</b>		<b>249.541</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				(169.023)				(169.023)
Utilidad (perdida) del ejercicio						418.564		418.564
Transferencia a resultados acumulados					(43.231)	(408.943)	452.174	-
Dividendos o participaciones distribuidas							(390.217)	(390.217)
Otros ajustes a patrimonio								
<b>Saldo al 30-09-2016</b>	<b>2.852.216</b>			<b>262.910</b>	<b>1.240.566</b>	<b>418.564</b>	<b>(390.217)</b>	<b>4.384.039</b>



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

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.09.2016</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
<b>FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Comisiones recaudadas (pagadas)	826.239	842.545
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(1.032.699)	(2.757.344)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.981.609	2.133.016
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	70.318	65.106
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(303.446)	329.432
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	281.920	283.807
Gastos de administración y comercialización pagados	(2.803.229)	(2.634.668)
Impuestos (pagados)	(174.119)	(147.570)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(26.846)	(158.867)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(180.253)</b>	<b>(2.044.543)</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	(315.000)	(390.217)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>(315.000)</b>	<b>(390.217)</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	144.895	131.000
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(26.110)	(9.599)
Inversiones en sociedades		
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	71.152	75.444
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>189.937</b>	<b>196.845</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>(305.316)</b>	<b>(2.237.915)</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	10.733	10.577
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(294.583)</b>	<b>(2.227.338)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.814.608</b>	<b>5.505.487</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.520.025</b>	<b>3.278.149</b>

**NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL**

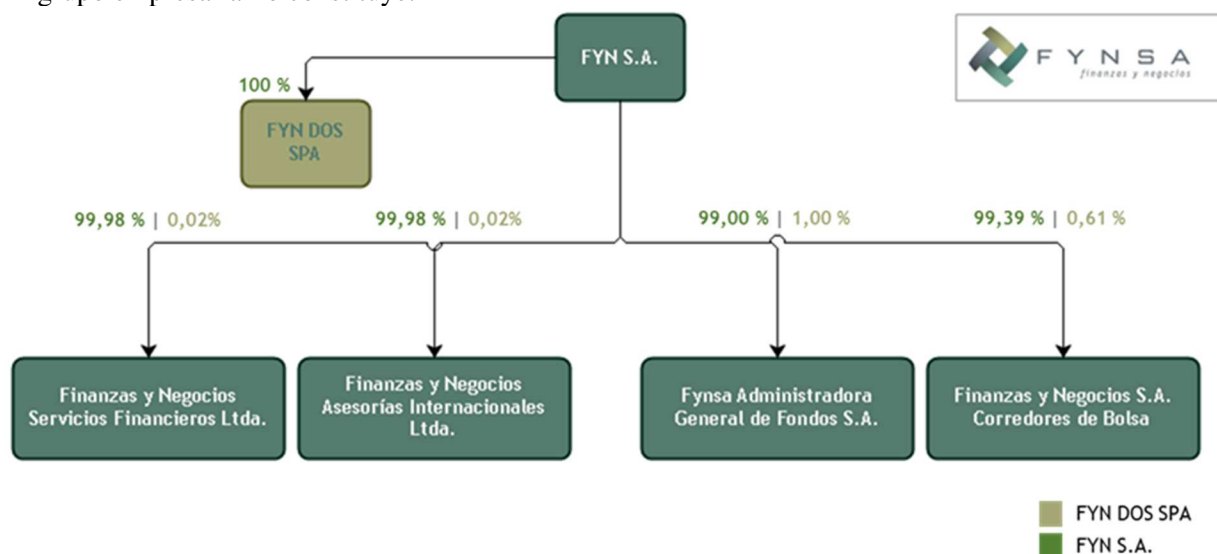
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

La Sociedad está inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°73 del registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.

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 Superintendencia de Valores y Seguros.

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	99,55
76.412.064-7	FYN DOS SPA	Persona jurídica	0,45

A la fecha de los presentes estados financieros los auditores externos son Jeria Auditores Consultores - JCGC.

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.

Al 30 de septiembre de 2017, los principales productos y cantidad de clientes son:

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes Relacionados
Intermediación Acciones	1.082	76
Producto Forward	52	2
Asesoría Financiera	92	0
Intermediación Renta Fija	1.082	76
Producto Moneda Extranjera	1.082	76
Administración de Cartera	84	0
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.082	76

En sesión de Directorio celebrada con fecha 26 de octubre de 2017, 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 2017.

## NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

### (a) Declaración de Cumplimiento con las IFRS

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

Los estados financieros aquí presentados, han sido preparados para dar cumplimiento a lo requerido por la Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, y formulados de acuerdo a normas de la Superintendencia de Valores y Seguros, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 30 de septiembre de 2017.

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.

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

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 2017 y 31 de diciembre de 2016, el estado de cambios en el patrimonio y los estados resultados integrales y de flujo de efectivo por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

**(d) Moneda de Presentación y Moneda Funcional**

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

**(e) Hipótesis Empresa en Marcha**

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

**(f) Reclasificaciones Significativas**

Al 30 de septiembre de 2017, los estados financieros no presentan reclasificaciones significativas.

