

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

Estados Financieros  
al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015

---

## **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

---

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

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>	Pablo Valenzuela Mardones
<b>1.5</b>	<b>Gerente General</b>	Pablo Valenzuela Mardones
<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 2016 y 31 de diciembre de 2015
<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

**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**

**2. ESTADOS FINANCIEROS (Continuación)**

**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

**NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

**NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

**NOTA 12 – CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**NOTA 14 - INVERSIONES EN SOCIEDADES**

**NOTA 15 - INTANGIBLES**

**NOTA 16 - PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO**

**NOTA 17 - ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

**NOTA 18 – CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

**NOTA 19 - OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

**NOTA 20 - PROVISIONES**

**NOTA 21- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

**NOTA 22 - IMPUESTOS**

**NOTA 23 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

**NOTA 24 - PATRIMONIO**

**NOTA 25 - SANCIONES**

**NOTA 26 - HECHOS RELEVANTES**

**NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES**

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

ACTIVOS	Nota	31.12.2015	30.09.2016
		M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	8	5.505.487	3.278.149
Instrumentos financieros		<b>1.602.782</b>	<b>1.100.447</b>
A valor razonable – cartera propia disponible			
Renta variable (IRV)			
Renta fija e Intermediación financiera (IRF e IIF)			38.809
A valor razonable – cartera propia comprometida			
Renta variable			
Renta fija e intermediación financiera			
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados	10	396.728	198.264
A costo amortizado – cartera propia disponible		200.000	
A costo amortizado – cartera propia comprometida	9	1.006.054	863.374
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	11	1.381.603	1.812.360
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	12	1.186.846	1.674.582
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas	13	43.212	23.392
Otras cuentas por cobrar	9	142.707	66.378
Impuestos por cobrar	22	54.582	55.026
Impuestos diferidos	22	20.210	20.210
Inversiones en sociedades	14	2.168.626	1.999.602
Intangibles	15	42.272	32.728
Propiedad, plantas y equipos	16	53.376	54.835
Otros activos	23	405.445	564.312
<b>TOTAL ACTIVOS</b>		<b>12.607.148</b>	<b>10.682.021</b>

PASIVOS Y PATRIMONIO		31.12.2015	30.09.2016
		M\$	M\$
		-	
		-	
<b>Pasivos</b>		<b>388.906</b>	<b>178.964</b>
Pasivos Financieros			
A valor razonable			
A valor razonable – instrumentos financieros derivados	10	388.906	178.964
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			
Acreeedores por intermediación	17	1.314.902	1.181.485
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	18	856.322	1.932.200
Cuentas por pagar a entidades relacionadas	13	105.373	232.052
Otras cuentas por pagar	19	5.075.248	2.659.251
Provisiones	20	289.822	44.376
Impuesto por pagar	22	51.860	69.654
Impuestos diferidos			
Otros pasivos			
<b>Total Pasivos</b>		<b>8.082.433</b>	<b>6.297.982</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital	24	2.852.216	2.852.216
Reservas	24	431.933	262.910
Resultados acumulados	24	1.283.797	1.240.566
Resultado del ejercicio	24	408.943	418.564
Dividendos provisiones o participaciones	24	(452.174)	(390.217)
<b>Total patrimonio</b>		<b>4.524.715</b>	<b>4.384.039</b>
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>		<b>12.607.148</b>	<b>10.682.021</b>

ESTADO DE RESULTADO	Notas	30-09-2015	30-09-2016
		M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>			
comisiones por operaciones bursátiles		228.624	208.543
Comisiones por operaciones extra bursátiles		352.214	554.295
Gastos por comisiones y servicios		(56.816)	(54.862)
Otras comisiones			
<b>Total resultado por Intermediación</b>	21	<b>524.022</b>	<b>707.976</b>
<b>Ingresos por servicios</b>			
Ingresos por administración de cartera			5.364
Ingresos por custodia de valores			
Ingresos por asesorías financieras		273.608	269.509
Otros ingresos por servicios		12.990	8.932
<b>Total ingresos por servicio</b>	21	<b>286.598</b>	<b>283.805</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>			
A valor razonable		1.461.268	1.675.874
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados		28.706	76.584
A costo amortizado		18.204	25.561
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento			
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	21	<b>1.508.178</b>	<b>1.778.019</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		(1.340.375)	(1.696.573)
Gastos de comercialización		(441.599)	(598.281)
Otros gastos de administración		(55.771)	(64.690)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>		<b>(1.837.745)</b>	<b>(2.359.544)</b>
<b>Otros resultados</b>			
Reajuste y diferencia de cambio	7	7.856	(10.577)
Resultado de inversiones en sociedades			
Otros ingresos (gastos)		39.087	75.444
<b>total otros resultados</b>		<b>46.943</b>	<b>64.867</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>		<b>527.996</b>	<b>475.123</b>
Impuesto a la renta	22	(80.280)	(56.559)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>447.716</b>	<b>418.564</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>			
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>		<b>447.716</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		(470.137)	(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>(470.137)</b>	<b>(169.023)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>		<b>(22.421)</b>	<b>249.541</b>

