

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

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

CONTENIDO

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

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

INFORME DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

Señores
Presidente, Directores y Accionistas
Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa:

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los correspondientes estados de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas y las correspondientes notas a los estados financieros.

Responsabilidad de la Administración por los estados financieros

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye el diseño, implementación y mantención de un control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén exentos de representaciones incorrectas significativas, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas.

Una auditoría comprende efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de los riesgos de representaciones incorrectas significativas de los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar estas evaluaciones de los riesgos, el auditor considera el control interno pertinente para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad con el objeto de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero sin el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. En consecuencia, no expresamos tal tipo de opinión. Una auditoría incluye, también, evaluar lo apropiadas que son las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables significativas efectuadas por la Administración, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionarnos una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa al 31 de diciembre de 2017 y 2016 y los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



Gerardo Ugalde Moya
Socio

Jeria Auditores Consultores Limitada

Santiago, 23 de febrero de 2018

1. IDENTIFICACIÓN

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

2. ESTADOS FINANCIEROS

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

NOTAS EXPLICATIVAS

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN

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

NOTA 3 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

NOTA 8 - EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

NOTA 14 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

NOTA 16 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

NOTA 17 - INTANGIBLES

NOTA 18 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

NOTA 19 – OTROS ACTIVOS

NOTA 20 - 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
CLASIFICADOS

ACTIVOS	Nota	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	3.831.472	3.814.608
Instrumentos financieros		3.253.196	1.253.252
A valor razonable – cartera propia disponible		1.341.436	74.365
Renta variable (IRV)	9	1.341.436	74.365
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)		-	-
A valor razonable – cartera propia comprometida		300.000	-
Renta variable	9	300.000	-
Renta fija e intermediación financiera		0	-
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	12	410.999	307.141
A costo amortizado – cartera propia disponible		-	-
A costo amortizado – cartera propia comprometida	10	1.200.761	871.746
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	1.070.177	1.113.422
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	14	2.215.266	-
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	15	64.109	13.290
Otras cuentas por cobrar		296.020	63.548
Impuestos por cobrar	25	85.072	99.604
Impuestos diferidos	25	7.799	10.402
Inversiones en sociedades	16	1.500.000	2.008.933
Intangibles	17	18.618	29.579
Propiedad, plantas y equipos	18	72.941	59.105
Otros activos	19	502.616	465.457
TOTAL ACTIVOS		12.917.286	8.931.200

PASIVOS Y PATRIMONIO		31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
		-	-
Pasivos		-	-
Pasivos Financieros		398.373	292.248
A valor razonable		-	-
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	12	398.373	292.248
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	20	1.068.566	1.165.270
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	21	2.213.364	-
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	15	13.055	124.483
Otras cuentas por pagar	22	3.403.712	2.887.291
Provisiones	23	217.351	213.555
Impuesto por pagar	25	205.002	102.241
Impuestos diferidos		-	-
Otros pasivos		-	-
Total Pasivos		7.519.423	4.785.088
Patrimonio			
Capital	27	2.852.216	2.852.216
Reservas	27	196.360	272.240
Resultados acumulados	27	1.021.656	1.240.566
Resultado del ejercicio	27	1.842.631	171.682
Dividendos provisiones o participaciones	27	(515.000)	(390.592)
Total patrimonio		5.397.863	4.146.112
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		12.917.286	8.931.200