**NOTA 3 - RESUMEN DE PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES**

Los principales criterios aplicados en la elaboración de los presentes estados financieros, han sido los siguientes:

**a) Principales Políticas Empleadas**
**1. Nuevos pronunciamientos contables**

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB.

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 14, Diferimiento de Cuentas Regulatorias <sup>1</sup>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Contabilización de las adquisiciones por participaciones en operaciones conjuntas (enmiendas a NIIF 11)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Aclaración de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización (enmiendas a la NIC 16 y NIC 38)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Agricultura: Plantas productivas (enmiendas a la NIC 16 y NIC 41)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Método de la participación en los estados financieros separados (enmiendas a la NIC 27)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 1)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016
<i>Entidades de Inversión</i> : Aplicación de la excepción de Consolidación (enmiendas a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2016

**b) Normas e Interpretaciones que han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:**

<b>Nuevas NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
NIIF 15, <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
NIIF 16, <i>Arrendamientos</i>	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2019
<b>Enmiendas a NIIF</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
Venta o Aportación de activos entre un Inversionista y su Asociada o Negocio Conjunto (enmiendas a NIIF 10 y NIC 28)	Fecha de vigencia aplazada indefinidamente
Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas (enmiendas a NIC 12)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Iniciativa de Revelación (enmiendas a NIC 7)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
Aclaración a la NIIF 15 “ <i>Ingresos procedentes de contratos con clientes</i> ”	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Clasificación y medición de transacciones de pagos basados en acciones (enmiendas a NIIF 2)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

<sup>1</sup> Aplicable únicamente a los primeros estados financieros anuales bajo NIIF para períodos que comiencen a partir del 01 de enero de 2016. Se puede eliminar de la revelación como no aplicable por cualquier entidad que ya reporta bajo las NIIF.

Transferencias de propiedades de Inversión (enmiendas a NIC 40)	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018
Mejoras anuales ciclo 2014-2016 (enmiendas a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28)	Las enmiendas a NIIF 1 y NIC 28 son efectivas para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018. La enmienda a la NIIF 12 para periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2017
<b>Nuevas Interpretaciones</b>	<b>Fecha de aplicación obligatoria</b>
CINIIF 22 Operaciones en moneda extranjera y consideración anticipada	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2018

## 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.

## 6. Propiedades, plantas y equipos

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

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

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

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

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

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

#### **7. Acreedores por intermediación**

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

#### **8. Pasivos financieros a valor razonable**

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

#### **9. Pasivos financieros a costo amortizado**

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

#### **10. Provisiones**

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

#### **11. Costos por financiamiento**

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



## 12. Transacciones y saldos en moneda extranjera

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

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

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

Moneda	31-12-2016	30-09-2017
Dólares Estadounidenses	669,47	637,93
Euros	705,60	752,99

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”.

## 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.

**16. Beneficios a los empleados**

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

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

**17. Inversiones en sociedades**

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

**18. Reajuste y Diferencia de Cambio**

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

**NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 30 de septiembre de 2017, no existen cambios contables que informar.

## **NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO**

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

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

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

### **Riesgo de Mercado:**

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

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

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

### **Riesgo de Crédito:**

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

Al 30 de septiembre de 2017, 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.

**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 2017 y 31 de diciembre de 2016, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31-12-2016	30-09-2017
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	3.814.608	3.520.025
Ingresos	1.521.709	6.765.613
Egresos	3.560.082	6.439.469
<b>Posición Neta</b>	<b>1.776.235</b>	<b>3.846.169</b>

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

Índice	Límite	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	373.195	2.803.801	4.099.300
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.50	1.60
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	4.23	5.59
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	4.09	3.13
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	7.06%	17.77 %

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

30 de Septiembre de 2017	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(191.853)	107		(191.746)
Créditos de impuestos y otros			221	221
Otras cuentas por pagar	180.792			180.792
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(11.061)</b>	<b>107</b>	<b>221</b>	<b>(10.733)</b>

01/07/2017 al 30/09/2017	Abono (cargo) a resultados				
	US \$	EURO	UF - IPC	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(97.313)	(704)			(98.017)
Otras cuentas por Cobrar				17	17
Otras cuentas por Pagar	93.580				93.580
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>(3.733)</b>	<b>(704)</b>		<b>17</b>	<b>(4.420)</b>

El año 2016 los efectos registrados por reajustes y diferencias de cambio son los siguientes:

30 de Septiembre de 2016	Abono (cargo) a resultados				
	US \$	EURO	UF - IPC	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(623.324)	(12.947)			(636.271)
Otras cuentas por Cobrar			62		62
Otras cuentas por Pagar	625.632				625.632
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>2.308</b>	<b>(12.947)</b>	<b>62</b>		<b>(10.577)</b>