ESTADO DE RESULTADO TRIMESTRE 01 DE JULIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 2015- 2016		Notas	2015	2016
			M\$	M\$
<b>Resultado por intermediación</b>				
comisiones por operaciones bursátiles			50.047	73.627
Comisiones por operaciones extra bursátiles			212.450	209.215
Gastos por comisiones y servicios			(19.135)	(16.999)
Otras comisiones				
<b>Total resultado por Intermediación</b>	21		<b>243.362</b>	<b>265.843</b>
<b>Ingresos por servicios</b>				
Ingresos por administración de cartera				5.364
Ingresos por custodia de valores				
Ingresos por asesorías financieras			18.215	84.450
Otros ingresos por servicios			2.727	3.552
<b>Total ingresos por servicio</b>	21		<b>20.942</b>	<b>93.366</b>
<b>Resultado por instrumentos financieros</b>				
A valor razonable			815.620	931.157
A valor razonable – Instrumentos financieros derivados			7.774	31.760
A costo amortizado			7.523	5.595
A costo amortizado – Operaciones de financiamiento				
<b>Total resultado por instrumentos financieros</b>	21		<b>830.917</b>	<b>968.512</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			(517.267)	(707.179)
Gastos de comercialización			(159.882)	(179.052)
Otros gastos de administración			(15.866)	(30.712)
<b>Total gastos de administración y comercialización</b>			<b>(693.015)</b>	<b>(916.943)</b>
<b>Otros resultados</b>				
Reajuste y diferencia de cambio	7		6.237	5.122
Resultado de inversiones en sociedades				
Otros ingresos (gastos)			5.988	23.347
<b>total otros resultados</b>			<b>12.225</b>	<b>28.469</b>
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>			<b>414.431</b>	<b>439.247</b>
Impuesto a la renta			(81.859)	(56.559)
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>332.572</b>	<b>382.688</b>
<b>ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>				
<b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>			<b>332.572</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			33.646	(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>33.646</b>	<b>(205.995)</b>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO</b>			<b>366.218</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\$	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>

Para el año 2015:

ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO	Capital	Reservas			Resultados acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
		Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, plantas y equipo	Otras				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 1-1-2015	2.511.306			875.925	1.095.256	188.541	-	4.671.028
Aumento (disminución) de capital	340.910							340.910
<b>Resultados integrales del ejercicio</b>				<b>(470.137)</b>		<b>447.716</b>		<b>(22.421)</b>
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio				(470.137)				(470.137)
Utilidad (perdida) del ejercicio						447.716		447.716
Transferencia a resultados acumulados					188.541	(188.541)		
Dividendos o participaciones distribuidas							(300.913)	(300.913)
Otros ajustes a patrimonio								
<b>Saldo al 30-09-2015</b>	<b>2.852.216</b>			<b>405.788</b>	<b>1.283.797</b>	<b>447.716</b>	<b>(300.913)</b>	<b>4.688.604</b>