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

ESTADOS DE RESULTADOS	Notas	31.12.2017	31.12.2016
		M\$	M\$
Resultado por intermediación			
comisiones por operaciones bursátiles		344.956	269.358
Comisiones por operaciones extra bursátiles		630.848	761.922
Gastos por comisiones y servicios		(66.811)	(71.082)
Otras comisiones		-	-
Total resultado por Intermediación	24	908.993	960.198
Ingresos por servicios			
Ingresos por administración de cartera		101.963	8.592
Ingresos por custodia de valores		-	-
Ingresos por asesorías financieras		296.771	338.556
Otros ingresos por servicios		19.386	10.843
Total ingresos por servicio	24	418.120	357.991
Resultado por instrumentos financieros			
A valor razonable		4.122.734	2.001.504
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		92.753	101.799
A costo amortizado		24.156	37.497
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento		-	-
Total resultado por instrumentos financieros	24	4.239.643	2.140.800
Resultado por operaciones de financiamiento			
Gastos por financiamiento		-	-
Otros gastos financieros		-	-
Total resultados por operaciones de financiamiento		-	-
Gastos de administración y comercialización			
Remuneraciones y gastos de personal		(2.317.255)	(2.584.812)
Gastos de comercialización		(1.274.332)	(827.077)
Otros gastos de administración		(64.694)	(77.889)
Total gastos de administración y comercialización		(3.656.281)	(3.489.778)
Otros resultados			
Reajuste y diferencia de cambio	7	(11.704)	(8.979)
Resultado de inversiones en sociedades		81.269	146.000
Otros ingresos (gastos)		65.308	98.845
total otros resultados		134.873	235.866
Resultado antes de impuesto a la renta		2.045.348	205.077
Impuesto a la renta	25	(202.717)	(33.395)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.842.631	171.682
ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		1.842.631	171.682
Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio			
Revalorización de propiedades, plantas y equipos		-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio		(75.880)	(159.693)
Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades		-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales		-	-
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio		(75.880)	(159.693)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO		1.766.751	11.989

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

	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldo inicial al 1-1-2017	2.852.216	-	-	272.240	1.240.566	171.682	(390.592)	4.146.112
Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(75.880)	-	1.842.631	-	1.766.751
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(75.880)	-	-	-	(75.880)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	1.842.631	-	1.842.631
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(218.910)	(171.682)	390.592	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(515.000)	(515.000)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2017	2.852.216	-	-	196.360	1.021.656	1.842.631	(515.000)	5.397.863

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	(159.693)	-	171.682	-	11.989
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	(159.693)	-	-	-	(159.693)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	171.682	-	171.682
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	(43.231)	(408.943)	452.174	-
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	(390.592)	(390.592)
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31-12-2016	2.852.216	-	-	272.240	1.240.566	171.682	(390.592)	4.146.112

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

FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Comisiones recaudadas (pagadas)	1.106.094	1.135.613
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	68.243	(1.941.217)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	2.889.371	2.257.663
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	95.020	94.728
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(304.859)	371.805
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	418.120	357.992
Gastos de administración y comercialización pagados	(3.718.947)	(3.629.167)
Impuestos (pagados)	(190.892)	(124.865)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(37.159)	(60.012)
Flujo neto originado por actividades de la operación	324.991	(1.537.460)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Ingresos (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
Ingresos (egreso) neto por financiamiento de relacionadas	-	-
Aumento de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	(515.000)	(390.592)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(515.000)	(390.592)
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Ingresos por venta de propiedades, planta y equipos	-	-
Ingreso por venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	159.628	146.000
Incorporación de propiedades, planta y equipos e intangibles	(29.767)	(16.651)
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	65.308	98.845
Flujo neto originado por actividades de inversión	195.169	228.194
Flujo neto total positivo (negativo) del período	5.160	(1.699.858)
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	11.704	8.979
VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	16.864	(1.690.879)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.814.608	5.505.487
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.831.472	3.814.608

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

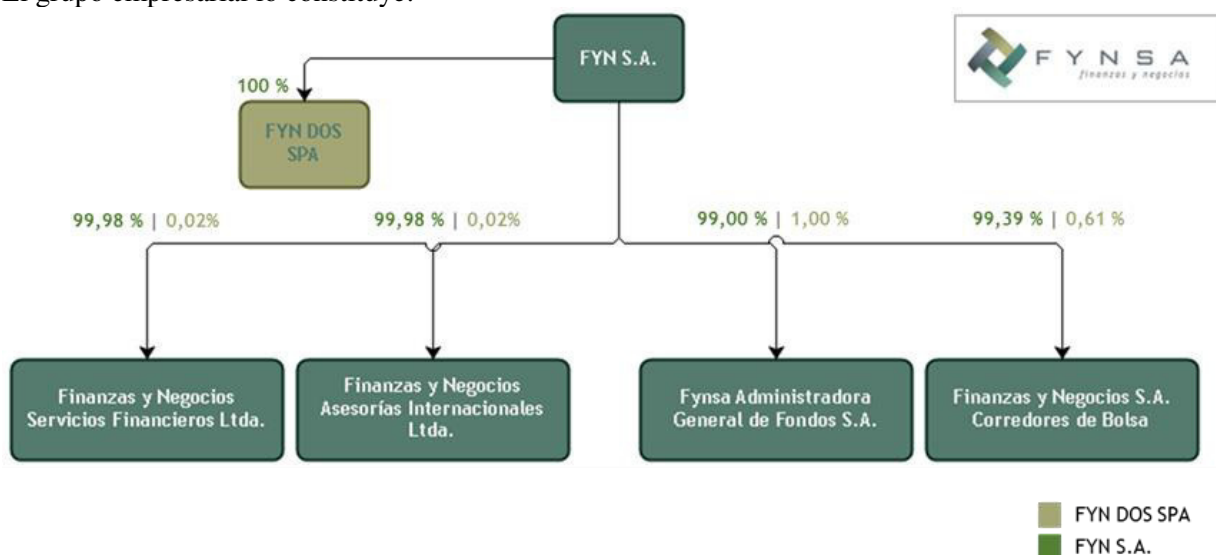
La Sociedad fue constituida originalmente como Finanzas y Negocios S.A. Agente de valores, sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 29 de noviembre de 1983. El 1 de junio de 1989, reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Finanzas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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