01/07/2016 al 30/09/2016	Abono (cargo) a resultados				
	US \$	EURO	UF - IPC	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(34.716)	463			(34.253)
Otras cuentas por Cobrar			186		186
Otras cuentas por Pagar	39.189				39.189
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>4.473</b>	<b>463</b>	<b>186</b>		<b>5.122</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	31.12.2016	30.09.2017
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	18.270	812
Bancos en pesos	1.453.874	1.757.143
Bancos en moneda extranjera	2.342.464	1.762.070
<b>Total</b>	<b>3.814.608</b>	<b>3.520.025</b>

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

El saldo considera lo siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales	1.558.966					1.558.966
Extranjeros						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales						
Extranjeros						
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	191.559					191.559
Extranjeros						
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>1.750.525</b>					<b>1.750.525</b>

Detalle al 31 de diciembre de 2016:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<b>Instrumentos de renta variable</b>						
Acciones						
Nacionales						
Extranjeros						
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales						
Extranjeros						
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	74.365					74.365
Extranjeros						
Otros (definir)						
<b>Total IRV</b>	<b>74.365</b>					<b>74.365</b>

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

Al 30 de septiembre de 2017

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
<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				1.192.479		1.192.479
<b>Total IRF e IIF – Depósito a Plazo</b>				<b>1.192.479</b>		<b>1.192.479</b>

Al 31 de diciembre de 2016

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				871.746		871.746
<b>Total IRF e IIF – Depósito a plazo</b>				<b>871.746</b>		<b>871.746</b>

(Continúa)



**NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre 2016, 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 2017:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.520.025			3.520.025
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.750.525			1.750.525
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			1.192.479	1.192.479
Instrumentos financieros derivados	334.666			334.666
Deudores por intermediación			1.561.257	1.561.257
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			2.855.419	2.855.419
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			84.917	84.917
Otras cuentas por cobrar			102.173	102.173
Inversiones en sociedades		1.600.000		1.600.000
<b>Total</b>	<b>5.605.216</b>	<b>1.600.000</b>	<b>5.796.245</b>	<b>13.001.461</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.814.608			3.814.608
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	74.365			74.365
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			871.746	871.746
Instrumentos financieros derivados	307.141			307.141
Deudores por intermediación			1.113.422	1.113.422
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia				
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			13.290	13.290
Otras cuentas por cobrar			63.548	63.548
Inversiones en sociedades		2.008.933		2.008.933
<b>Total</b>	<b>4.196.114</b>	<b>2.008.933</b>	<b>2.062.006</b>	<b>8.267.053</b>

Pasivos financieros al 30 de septiembre de 2017:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	324.107		324.107
Acreedores por intermediación		905.177	905.177
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		3.438.186	3.438.186
Otras cuentas por pagar		2.738.117	2.738.117
Cuentas por pagar a partes relacionadas		59.138	59.138
<b>Total</b>	<b>324.107</b>	<b>7.140.618</b>	<b>7.464.725</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

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	292.248		292.248
Acreedores por intermediación		1.165.270	1.165.270
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia			
Otras cuentas por pagar		2.887.291	2.887.291
Cuentas por pagar a partes relacionadas		124.483	124.483
<b>Total</b>	<b>292.248</b>	<b>4.177.044</b>	<b>4.469.292</b>

**NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Notacional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	188	31.250	19.990.519	31.250	20.001.078	80.691	253.975	77.636	246.471	334.666	324.107
<b>Total</b>	<b>188</b>	<b>31.250</b>	<b>19.990.519</b>	<b>31.250</b>	<b>20.001.078</b>	<b>80.691</b>	<b>253.975</b>	<b>77.636</b>	<b>246.471</b>	<b>334.666</b>	<b>324.107</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	89.645	668.173
Personas jurídicas	245.021	2.851.055
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>334.666</b>	<b>3.519.228</b>

(Continúa)

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

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<b>Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	190	30.050	20.221.681	30.050	20.236.575	1.052	306.089	1.012	291.236	307.141	292.248
<b>Total</b>	<b>190</b>	<b>30.050</b>	<b>20.221.681</b>	<b>30.050</b>	<b>20.236.575</b>	<b>1.052</b>	<b>306.089</b>	<b>1.012</b>	<b>291.236</b>	<b>307.141</b>	<b>292.248</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	19.639	
Personas jurídicas	287.502	3.233.571
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>307.141</b>	<b>3.233.571</b>

(Continúa)

**NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de septiembre de 2017:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	776.030
Intermediación de operaciones a plazo	785.227
<b>Total</b>	<b>1.561.257</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	25.737		25.737					
Personas jurídicas	655.644		655.644		1.627			1.627
Intermediarios de valores	86.218		86.218					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas	8.431		8.431					
<b>Total</b>	<b>776.030</b>		<b>776.030</b>		<b>1.627</b>			<b>1.627</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		16.965	115.260	33.338		165.563	
Personas jurídicas			333.368		212.591	545.959	
Intermediarios de valores							
Inversionistas institucionales							
Partes relacionadas		10.620	63.085			73.705	
<b>Total</b>		<b>27.585</b>	<b>511.713</b>	<b>33.338</b>	<b>212.591</b>	<b>785.227</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>					