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

<b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>30-09-2015</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)	626.020	842.545
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(443.863)	(2.757.344)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	4.045.340	2.133.016
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	24.290	65.106
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo de amortizado	(2.520.098)	329.432
Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia	286.599	283.807
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.955.763)	(2.634.668)
Impuestos (pagados)	(72.002)	(147.570)
Otros Ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	(18.184)	(158.867)
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(27.661)</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	340.909	
Reparto de utilidades y de capital	(300.913)	(390.217)
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>39.996</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	108.000	131.000
Incorporación de propiedades, planta y equipos	(32.021)	(9.599)
Inversiones en sociedades		
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	39.087	75.444
<b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>	<b>115.066</b>	<b>196.845</b>
<b>Flujo neto total positivo (negativo) del período</b>	<b>127.401</b>	<b>(2.237.915)</b>
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(7.856)	10.577
<b>VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>119.545</b>	<b>(2.227.338)</b>
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.124.329</b>	<b>5.505.487</b>
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>3.243.874</b>	<b>3.278.149</b>



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

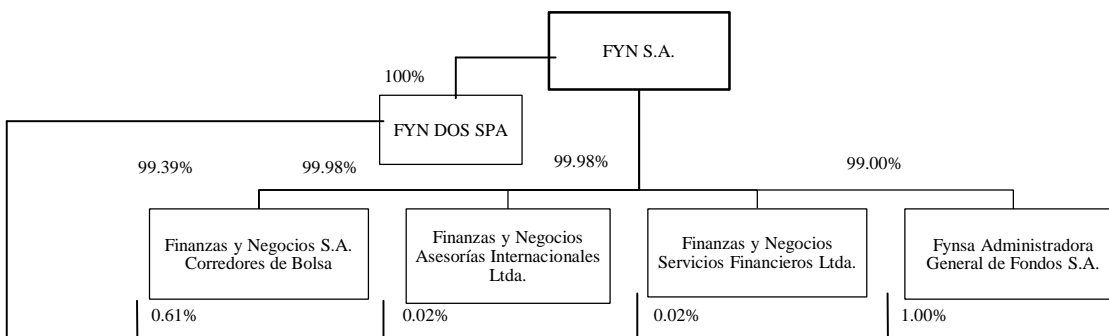
### NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

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.

La sociedad desarrolla su objeto social 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 - 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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

**NOTA 1 - INFORMACION GENERAL (Continuación)**

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 cobradas a los clientes.
- 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: Son operaciones de financiamientos a terceros, por un tercero o por cuenta propia, donde se realiza una operación a plazo dentro de rueda, compra o venta, en forma conjunta e indisoluble con una compra o venta al contado por rueda, por la misma cantidad y tipo de acciones. La corredora actúa como intermediador, obteniendo ingresos por comisiones.
- Compra y venta de dólares: Son transacciones de compra y venta de dólares.

Al 30 de septiembre de 2016, los principales productos y cantidad de clientes son:

<b>Negocios/servicios por cuenta de terceros</b>	<b>Número de clientes no relacionados</b>	<b>Número de clientes Relacionados</b>
Intermediación Acciones	1.556	90
Producto Forward	91	2
Asesoría Financiera	104	-
Intermediación Renta Fija	1.556	90
Producto Moneda Extranjera	1.556	90
Distribución de Fondos Mutuos locales	1.556	90

En sesión de Directorio celebrada con fecha 25 de octubre de 2016, 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 2016.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### 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 2016.

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.

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 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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 2016 y 2015.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### NOTA 2 - BASES DE PREPARACIÓN (Continuación)

#### (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 2016, 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.

Normas, Nuevas	Fecha de aplicación Obligatoria
NIIF 9, Instrumentos Financieros:	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada
NIIF 14, Cuentas Regulatorias Diferidas	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada
NIIF 15, Ingreso de contratos con Clientes	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2017. Se permite adopción anticipada

(Continúa)

<b>Normas, Enmiendas</b>	<b>Fecha de aplicación Obligatoria</b>
NIIF 11, Acuerdos Conjuntos: Contabilización de Adquisiciones de participaciones en Operaciones conjuntas.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada
NIIF 16, Propiedad, Planta y Equipo, y NIC 38 Activos intangible: Clasificación de los métodos aceptables de Depreciación y Amortización.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada
NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada
NIIF 27, Estados Financieros Separados, Método del Patrimonio en los Estados Financieros Separados.	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada
NIIF 1, Presentación de Estados Financieros: Iniciativa de Revelación	Períodos anuales que comienzan en o después del 01 de enero de 2016. Se permite adopción anticipada

## **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. Los activos de esta categoría se clasifican como activos corrientes.