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

A continuación se describe los principales productos:

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

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL (Continuación)

Al 31 de diciembre de 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	1.132	49
Producto Forward	61	5
Asesoría Financiera	87	0
Intermediación Renta Fija	1.132	49
Producto Moneda Extranjera	1.132	49
Administración de Cartera	106	0
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.132	49

En sesión de Directorio celebrada con fecha 05 de febrero de 2018, son aprobados los estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa, referidos al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 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 Ex Superintendencia de Valores y Seguros en Circular N°1992 de fecha 24 de noviembre de 2010, y formulados de acuerdo a normas de la Comisión por mercado Financiero, las que consideran criterios y supuestos contables que son consistentes con las NIIF, y sus interpretaciones, emitidas por el IASB vigentes al 31 de diciembre de 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.

NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

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

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

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

(c) Período Cubierto

Los presentes estados financieros de Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el estado de cambios en el patrimonio y los estados resultados integrales y de flujo de efectivo por los años terminados al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017, los estados financieros no presentan reclasificaciones significativas.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

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.

- International Accounting Standards Board

Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido adoptadas en los estados financieros.

Encomiendas a NIIFs	
NIC 7: Iniciativa de revelación, modificaciones a NIC7.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.
NIC 12, Reconocimiento de Activos por Impuestos Diferidos por Pérdidas no Realizadas (modificaciones a NIC 12).	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada.

La aplicación de estas normas y enmiendas no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de la Corredora y en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

x) Nuevos pronunciamientos contables (Continuación)

- Las siguientes nuevas Normas, Enmiendas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente (Continuación)

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 15, Ingresos de Contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 16, Arrendamientos	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
NIIF 17, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2021. Se permite adopción anticipada.
IFRIC 22, Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
IFRIC 23, Posiciones tributarias inciertas	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.
Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 2, Pagos Basados en Acciones: Aclaración de contabilización de ciertos tipos de transacciones de pagos basados en acciones.	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 4, Contratos de Seguros	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada.
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto.	Fecha efectiva diferida indefinidamente.
IAS 40, Propiedades de Inversión	Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada.

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

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:

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.

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	31.2.2017	31.12.2016
Dólares Estadounidenses	614,75	669,47
Euros	739,15	705,60

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

13. Deterioro del valor de los activos

Activos financieros

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

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

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

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

14. Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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

15. Reconocimiento de ingresos

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

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

NOTA 3 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS (Continuación)

16. Beneficios a los empleados

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

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

17. Inversiones en sociedades

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

18. Reajuste y Diferencia de Cambio

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

NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre 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.

NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)

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

Riesgo de Liquidez:

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

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

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

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

Concepto	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Disponibles e inversiones	3.831.472	3.814.608
Ingresos	5.897.366	1.521.709
Egresos	6.161.351	3.560.082
Posición Neta	3.567.487	1.776.235

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

Índice	Límite	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	375.174	3.132.313	2.803.801
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.58	1.50
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	4.58	4.23
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	2.79	4.09
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	18.44 %	7.06%

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

NOTA 6 - USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

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

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

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

NOTA 7 - REAJUSTES Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

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

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

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

31 de diciembre de 2016	Abono (cargo) a resultados				
	US \$	EURO	UF - IPC	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(586.064)	(13.787)	-	-	(599.851)
Otras cuentas por Cobrar	-	-	298	-	298
Otras cuentas por Pagar	590.574	-	-	-	590.574
Total diferencias de cambio	4.510	(13.787)	298	-	(8.979)