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

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2016:

Resumen	31-12-2016
	M\$
Intermediación de operaciones a término	429.756
Intermediación de operaciones a plazo	683.666
<b>Total</b>	<b>1.113.422</b>

Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	1.475		1.475	208				208
Personas jurídicas	256.399		256.399	2.874				2.874
Intermediarios de valores	171.882		171.882					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>429.756</b>		<b>429.756</b>	<b>3.082</b>				<b>3.082</b>

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-		85.175		21.932		107.107
Personas jurídicas	-				524.778		524.778
Intermediarios de valores	-						
Inversionistas institucionales	-						
Partes relacionadas	-		51.781				51.781
<b>Total</b>	-		<b>136.956</b>		<b>546.710</b>		<b>683.666</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>					

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

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

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de septiembre de 2017:

Contrapartes	Cuentas por Cobrar Cartera Propia	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales								
Personas jurídicas								
Intermediarios de valores	2.855.419		2.855.419					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>2.855.419</b>		<b>2.855.419</b>					

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2016:

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\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales								
Personas jurídicas								
Intermediarios de valores								
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>								

**NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**
**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2017**

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	249	1.289.420	3.868	8.431	16.766
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	2	73.795			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	41	441.004		73.706	
Compraventa de moneda extranjera	83	761.983			
Otros por pagar o cobrar				84.917	59.138
Renta Fija	45	802.398			
Comisiones	5	393	393		
Asesorías Financieras	1	8.114	8.114		
<b>Total</b>	<b>426</b>	<b>3.377.107</b>	<b>12.375</b>	<b>167.054</b>	<b>75.904</b>



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

b) Detalle de saldos y transacciones significativos 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.	82	481.079	1.371	2.163	
Pablo Valenzuela López	28	218.229	693		
Infante Rogers Isabel	9	212.403	589		
Otros	130	377.709	1.215	6.268	16.766
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	2	73.795			
Otros					
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	12	69.976		15.744	
Inversiones Doña Amelia Ltda.	17	207.753		36.589	
Otros	12	163.275		21.373	
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.	35	158.691			
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa	1	334.500			
Otros	47	268.792			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				84.917	59.138
<b>Renta Fija</b>					
Klaber Ergas Felipe	13	219.896			
Klaber Ergas Andrea	10	137.398			
Inversiones las Rosas	4	127.790			
Otros	18	317.314			
<b>Comisiones</b>	5	393	393		
<b>Asesorías Financieras</b>	1	8.114	8.114		
<b>Total</b>	<b>426</b>	<b>3.377.107</b>	<b>12.375</b>	<b>167.504</b>	<b>75.904</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 conforma anticipos para futuras operaciones en moneda nacional y extranjera.

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	82	481.079	1.371	2.163	
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	2	73.795			
Operaciones de Venta con retro compra sobre IRV	12	69.976			
<b>Total</b>	<b>96</b>	<b>624.850</b>	<b>1.371</b>	<b>2.163</b>	

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Förster  
Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	4	1.397			
<b>Total</b>	<b>4</b>	<b>1.397</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	7	6.709			
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>6.709</b>			

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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	35	158.691			
<b>Total</b>	<b>35</b>	<b>158.691</b>			

Persona Relacionada : Pablo Valenzuela López.  
Tipo de Relación : Relacionado a Ex - Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	28	218.229	693		
Renta Fija	6	93.492			
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>311.721</b>	<b>693</b>		

Persona Relacionada : Pablo Valenzuela Mardones.  
Tipo de Relación : Ex - Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	2.249			
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>2.249</b>			

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	11	12.285			
Renta Variable	9	25.968			
Renta Fija	2	56.823			
<b>Total</b>	<b>22</b>	<b>95.076</b>			

Persona Relacionada : Christian Dewers Sotomayor  
 Tipo de Relación : Empleado

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre IRV	2	69.202			
Renta Variable	10	81.560	213		
Moneda extranjera	1	116.426			
<b>Total</b>	<b>13</b>	<b>261.188</b>	<b>213</b>		

Para las empresas relacionadas, no se han establecido políticas especiales, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos que los requeridos a los clientes en general.