## **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:

<b>Activos Fijos</b>	<b>Vida Útil Estimada</b>
Mobiliario de Oficina	8
Equipos de Oficina	6

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

## **7. Acreedores por intermediación**

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

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

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

## **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	31-12-2015	30-09-2016
Dólares Estadounidenses	710.16	658.02
Euros	774.61	738.77

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. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de septiembre de 2016, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría, de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 20.790 publicada el 29 de septiembre de 2014.

Esta norma señala que para el año 2014 la tasa del impuesto de primera categoría sube a 21%, el año comercial 2015 la tasa será de 22,5%, el año 2016 de 24%, a contar del año 2017 la tasa de impuesto será 25% para contribuyentes que tributen bajo el Sistema de Renta Atribuida. Sin embargo, quienes tributen bajo el Sistema Integrado Parcial, soportarán una tasa del 25,5% durante el año 2017 y a contar del año 2018 tributarán con tasa de 27%.

La emisión del Oficio Circular N° 856 emitido por la Superintendencia de Valores y Seguros, el 17 de octubre de 2014, establece que las diferencias en pasivos y activos por concepto de impuestos diferidos que se produzcan como efecto directo del incremento en la tasa de impuestos de primera categoría por la Ley 20.780, deben contabilizarse en el ejercicio respectivo contra patrimonio.

#### **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.



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### **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.

## **NOTA 4 – CAMBIOS CONTABLES**

Al 30 de septiembre de 2016, no existen cambios contables que informar.

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

La Sociedad cuenta con un Comité de Riesgo, integrado por un director, un gerente de mesa, el gestor de riesgo y jefaturas de tesorería, custodia y tecnología.

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.

La actual política de la Sociedad es mantener su capital como saldo disponible en cuenta corriente y en operaciones Intra day.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros  
al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### **Riesgo de Mercado:**

Como las cuentas por cobrar de la corredora no responden a la variable de mercado referida a las tasas de interés, es por lo que 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 2016, la Sociedad se encontraba expuesta a los siguientes riesgos de crédito:

**Deudores por Intermediación:** La empresa presenta un saldo de M\$ 914.092 por operaciones a término. Finanzas y Negocios ha estimado una exposición máxima por riesgo crediticio de un 1% del total adeudado, por lo cual el monto por este concepto al 30 de septiembre de 2016 ascendería a M\$ 9.141. La relación anterior se fundamenta en que cada uno de nuestros clientes ha sido estudiado desde su ingreso, lo que nos ha dado una incobrabilidad histórica prácticamente cercana 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:** El saldo por cobrar por este concepto asciende a M\$ 198.274 y se estima una exposición máxima al riesgo crediticio de un 1,0 % del total adeudado, por lo cual el monto ascendería a M\$ 1.983. Además, la variación diaria que pudiera darse ante un tipo de cambio, se encuentra garantizada en su totalidad por los clientes.

(Continúa)

**NOTA 5 - GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO (Continuación)**
**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 2016 y 31 de diciembre de 2015, la posición neta a 7 días presentaba lo siguiente:

Concepto	31-12-2015	30-09-2016
	M\$	M\$
Disponible e inversiones	5.505.487	3.278.149
Ingresos	3.077.057	3.544.244
Egresos	6.527.600	5.024.225
<b>Posición Neta</b>	<b>2.054.944</b>	<b>1.798.168</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	31.12.2015	30.09.2016
	M\$	M\$	M\$
Patrimonio Depurado	367.140	2.882.869	2.990.257
Liquidez general	Mayor o igual a 1	1.31	1.36
Liquidez por Intermediación	Mayor o igual a 1	5.21	4.29
Razón de Endeudamiento	Menor o igual a 20	3.60	3.87
Cobertura Patrimonial	Menor o igual a 80%	14.43 %	11.85%

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.