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	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Caja en moneda extranjera y nacional	5.291	18.270
Bancos en pesos	1.553.834	1.453.874
Bancos en moneda extranjera	2.272.347	2.342.464
Total	3.831.472	3.814.608

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2017:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	195.517	-	-	-	-	195.517
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	1.341.436	-	-	300.000	-	1.641.436

**NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA
 (Continuación)**

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

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total	Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Instrumentos de renta variable							
Acciones							
Bolsastgo	1.145.919	-	-	300.000	-	1.445.919	481.973
Cuotas de Fondo de Inversión.							
CFIFYNSACC	32.711	-	-	-	-	32.711	129.634
CFIFYNABE	30.268	-	-	-	-	30.268	49.504
CFIFYNABE	38.051	-	-	-	-	38.051	3.500
CFIVACOFI	4.785	-	-	-	-	4.785	24
FYNFAFIPRE	37.089	-	-	-	-	37.089	50.000
FYNFAWORK	52.613	-	-	-	-	52.613	2.000
Total	1.341.436	-	-	300.000	-	1.641.436	716.635

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\$	
Instrumentos de renta variable						
Acciones						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos de inversión						
Nacionales	74.365	-	-	-	-	74.365
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros (definir)						
Total IRV	74.365	-	-	-	-	74.365

NOTA 9 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (Continuación)

El detalle de instrumentos financieros a valor razonable cartera propia para el año 2016 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\$	
Instrumentos de renta variable							
Acciones	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de Fondo de Inversión.	-	-	-	-	-	-	-
CFIFYNSAVE	35.248	-	-	-	-	35.248	3.500
FYNSAFIPRE	39.117	-	-	-	-	39.117	50.000
Total	74.365	-	-	-	-	74.365	53.500

NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA

Al 31 de diciembre de 2017

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera Propia disponible	Cartera propia comprometida				Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	1.200.761	-	1.200.761
Total IRF e IIF – Depósito a Plazo	-	-	-	1.200.761	-	1.200.761

**NOTA 10 – INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA
(Continuación)**

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\$	
Instrumentos de renta fija e Int.financiera						
Del Estado						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De entidades financieras						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
De empresas						
Nacionales	-	-	-	-	-	-
Extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros:						
Depósitos a plazo bancario	-	-	-	871.746	-	871.746
Total IRF e IIF – Depósito a plazo	-	-	-	871.746	-	871.746

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre 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 31 de diciembre de 2017:

Activos financieros según el estado de situación financiera	Activos financieros a valor razonable por resultado	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	3.831.472	-	-	3.831.472
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	1.341.436	-	-	1.341.436
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	300.000	-	1.200.761	1.500.761
Instrumentos financieros derivados	410.999	-	-	410.999
Deudores por intermediación	-	-	1.070.177	1.070.177
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	2.215.266	2.215.266
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	64.109	64.109
Otras cuentas por cobrar	-	-	296.020	296.020
Inversiones en sociedades	-	1.500.000	-	1.500.000
Total	5.883.907	1.500.000	4.846.333	12.230.240

NOTA 11 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)

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
Total	4.196.114	2.008.933	2.062.006	8.267.053

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2017:

Pasivos financieros según el estado de situación financiera	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total
	M\$	M\$	M\$
Instrumentos financieros derivados	398.373	-	398.373
Acreedores por intermediación	-	1.068.566	1.068.566
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	2.213.364	2.213.364
Otras cuentas por pagar	-	3.403.712	3.403.712
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	13.055	13.055
Total	398.373	6.698.697	7.097.070

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
Total	292.248	4.177.044	4.469.292

NOTA 12 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

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

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nocional				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	156	26.500	16.685.707	26.500	16.698.333	69.395	341.604	65.360	333.013	410.999	398.373
Total	156	26.500	16.685.707	26.500	16.698.333	69.395	341.604	65.360	333.013	410.999	398.373

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

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

(Continúa)