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

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	854.211
<b>Total</b>	<b>854.211</b>

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016**

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	318	1.795.298	6.785		12.834
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	39	90.332			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	37	241.234			
Compraventa de moneda extranjera	347	2.598.474			
Otros por pagar o cobrar				13.290	124.483
Renta Fija	218	7.156.267			
Comisiones	27	8.008	8.008		
<b>Total</b>	<b>986</b>	<b>11.889.613</b>	<b>14.793</b>	<b>13.290</b>	<b>137.317</b>

Detalle de saldos y transacciones significativos 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.	47	501.290	1.445		
Pablo Valenzuela López	25	324.179	1.015		
Espinoza Ipinza María Fernanda	22	155.967	463		
Otros	224	813.862	3.862		12.834
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	16	42.732			
Inversiones Doña Amelia Ltda	6	1.140			
Otros	17	46.460			
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	15	100.914			
Otros	22	140.320			
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.	34	465.724			
Luis Eguiguren Hodgson	22	1.412.379			
Otros	291	720.371			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				13.290	124.483
<b>Renta Fija</b>					
Inmobiliaria Agustín del Castillo	60	4.628.478			
Pablo Valenzuela López	23	708.818			
Otros	135	1.818.971			
<b>Comisiones</b>	27	8.008	8.008		
<b>Total</b>	<b>986</b>	<b>11.889.613</b>	<b>14.793</b>	<b>13.290</b>	<b>137.317</b>

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

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

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

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	47	501.290	1.445		
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	16	42.732			
Operaciones de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV	15	100.914			
<b>Total</b>	<b>78</b>	<b>644.936</b>	<b>1.445</b>		

Entidad Relacionada : FYN S.A.  
 Tipo de Relación : Sociedad Controladora

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	12.424			
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>12.424</b>			

Entidad Relacionada : Fynsa Administradora General de Fondos S.A.  
 Tipo de Relación : Empresa relacionada al controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	9	53.839			
<b>Total</b>	<b>9</b>	<b>53.839</b>			

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Föster  
 Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	10	15.116			
<b>Total</b>	<b>10</b>	<b>15.116</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	14	19.605			
<b>Total</b>	<b>14</b>	<b>19.605</b>			

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

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	34	465.724			
<b>Total</b>	<b>34</b>	<b>465.724</b>			

Persona Relacionada : Pablo Valenzuela López.  
 Tipo de Relación : Relacionado al Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	25	324.179	1.015		
Renta Fija	23	708.818			
<b>Total</b>	<b>48</b>	<b>1.032.997</b>	<b>1.015</b>		

Persona Relacionada : Pablo Valenzuela Mardones.

Tipo de Relación : Gerente General

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	1	960			
Compraventa de moneda extranjera	7	8.060			
<b>Total</b>	<b>8</b>	<b>9.020</b>			

Persona Relacionada : Luis Eguiguren Hodgson

Tipo de Relación : Relacionado a socio de empresa accionista de controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	22	1.410.379			
Renta Variable	4	108.573			
<b>Total</b>	<b>26</b>	<b>1.518.952</b>			

Persona Relacionada : Luis Eguiguren Correa

Tipo de Relación : Socio de empresa relacionada a controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	6	4.674			
<b>Total</b>	<b>6</b>	<b>4.674</b>			

Persona Relacionada : Alvaro López Carreño

Tipo de Relación : Socio de empresa relacionada a controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	5	36.596			
<b>Total</b>	<b>5</b>	<b>36.596</b>			



Persona Relacionada : Jaime Achondo Garrido  
 Tipo de Relación : Socio de empresa relacionada a controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	7	19.349			
<b>Total</b>	<b>7</b>	<b>19.349</b>			

Persona Relacionada : Cristián Donoso Larraín  
 Tipo de Relación : Socio de empresa relacionada a controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	1	651			
<b>Total</b>	<b>1</b>	<b>651</b>			

Entidad Relacionada : Inmobiliaria Agustín del Castillo  
 Tipo de Relación : Relacionada a Socio de empresa accionista de controlador

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Fija	60	4.628.478			
<b>Total</b>	<b>60</b>	<b>4.628.478</b>			

Para las empresas relacionadas con la corredora, no se han establecido políticas especiales, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos que los requeridos a los clientes en general.

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

Para las empresas relacionadas con la corredora de manera directa, y sus respectivos socios o accionistas, no existe ningún tipo de cobro por la intermediación y otros. Para todas las demás entidades relacionadas, no se han establecido políticas especiales, sino que se aplican las mismas condiciones en los negocios y se siguen los mismos procedimientos que los requeridos a los clientes en general.

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

Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

Resumen	30-09-2016
	M\$
Remuneraciones	1.098.805
<b>Total</b>	<b>1.098.805</b>

**NOTA 16 – INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad mantiene una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago. El valor razonable de la acción de la Bolsa, corresponde al Valor Promedio informado por la administración de la Bolsa de Comercio de Santiago. Al 30 de septiembre de 2017, posterior al proceso de desmutualización, la Sociedad mantiene 500.000 acciones en calidad de no negociables. Para este año, el valor razonable corresponde al último precio transado a septiembre en la Bolsa de Comercio de Santiago.

a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	31-12-2016	30-09-2017
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2.008.933	1.600.000
<b>Total</b>	<b>2.008.933</b>	<b>1.600.000</b>

Para el ejercicio actual se han percibido dividendos por M\$ 144.853, de los cuales M\$ 73.367 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$ 71.486 clasificados en resultados por instrumentos financieros a valor razonable. Los dividendos percibidos al 31 de diciembre de 2016 ascendieron a M\$ 146.000.