(Continúa)



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### 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 2016	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(623.324)	(12.947)		(636.271)
Créditos de impuestos y otros			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>

31 de diciembre de 2015	Abono (cargo) a resultados			
	US \$	EURO	UF - IPC	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	114.178	(7.345)		106.833
Créditos de impuestos y otros			896	896
Otras cuentas por pagar	(105.198)			(105.198)
<b>Total diferencias de cambio</b>	<b>8.980</b>	<b>(7.345)</b>	<b>896</b>	<b>2.531</b>

(Continúa)

**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	31.12.2015	30.09.2016
	M\$	M\$
Fondo Mutuo Intra Day	-	
Caja en moneda extranjera y nacional	4.072	5.885
Bancos en pesos	1.536.290	1.285.957
Bancos en moneda extranjera	3.965.125	1.986.307
<b>Total</b>	<b>5.505.487</b>	<b>3.278.149</b>

**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA**

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre 2015, 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 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	3.278.149			3.278.149
Instrumentos financieros de cartera propia disponible		38.809		38.809
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			863.374	863.374
Instrumentos financieros derivados	198.264			198.264
Deudores por intermediación			1.812.360	1.812.360
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			1.674.582	1.674.582
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			23.392	23.392
Otras cuentas por cobrar			66.378	66.378
Inversiones en sociedades		1.999.602		1.999.602
<b>Total</b>	<b>3.476.413</b>	<b>2.038.411</b>	<b>4.440.086</b>	<b>9.954.910</b>

**NOTA 9 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORÍA (Continuación)**

Activos financieros al 31 de diciembre de 2015:

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	5.505.487			5.505.487
Instrumentos financieros de cartera propia disponible			200.000	200.000
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida			1.006.054	1.006.054
Instrumentos financieros derivados	396.728			396.728
Deudores por intermediación			1.381.603	1.381.603
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia			1.186.846	1.186.846
Cuentas por cobrar a partes relacionadas			43.212	43.212
Otras cuentas por cobrar			142.707	142.707
Inversiones en sociedades		2.168.626		2.168.626
<b>Total</b>	<b>5.902.215</b>	<b>2.168.626</b>	<b>3.960.422</b>	<b>12.031.263</b>

Pasivos financieros al 30 de septiembre 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	178.964		178.964
Acreedores por intermediación		1.181.485	1.181.485
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		1.932.200	1.932.200
Otras cuentas por pagar		2.659.251	2.659.251
Cuentas por pagar a partes relacionadas		232.052	232.052
<b>Total</b>	<b>178.964</b>	<b>6.004.988</b>	<b>6.183.952</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2015:

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	388.906		388.906
Acreedores por intermediación		1.314.902	1.314.902
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		856.322	856.322
Otras cuentas por pagar		5.075.248	5.075.248
Cuentas por pagar a partes relacionadas		105.373	105.373
<b>Total</b>	<b>388.906</b>	<b>7.351.845</b>	<b>7.740.751</b>

(Continúa)

**NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS**

Al 30 de septiembre de 2016, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nacional				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)	176	22.700	15.105.035	22.700	15.124.335	13.886	184.378	12.277	166.687	198.264	178.964
<b>Total</b>	<b>176</b>	<b>22.700</b>	<b>15.105.035</b>	<b>22.700</b>	<b>15.124.335</b>	<b>13.886</b>	<b>184.378</b>	<b>12.277</b>	<b>166.687</b>	<b>198.264</b>	<b>178.964</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	58.923	
Personas jurídicas	139.341	3.311.408
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>198.264</b>	<b>3.311.408</b>



**NOTA 10 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS (Continuación)**

Al 31 de diciembre de 2015, la Sociedad mantiene inversiones en instrumentos derivados. El detalle de la inversión es el siguiente:

Tipo de contrato	N° operaciones	Contrato Nacional				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>A) Forward</b>											
Dólares de EE.UU. (compensación)	30	8.400	5.571.688	8.400	5.579.510		396.728		388.906	396.728	388.906
<b>Total</b>	<b>30</b>	<b>8.400</b>	<b>5.571.688</b>	<b>8.400</b>	<b>5.579.510</b>		<b>396.728</b>		<b>388.906</b>	<b>396.728</b>	<b>388.906</b>

El detalle de las operaciones Forward Deudores es el siguiente:

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto Garantizado
	M\$	M\$
Personas naturales	14.741	
Personas jurídicas	381.987	1.011.825
Intermediarios de valores		
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
<b>Total</b>	<b>396.728</b>	<b>1.011.825</b>

**NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Deudores por intermediación al 30 de septiembre de 2016:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	914.092
Intermediación de operaciones a plazo	898.268
<b>Total</b>	<b>1.812.360</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	79.762		79.762		43.702			43.702
Personas jurídicas	821.502		821.502		4.582			4.582
Intermediarios de valores	12.828		12.828					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>914.092</b>		<b>914.092</b>		<b>48.284</b>			<b>48.284</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			9.211	1.745	26.609		37.565
Personas jurídicas			154.858		705.845		860.703
Intermediarios de valores							
Inversionistas institucionales							
Partes relacionadas							
<b>Total</b>			<b>164.069</b>	<b>1.745</b>	<b>732.454</b>		<b>898.268</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.