NOTA 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 Nocial				Instrumentos financieros a valor razonable				A Valor Razonable	
		Compra		Venta		Posición Activa		Posición Pasiva		Total Activo	Total Pasivo
		Cantidad U.M.	Monto	Cantidad U.M.	Monto	a 7 días	Desde 8 a 360 días	a 7 días	Desde 8 a 360 días		
		M USD	M\$	M USD	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Forward											
Dólares de EE.UU. (compensación)	190	30.050	20.221.681	30.050	20.236.575	1.052	306.089	1.012	291.236	307.141	292.248
Total	190	30.050	20.221.681	30.050	20.236.575	1.052	306.089	1.012	291.236	307.141	292.248

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	-	-
Total	307.141	3.233.571

(Continúa)

NOTA 13 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2017:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	471.958
Intermediación de operaciones a plazo	598.219
Total	1.070.177

a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	de 3 a 10 días	de 11 a 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	37.033	-	37.033	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	36.737	-	36.737	-	-	-	1.627	1.627
Intermediarios de valores	398.188	-	398.188	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	471.958	-	471.958	-	-	-	1.627	1.627

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

Contrapartes	Vencidos	Vencimiento				Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 días hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días		
		M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	15.266	-	81.633	-	96.899
Personas jurídicas	-	10.733	418.123	-	-	-	428.856
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	72.464	-	-	-	72.464
Total	-	10.733	505.853	-	81.633	-	598.219

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

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
Total	1.113.422

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	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	429.756	-	429.756	3.082	-	-	-	3.082

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	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	51.781	-	-	-	51.781
Total	-	-	136.956	-	546.710	-	683.666

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

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 31 de diciembre de 2017:

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

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\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Inv. institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 15 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS
Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término acciones	402	1.798.911	5.464	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	54	588.798	-	72.464	-
Compraventa de moneda extranjera	225	1.361.533	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				64.109	13.055
Renta Fija	55	979.395	269	-	-
Comisiones	9	462	462	-	-
Asesorías Financieras					
Total	748	4.802.893	6.195	136.573	13.055

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\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	142	826.567	2.373	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	68	241.501	728	-	-
Infante Rogers Isabel	15	342.918	943	-	-
Otros	177	387.925	1.420	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	3	73.795	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Inversiones Doña Amelia Ltda.	20	241.138	-	15.030	-
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	14	103.810	-	10.393	-
Otros	20	243.850	-	47.041	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Asesorías e Inversiones Magdalena Ltda.	3	184.810	-	-	-
Asesorías e Inversiones Santa Carolina Spa	2	353.430	-	-	-
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	35	252.126	-	-	-
Inversiones Las Rosas S.A.	7	318.800	-	-	-
Otros	178	252.367	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				64.109	13.055
Renta Fija					
Asesorías e Inversiones Santa Carolina SPA.	2	104.519	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda.	8	180.472	-	-	-
Klaber Ergas Felipe Rubén	13	219.896	-	-	-
Otros	32	474.508	269	-	-
Comisiones	9	462	462	-	-
Asesorías Financieras					
Total	748	4.802.893	6.195	136.573	13.055

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

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

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

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

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

Entidad Relacionada : Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.

Tipo de Relación : Relacionada a Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta Variable	142	826.567	2.373	-	-
Operaciones de compra con retro venta sobre IRV	3	73.795	-	-	-
Operaciones de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV	14	103.810	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	7	19.266	-	-	-
Renta Fija	3	67.397	-	-	-
Comisiones	4	104	-	-	-
Total	173	1.090.939	2.373	-	-

Persona Relacionada : Nicolás Celedón Förster

Tipo de Relación : Director

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

Persona Relacionada : Francisco Muñoz Bustamante

Tipo de Relación : Director

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Compraventa de moneda extranjera	10	7.676	-	-	-
Total	10	7.676	-	-	-

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

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

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

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

Persona Relacionada : 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	-	-	-
Total	6	2.249	-	-	-

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

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

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

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

Persona Relacionada : Christian Dewers Sotomayor
 Tipo de Relación : Empleado

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

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.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	916.896
Total	916.896

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	-	-
Total	986	11.889.613	14.793	13.290	137.317

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

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

Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas:

Concepto	Total Transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
		M\$	M\$	M\$	M\$
Renta variable:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	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
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	16	42.732	-	-	-
Inversiones Doña Amelia Ltda	6	1.140	-	-	-
Otros	17	46.460	-	-	-
Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	15	100.914	-	-	-
Otros	22	140.320	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera:					
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.	34	465.724	-	-	-
Luis Eguiguren Hodgson	22	1.412.379	-	-	-
Otros	291	720.371	-	-	-
Otros por pagar o cobrar				13.290	124.483
Renta Fija					
Inmobiliaria Agustín del Castillo	60	4.628.478	-	-	-
Pablo Valenzuela López	23	708.818	-	-	-
Otros	135	1.818.971	-	-	-
Comisiones	27	8.008	8.008	-	-
Total	986	11.889.613	14.793	13.290	137.317

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.