**NOTA 17 – INTANGIBLES**

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre de 2017

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		29.579		29.579
Adiciones y ajustes del ejercicio		425		425
Bajas o retiros del ejercicio				
<b>Valor bruto 30.09.2017</b>		<b>30.004</b>		<b>30.004</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		8.676		8.676
<b>Valor neto al 30.09.2017</b>		<b>21.328</b>		<b>21.328</b>

Durante el año 2017 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2016

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		42.272		42.272
Adiciones y ajustes del ejercicio				
Bajas o retiros del ejercicio				
<b>Valor bruto 31.12.2016</b>		<b>42.272</b>		<b>42.272</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(12.693)		(12.693)
<b>Valor neto al 31.12.2016</b>		<b>29.579</b>		<b>29.579</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 2017

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	76.320	119.722	196.042
Adiciones del ejercicio	6.061	19.624	25.685
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 30.09.2017</b>	<b>82.381</b>	<b>139.346</b>	<b>221.727</b>
Depreciación acumulada	(48.904)	(88.033)	(136.937)
Depreciación del ejercicio	(6.587)	(4.634)	(11.221)
<b>Valor neto al 30.09.2017</b>	<b>26.890</b>	<b>46.679</b>	<b>73.569</b>

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

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	6.061
Mobiliario de Oficina	19.624
<b>Total</b>	<b>25.685</b>

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

Al 31 de diciembre de 2016

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	60.709	118.682	<b>179.391</b>
Adiciones del ejercicio	15.611	1.040	<b>16.651</b>
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 31.12.2016</b>	<b>76.320</b>	<b>119.722</b>	<b>196.042</b>
Depreciación acumulada	(42.066)	(83.949)	(126.015)
Depreciación del ejercicio	(6.838)	(4.084)	(10.922)
<b>Valor neto al 31.12.2016</b>	<b>27.416</b>	<b>31.689</b>	<b>59.105</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	15.611
Mobiliario de Oficina	1.040
<b>Total</b>	<b>16.651</b>

Durante el año 2016 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.

**NOTA 19 – OTROS ACTIVOS**

Concepto	30-09-2017	31-12-2016
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	428.500	398.500
Garantías Bancarias	63.803	66.957
<b>Total</b>	<b>492.303</b>	<b>465.457</b>

**NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreedores por intermediación al 30 de septiembre de 2017.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	119.950
Intermediación de operaciones a plazo	785.227
<b>Total</b>	<b>905.177</b>

## a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	19.241
Personas jurídicas	34.490
Intermediarios de valores	49.453
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	16.766
<b>Total</b>	<b>119.950</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					
Intermediarios de valores	27.585	511.713	33.338	212.591	785.227
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>	<b>27.585</b>	<b>511.713</b>	<b>33.338</b>	<b>212.591</b>	<b>785.227</b>

**NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2016:

Resumen	Ej. 2016
	M\$
Intermediación de operaciones a término	481.604
Intermediación de operaciones a plazo	683.666
<b>Total</b>	<b>1.165.270</b>

## c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. 2016
	M\$
Personas naturales	23.213
Personas jurídicas	410
Intermediarios de valores	445.147
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	12.834
<b>Total</b>	<b>481.604</b>

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

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	de 8 a 30 días	de 31 a 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales					
Personas jurídicas				426.316	426.316
Intermediarios de valores		103.928		120.394	224.322
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas		33.028			33.028
<b>Total</b>		<b>136.956</b>		<b>546.710</b>	<b>683.666</b>

**NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	31-12-2016	30-09-2017
	M\$	M\$
Personas naturales		
Personas jurídicas		
Intermediarios de valores		3.438.186
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
<b>Total</b>		<b>3.438.186</b>

**NOTA 22 – OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

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

Cliente	31-12-2016	30-09-2017
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	701.996	1.123.217
Anticipos en Dólares	2.151.213	1.557.146
Anticipos en Euros	8.770	13.605
Imposiciones	19.483	21.142
Proveedores	5.693	22.807
Honorarios y otros por Pagar	136	200
<b>Total</b>	<b>2.887.291</b>	<b>2.738.117</b>

**NOTA 23 – PROVISIONES**

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2017.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	213.555		213.555
Provisiones constituidas			
Reverso de provisiones	(105.778)		(105.778)
Provisiones utilizadas en el año			
<b>Total</b>	<b>107.777</b>		<b>107.777</b>

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2016.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	289.822		289.822
Provisiones constituidas	213.555		213.555
Reverso de provisiones	(289.822)		(289.822)
Provisiones utilizadas en el año			
<b>Total</b>	<b>213.555</b>		<b>213.555</b>