**NOTA 11 - DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**

Deudores por intermediación al 31 de diciembre de 2015:

Resumen	31-12-2015
	M\$
Intermediación de operaciones a término	555.071
Intermediación de operaciones a plazo	826.532
<b>Total</b>	<b>1.381.603</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	8		8		8			8
Personas jurídicas	14.602		14.602					
Intermediarios de valores	485.114		485.114					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas	55.347		55.347					
<b>Total</b>	<b>555.071</b>		<b>555.071</b>		<b>8</b>			<b>8</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\$		
Personas naturales	-	9.883	89.450	3.692	11.060		114.085
Personas jurídicas	-		421.490		271.961		693.451
Intermediarios de valores	-						
Inversionistas institucionales	-						
Partes relacionadas	-		18.996				18.996
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>9.883</b>	<b>529.936</b>	<b>3.692</b>	<b>283.021</b>		<b>826.532</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 12 - CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 30 de septiembre 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	1.674.582							
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>1.674.582</b>							

Cuentas por cobrar por operaciones de Cartera Propia al 31 de diciembre de 2015:

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	1.186.846		1.186.846					
Inv. institucionales								
Partes relacionadas								
<b>Total</b>	<b>1.186.846</b>		<b>1.186.846</b>					

**NOTA 13 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS**

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2016**

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 termino acciones	235	1.438.130	5.639		6.733
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	11	57.314			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	13	110.581			
Compraventa de moneda extranjera	230	2.460.553			
Otros por pagar o cobrar				23.392	232.052
Renta Fija	132	5.417.534			
Comisiones	6	3.610	3.610		
<b>Total</b>	<b>627</b>	<b>9.487.722</b>	<b>9.249</b>	<b>23.392</b>	<b>238.785</b>

**NOTA 13 – 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.	36	417.852	1.213		
Pablo Valenzuela López	23	300.761	942		
Otros	176	719.517	3.484		6.733
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Pablo Valenzuela López	1	16.159			
Espinosa Ipinza María Fernanda	2	12.185			
Otros	8	28.970			
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	11	100.914			
Otros	2	9.667			
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Finanzas y Negocios Asesorías Internacionales Ltda.	24	403.170			
Luis Eguiguren Hodgson	15	1.010.840			
Otros	191	1.046.543		23.392	232.052
<b>Otros por pagar o cobrar</b>					
<b>Renta Fija</b>					
Inmobiliaria Agustín del Castillo	43	3.480.984			
Pablo Valenzuela López	19	575.326			
Otros	70	1.361.224			
<b>Comisiones</b>	6	3.610	3.610		
<b>Total</b>	<b>627</b>	<b>9.487.722</b>	<b>9.249</b>	<b>23.392</b>	<b>238.785</b>

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

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

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	1.098.805
<b>Total</b>	<b>1.098.805</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

**NOTA 13 – SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)**

**Saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015**

d) 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 termino acciones	343	1.626.189	5.435	825	4
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	37	605.665			
Operaciones de financiamiento - venta con retro compra sobre IRV	35	432.187		18.996	
Compraventa de moneda extranjera	309	2.751.431			
Otros por pagar o cobrar				43.212	105.373
Renta Fija	140	5.574.769		54.522	
Comisiones	16	3.598	3.598		
<b>Total</b>	<b>880</b>	<b>10.993.839</b>	<b>9.033</b>	<b>117.555</b>	<b>105.377</b>