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

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

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	-	-	-
Total	78	644.936	1.445	-	-

 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	-	-	-
Total	1	12.424	-	-	-

 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	-	-	-
Total	9	53.839	-	-	-

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

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

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	10	15.116	-	-	-
Total	10	15.116	-	-	-

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	-	-	-
Total	14	19.605	-	-	-

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	-	-	-
Total	34	465.724	-	-	-

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

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

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	-	-	-
Total	48	1.032.997	1.015	-	-

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	-	-	-
Total	8	9.020	-	-	-

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	1.412.379	-	-	-
Renta Variable	4	108.573	-	-	-
Total	26	1.520.952	-	-	-

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

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

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	-	-	-
Total	6	4.674	-	-	-

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	-	-	-
Total	5	36.596	-	-	-

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	-	-	-
Total	7	19.349	-	-	-

NOTA 15 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)
c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales del intermediario

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	-	-	-
Total	1	651	-	-	-

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	-	-	-
Total	60	4.628.478	-	-	-

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	31.12.2016
	M\$
Remuneraciones	1.218.804
Total	1.218.804

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 31 de diciembre 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	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	1.500.000	2.008.933
Total	1.500.000	2.008.933

Para el ejercicio actual se han percibido dividendos por M\$159.586, de los cuales M\$81.269 se clasifican como resultado de inversiones en sociedades y M\$78.317 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 31 de diciembre de 2017

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

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	-	-	-	-
Valor bruto 31.12.2016	-	42.272	-	42.272
Utilidad (pérdida)	-	-	-	-
Amortización	-	(12.693)	-	(12.693)
Valor neto al 31.12.2016	-	29.579	-	29.579

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 31 de diciembre de 2017

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

NOTA 18 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

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

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

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	179.391
Adiciones del ejercicio	15.611	1.040	16.651
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-
Ajustes y reclasificaciones	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2016	76.320	119.722	196.042
Depreciación acumulada	(42.066)	(83.949)	(126.015)
Depreciación del ejercicio	(6.838)	(4.084)	(10.922)
Valor neto al 31.12.2016	27.416	31.689	59.105

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

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

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	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Garantía CCLV Contraparte Central S.A.	440.014	398.500
Garantías Bancarias	61.484	66.957
Otras	1.118	-
Total	502.616	465.457

NOTA 20 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2017.

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

a) Intermediación Operaciones a Término

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

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	10.733	505.853	-	81.633	598.219
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	10.733	505.853	-	81.633	598.219

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
Total	1.165.270

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
Total	481.604

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
Total	-	136.956	-	546.710	683.666

NOTA 21 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

Contrapartes	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	2.213.364	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	2.213.364	-

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	31.12.2017	31.12.2016
	M\$	M\$
Cientes en Moneda Nacional	1.192.441	701.996
Anticipos en Dólares	2.154.402	2.151.213
Anticipos en Euros	11.110	8.770
Imposiciones	15.220	19.483
Proveedores	30.453	5.693
Honorarios y otros por Pagar	86	136
Total	3.403.712	2.887.291

NOTA 23 – PROVISIONES

A continuación, se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre 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	217.351	-	217.351
Reverso de provisiones	(213.555)	-	(213.555)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	217.351	-	217.351

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	-	-	-
Total	213.555	-	213.555

NOTA 24 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

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

FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

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

Al 31 de diciembre 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	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	1.031.280	(71.082)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	960.198
Cartera Propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	-	-	15.638	(5.467)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10.171
Renta Fija	-	-	-	-	1.931.155	(33.972)	-	-	37.497	-	-	-	-	-	-	-	1.934.680
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	1.432.436	(1.330.637)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	101.799
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de Cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.592	-	-	8.592
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	338.556	-	-	-	338.556
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	142.101	(47.951)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	94.150
Otras (resultado en inversiones de sociedades)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.031.280	(71.082)	-	-	3.521.330	(1.418.027)	-	-	37.497	-	-	-	347.148	-	-	-	3.448.146