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

**NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	A valor razonable	A costo amortizado	Otros	Total					
		Ajustes a valor razonable	Ventas de Cartera Propia	Otros	Intereses	Reajustes	Otros			
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	680.804	-	-	-	-	-	-	-	-	680.804
Cartera Propia										
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	(236)	1.374.227	1.373.991
Renta Fija	-	-	17.287	-	-	-	-	(21.193)	2.323.659	2.319.753
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	(1.709.176)	1.775.160	65.984
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	68.526	-	-	-	-	-	68.526
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	201.568	-	-	-	-	-	201.568
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	(21.707)	75.067	53.360
Otras (resultado de inv. en sociedades)	-	-	-	-	-	-	71.152	-	-	71.152
<b>Total</b>	<b>680.804</b>	<b>-</b>	<b>17.287</b>	<b>270.094</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.152</b>	<b>(1.752.312)</b>	<b>5.548.113</b>	<b>4.835.138</b>





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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2017, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	A valor razonable	A costo amortizado	Otros	Total	Reajustes	Otros			
		Ajustes a valor razonable	Ventas de Cartera Propia	Otros	Intereses					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	278.535	-	-	-	-	-	-	-	-	278.535
Cartera Propia										
Renta Variable	-	-	-	-	-	-	-	-	1.236.144	1.236.144
Renta Fija	-	-	1.425	-	-	-	-	(6.488)	1.165.315	1.160.252
Contratos de retro-compra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	(986.802)	1.005.763	18.961
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	31.635	-	-	-	-	-	31.635
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	68.216	-	-	-	-	-	68.216
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	(9.294)	18.494	9.200
Otras (resultado de inv. en sociedades)	-	-	-	-	-	-	71.152	-	-	71.152
<b>Total</b>	<b>278.535</b>	<b>-</b>	<b>1.425</b>	<b>99.851</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>71.152</b>	<b>(1.002.584)</b>	<b>3.425.716</b>	<b>2.874.095</b>



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

Al 30 de septiembre 2016, la Sociedad presentó el resultado por líneas de negocio del intermediario, de acuerdo al siguiente cuadro:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	A valor razonable	A costo amortizado	Otros	Total					
		Ajustes a valor razonable	Ventas de Cartera Propia	Otros	Intereses	Reajustes	Otros			
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	707.976									707.976
Cartera Propia										
Renta Variable								(2.296)	10.293	7.997
Renta Fija			25.561					(22.905)	1.497.457	1.500.113
Contratos de retro-compra										
Simultáneas										
Derivados								(1.011.476)	1.088.060	76.584
Préstamos de acciones										
Administración de Cartera				5.364						5.364
Custodia de valores										
Asesorías financieras				269.509						269.509
Compraventa de moneda extranjera								(36.974)	99.299	62.325
Otras										
<b>Total</b>	<b>707.976</b>		<b>25.561</b>	<b>274.873</b>				<b>(1.073.651)</b>	<b>2.695.109</b>	<b>2.629.868</b>



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2016, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	A valor razonable	A costo amortizado	Otros	Total	Reajustes	Otros			Total
		Ajustes a valor razonable	Ventas de Cartera Propia	Otros	Intereses					
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	265.843									265.843
Cartera Propia										
Renta Variable								(2.214)	4.131	1.917
Renta Fija			5.595					(19.421)	891.545	877.719
Contratos de retro-compra										
Simultáneas										
Derivados								(100.642)	132.402	31.760
Préstamos de acciones										
Administración de Cartera				5.364						5.364
Custodia de valores										
Asesorías financieras				84.450						84.450
Compraventa de moneda extranjera								(2.354)	19.470	17.116
Otras										
<b>Total</b>	<b>265.843</b>		<b>5.595</b>	<b>89.814</b>				<b>(124.631)</b>	<b>1.047.548</b>	<b>1.284.169</b>

**NOTA 25 – IMPUESTOS**

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión de renta AT 2015	(394)	(394)
Pagos Provisionales Mensuales 2016	61.466	61.466
Provisión	(23.586)	(23.587)
Pagos Provisionales Mensuales	52.985	52.985
Crédito Activo Fijo	2.006	2.522
Crédito Gastos de Capacitación	6.612	6.612
<b>Total</b>	<b>99.089</b>	<b>99.604</b>

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	22.497	19.829
Impuesto Único	26.827	79.731
PPM por Pagar	3.703	8.275
Impuesto de Segunda Categoría	156	182
IVA Crédito Fiscal	(5.128)	(5.776)
Provisión de renta AT 2018	184.614	
Pagos Provisionales Mensuales	(37.179)	
<b>Total</b>	<b>195.490</b>	<b>102.241</b>

- b. Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	10.402	10.402
<b>Total</b>	<b>10.402</b>	<b>10.402</b>

- c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
Renta Líquida Imponible	723.977	98.280
Provisión Impuesto de Renta	(184.614)	(23.587)
Créditos para imputar a Impuestos	37.179	61.466
<b>Impuesto a favor (pagar )</b>	<b>147.435</b>	<b>37.879</b>

d. Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	Ej. Actual		30.09.2016	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos		723.977		439.247
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	25.5	(184.614)	24,00 (11,12)	(105.419) 48.860
<b>Tasa Efectiva Impuesto Renta</b>	<b>25.5</b>	<b>(184.614)</b>	<b>12,88</b>	<b>(56.559)</b>
Efecto por Impuestos Diferidos Otros			- -	- -
<b>Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos</b>	<b>25.5</b>	<b>(184.614)</b>	<b>12,88</b>	<b>(56.559)</b>