e) 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.	59	299.654	631		
Inversiones Lunberg Ltda.	12	289.267	896		
Pablo Valenzuela López	23	261.025	755		
Otros	249	776.243	3.153	825	4
<b>Operaciones de compra con retroventa sobre IRV:</b>					
Inversiones Lunberg Ltda.	2	73.842			
Bernardo Galán Ramirez	19	322.455			
Otros	16	209.368			
<b>Oper. de financiamiento-venta con retro compra sobre IRV:</b>					
Asesorías e Inversiones Toromiro Ltda.	28	379.625		10.248	
Christian Dewers Sotomayor	7	52.562		8.748	
<b>Compraventa de moneda extranjera:</b>					
Finanzas y Negocios Asesorías Int.	25	1.559.770			
Otros	284	1.191.661			
<b>Otros por pagar o cobrar</b>				43.212	105.373
<b>Renta Fija</b>					
Inmobiliaria Agustín del Castillo	48	3.651.226		54.522	
Pablo Valenzuela López	31	823.077			
Otros	61	1.100.466			
Comisiones	16	3.598	3.598		
<b>Total</b>	<b>880</b>	<b>10.993.839</b>	<b>9.033</b>	<b>117.555</b>	<b>105.377</b>

**NOTA 13 – 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.

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

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Remuneraciones	150.534
<b>Total</b>	<b>150.534</b>

**NOTA 14 – INVERSIONES EN SOCIEDADES**

Al 30 de septiembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015, 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.

- a) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio:

Nombre de la entidad	31-12-2015	30-09-2016
	M\$	M\$
1 Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2.168.626	1.999.602
<b>Total</b>	<b>2.168.626</b>	<b>1.999.602</b>

Los dividendos percibidos al 31 de diciembre de 2015 ascendieron a M\$ 123.000, el ejercicio actual el monto asciende a M \$ 131.000.

### NOTA 15 – INTANGIBLES

La sociedad presenta intangibles según el siguiente detalle:

Al 30 de septiembre 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 30.09.2016</b>		<b>42.272</b>		<b>42.272</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(9.544)		(9.544)
<b>Valor neto al 30.09.2016</b>		<b>32.728</b>		<b>32.728</b>

Durante el año 2016 no se tienen indicios de deterioro, por tal motivo, no hay efectos en resultados por concepto de deterioro.

Al 31 de diciembre de 2015

Intangibles	Marcas y licencias	Desarrollo software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio		20.976		20.976
Adiciones y ajustes del ejercicio		30.132		30.132
Bajas o retiros del ejercicio				
<b>Valor bruto 31.12.2015</b>		<b>51.108</b>		<b>51.108</b>
Utilidad (pérdida)				
Amortización		(8.836)		(8.836)
<b>Valor neto al 31.12.2015</b>		<b>42.272</b>		<b>42.272</b>

### NOTA 16 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS

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

Al 30 de septiembre 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	9.448	151	<b>9.599</b>
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 30.09.2016</b>	<b>70.157</b>	<b>118.833</b>	<b>188.990</b>
Depreciación acumulada	(42.066)	(83.949)	(126.015)
Depreciación del ejercicio	(5.039)	(3.101)	(8.140)
<b>Valor neto al 30.09.2016</b>	<b>23.052</b>	<b>31.783</b>	<b>54.835</b>



**NOTA 16 – PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPOS (Continuación)**

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	9.448
Cuadros de Pinturas y Telares	
Mobiliario de Oficina	151
<b>Total</b>	<b>9.599</b>

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

Al 31 de diciembre de 2015

Propiedades, planta y equipo	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo al inicio	52.661	116.285	<b>168.946</b>
Adiciones del ejercicio	8.048	2.397	<b>10.445</b>
Bajas o retiros del ejercicio			
Ajustes y reclasificaciones			
<b>Valor bruto al 31.12.2015</b>	<b>60.709</b>	<b>118.682</b>	<b>179.391</b>
Depreciación del ejercicio	(5.287)	(10.515)	(15.802)
Depreciación acumulada	(36.779)	(73.434)	(110.213)
<b>Valor neto al 31.12.2015</b>	<b>18.643</b>	<b>34.733</b>	<b>53.376</b>

Las adiciones más relevantes efectuadas son las siguientes:

Adiciones	Ej. Actual
	M\$
Computadores, monitores y similares	8.048
Cuadros de Pinturas y Telares	
Mobiliario de Oficina	2.397
<b>Total</b>	<b>10.445</b>

Durante el año 2015 no se tienen indicios de deterioro, dado lo anterior no hay efectos en resultados por dicho concepto.