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\$
Otros impuestos por recuperar	40.493	-
Provisión de renta AT 2015	-	(394)
Provisión	(23.586)	(23.587)
Pagos Provisionales Mensuales	-	52.985
Crédito Activo Fijo	699	2.522
Crédito Gastos de Capacitación	6.000	6.612
Total	85.072	99.604

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	20.477	19.829
Impuesto Único	17.405	79.731
PPM por Pagar	3.299	8.275
Impuesto de Segunda Categoría	665	182
IVA Crédito Fiscal	(7.758)	(5.776)
Provisión de renta AT 2018	200.115	-
Pagos Provisionales Mensuales	(46.274)	-
Crédito activo fijo	(532)	-
Otros impuestos por pagar	17.605	-
Total	205.002	102.241

b) Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	7.799	10.402
Total	7.799	10.402

c) Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2016
	M\$	M\$
Provisión Impuesto Renta	(200.115)	(23.587)
Resultado por Impuestos Diferidos	2.603	(9.808)
Gasto por impuesto Renta e Impuestos Diferidos	(197.515)	(33.395)
Renta Líquida Imponible	784.763	98.280
Provisión Impuesto de Renta	(200.115)	(23.587)
Créditos para imputar a Impuestos	26.806	61.466
Impuesto a favor (pagar)	(173.309)	37.879

NOTA 25 – IMPUESTOS (Continuación)

d) Reconciliación de la tasa efectiva de impuestos

Concepto	Ej. Actual		31.12.2016	
	%	M\$	%	M\$
Ganancia Antes de Impuestos	-	2.045.348	-	205.077
Impuesto a las Ganancias Tasa Legal	25,50	(521.563)	24,00	(49.218)
Agregados (deducciones) a la Renta Líquida	(15,50)	316.243	(12,50)	25.631
Tasa Efectiva Impuesto Renta	10,00	(205.320)	11,50	(23.587)
Efecto por Impuestos Diferidos	0,12	2.603	4,78	(9.808)
Otros	-	-	-	-
Tasa Efectiva Gasto por Impuesto Renta e Impuestos Diferidos	10,12	(202.717)	16,28	(33.395)

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.

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

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

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

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

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	2.271.889	456.956	338	2.729.183
Administración de Cartera				
Total	2.271.889	456.956	338	2.729.183
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,30 %	100 %	0 %	99,40 %
Bolsa de Comercio y Compañías	0,70 %	0 %	100 %	0,60 %

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

Al 31 de diciembre 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.

NOTA 26 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Custodia de Valores:

La custodia de valores al 31 de diciembre 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	117.063.665	36.827.478	508.041	154.399.184
Administración de Cartera	15.713.053	5.613.179		21.326.232
Total	132.776.718	42.440.657	508.041	175.725.416
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	53,14%	100,00%	0,00%	64,30%
Bolsa de Comercio y Compañías	46,86%	0,00%	100%	35,70%

Al 31 de diciembre 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	7.367.669	2.841.870	100	10.209.639
Administración de Cartera	0	0	0	0
Total	7.367.669	2.841.870	100	10.209.639
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	49,83%	97,62%	0,00%	63,13%
Bolsa de Comercio y Compañías	50,17%	2,38%	100,00%	36,87%

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

Al 31 de diciembre de 2016, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

e) Garantías Personales:

No hay al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

NOTA 26 – 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 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 el 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\$300.000 en acciones como garantía por operaciones, M\$63.803 e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$1.200.761 en garantías bancarias.

NOTA 27 – PATRIMONIO

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 31 de diciembre 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		
Total	2.852.216	2.852.216

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

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

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

NOTA 27 – PATRIMONIO (Continuación)
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	(75.880)	-	(75.880)
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-
Total	196.360	-	196.360

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	-	-	-
Total	272.240	-	272.240

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)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2017	1.021.656
Dividendos Provisorios	(515.000)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	1.842.631
Total	2.349.287

NOTA 27 – 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 2016	1.283.797
Resultado del ejercicio Anterior	408.943
Dividendos	(452.174)
Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2016	1.240.566
Dividendos Provisorios	(390.592)
Utilidad (pérdida) del Ejercicio	171.682
Total	1.021.656

NOTA 28 – SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 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 quedó integrado por las siguientes personas:

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

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

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 quedó integrado por las siguientes personas:

- Nicolás Celedón Förster.
- 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 31 de diciembre 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.