**NOTA 26 – 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.

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 30 de septiembre de 2017, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	146.038.762	30.657.032	494.000	177.189.794
Administración de Cartera	32.307.975	4.749.909		37.057.884
<b>Total</b>	<b>178.346.737</b>	<b>35.406.941</b>	<b>494.000</b>	<b>214.247.678</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	53.34 %	100 %	0 %	60.92 %
Bolsa de Comercio y Compañías	46.66 %	0 %	100 %	39.08 %

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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de septiembre de 2017 y 31 de Diciembre 2016

Al 30 de septiembre de 2017, no existe custodia de terceros no relacionados referida a valores extranjeros.

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	2.378.931	620.366	350	2.999.647
Administración de Cartera				
Total	2.378.931	620.366	350	2.999.647
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	55,00 %	88,35 %	0 %	61.89 %
Bolsa de Comercio y Compañías	45,00 %	11,65 %	100 %	38.11 %

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

Al 30 de septiembre de 2017, 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.

La custodia de valores al 30 de septiembre de 2016, es la siguiente:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	121.422.524	37.977.534	552.710	159.952.768
Administración de Cartera	7.921.905	4.075.221		11.997.126
Total	129.344.429	42.052.755	552.710	171.949.894
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	51,84%	100,00%	0,00%	63.45%
Bolsa de Comercio y Compañías	48,16%	0,00%	100%	36,55%

Al 30 de septiembre de 2016, 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	7.108.097	5.483.186	100	12.591.383
Administración de Cartera	0	0	0	0
Total	7.108.097	5.483.186	100	12.591.383
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	46,71%	1,70%	0,00%	27,11%
Bolsa de Comercio y Compañías	53,29%	98,30%	100,00%	72,89%

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

Al 30 de septiembre de 2016, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

e) **Garantías Personales:**

No hay al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

f) **Garantías por Operaciones:**

La empresa tiene contratada una póliza de seguros por fidelidad funcionaria por US\$4.000.000, hasta el 15 de abril del 2018 emitida por Orion Seguros Generales S.A.

Además, por las operaciones como intermediario, se mantiene una póliza legal de garantía con la Compañía de Seguros Continental por UF4.000, con vigencia al 22 abril del 2018. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago.

La Sociedad mantiene prenda sobre acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores, a favor de dicha entidad, para garantizar cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores. Así también, se mantienen M\$ 428.500 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 63.803 e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 1.192.479 en garantías bancarias.

## NOTA 27 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de septiembre de 2017 y 2016.

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	220	Capital social	\$ 4.443.124.628
Total acciones suscritas por pagar	56	Capital suscrito por pagar	(\$ 1.590.909.091)
Total acciones pagadas	164	Capital pagado	\$ 2.852.215.537

**b) Reservas**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2017	272.240		272.240
Resultados integrales del ejercicio	24.120		24.120
Transferencias a resultados acumulados			
<b>Total</b>	<b>296.360</b>		<b>296.360</b>

Reservas para el año 2016:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	431.933		431.933
Resultados integrales del ejercicio	(159.693)		(159.693)
Transferencias a resultados acumulados			
<b>Total</b>	<b>272.240</b>		<b>272.240</b>



**NOTA 27 – PATRIMONIO (Continuación)**
**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 2017	1.240.566
Resultado del ejercicio Anterior	171.682
Dividendos	(390.592)
<b>Total Resultado acumulado al 30 de septiembre de 2017</b>	<b>1.021.656</b>
Dividendos Provisorios	(315.000)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	2.074.928
<b>Total</b>	<b>2.781.584</b>

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 2016	1.283.797
Resultado del ejercicio Anterior	408.943
Dividendos	(452.174)
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2016</b>	<b>1.240.566</b>
Dividendos Provisorios	(390.592)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	171.682
<b>Total</b>	<b>1.021.656</b>

## **NOTA 28 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017 la Corredora no presenta sanciones que informar.

Durante el año 2016 la corredora presentó 2 atrasos en la Cámara PH CCLV y 1 atraso en la cámara PM CCLV. Lo anterior trajo consigo una notificación por escrito y 2 multas de 5 UF cada una.

## **NOTA 29 – HECHOS RELEVANTES**

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

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

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

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

En junta ordinaria de accionistas celebrada con fecha 06 de abril de 2016, por unanimidad de los accionistas, se procedió a renovar el directorio de la sociedad.

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

- Nicolás Celedón Föster.
- Francisco Muñoz Bustamante.
- Pablo Valenzuela Mardones.

Posteriormente, en sesión extraordinaria de directorio celebrada con esa misma fecha, se procedió a elección del presidente del directorio y de la sociedad, designándose a don Francisco Muñoz Bustamante en tal calidad.

## **NOTA 30 – HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2017 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.