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

**NOTA 17 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

Acreeedores por intermediación al 30 de septiembre de 2016.

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	283.217
Intermediación de operaciones a plazo	898.268
<b>Total</b>	<b>1.181.485</b>

a) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	9.044
Personas jurídicas	191.601
Intermediarios de valores	75.839
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	6.733
<b>Total</b>	<b>283.217</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		9.211		51.743	60.954
Personas jurídicas			1.745	583.983	585.728
Intermediarios de valores		154.858		96.728	251.586
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>		<b>164.069</b>	<b>1.745</b>	<b>732.454</b>	<b>898.268</b>

**NOTA 17 – ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN (Continuación)**

Acreeedores por intermediación al 31 de diciembre de 2015:

Resumen	Ej. Actual
	M\$
Intermediación de operaciones a término	488.370
Intermediación de operaciones a plazo	826.532
<b>Total</b>	<b>1.314.902</b>

c) Intermediación Operaciones a Término

Contrapartes	Ej. Actual
	M\$
Personas naturales	112.210
Personas jurídicas	213.054
Intermediarios de valores	163.102
Inversionistas institucionales	
Partes relacionadas	4
<b>Total</b>	<b>488.370</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		325.482			325.482
Personas jurídicas	9.883	37.657	3.692	271.961	323.193
Intermediarios de valores		166.797		11.060	177.857
Inversionistas institucionales					
Partes relacionadas					
<b>Total</b>	<b>9.883</b>	<b>529.936</b>	<b>3.692</b>	<b>283.021</b>	<b>826.532</b>

**NOTA 18 - CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

Contrapartes	31-12-2015	30-09-2016
	M\$	M\$
Personas naturales		
Personas jurídicas		
Intermediarios de valores	856.322	1.932.200
Inversionistas institucionales		
Partes relacionadas		
<b>Total</b>	<b>856.322</b>	<b>1.932.200</b>

**NOTA 19 – 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	31-12-2015	30-09-2016
	M\$	M\$
Cientes en Moneda nacional	1.192.337	789.968
Anticipos en Dólares	3.852.490	1.811.844
Anticipos en Euros	7.622	3.644
Imposiciones	16.521	18.932
Proveedores	6.022	34.654
Honorarios por Pagar	256	209
<b>Total</b>	<b>5.075.248</b>	<b>2.659.251</b>

**NOTA 20 – PROVISIONES**

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 30 de septiembre de 2016.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	289.822		289.822
Provisiones constituidas	44.376		44.376
Reverso de provisiones	(289.822)		(289.822)
Provisiones utilizadas en el año			
<b>Total</b>	<b>44.376</b>		<b>44.376</b>

A continuación se presenta el detalle de las provisiones que mantiene la Sociedad al 31 de diciembre de 2015.

Movimiento de las Provisiones	Provisión Vacaciones y Comisiones	Otras Provisiones	Provisión Incobrables
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	201.666		201.666
Provisiones constituidas	289.822		289.822
Reverso de provisiones	(201.666)		(201.666)
Provisiones utilizadas en el año			
<b>Total</b>	<b>289.822</b>		<b>289.822</b>

**NOTA 21 – RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO**

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	Total		Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Intereses a costo amortizado	Utilidad				
	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Pérdida	M\$	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	707.976						707.976
Cartera Propia							
Renta Variable					7.997		7.997
Renta Fija		25.561			1.474.552		1.500.113
Administración de Cartera			5.364				5.364
Derivados			76.584				76.584
Asesorías financieras			269.509				269.509
Compraventa moneda extranjera					62.325		62.325
Otras			84.376				84.376
<b>Total</b>	<b>707.976</b>	<b>25.561</b>	<b>435.833</b>	<b>1.544.874</b>			<b>2.714.244</b>

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

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total		Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Intereses a costo amortizado	Utilidad				
	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Utilidad	Pérdida	M\$	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación	265.843						265.843
Cartera Propia							
Renta Variable					1.917		1.917
Renta Fija		5.595			872.124		877.719
Otras							
Administración de Cartera			5.364				5.364
Derivados			31.760				31.760
Asesorías financieras			84.450				84.450
Compraventa moneda extranjera					17.116		17.116
Otras			26.899				26.899
<b>Total</b>	<b>265.843</b>	<b>5.595</b>	<b>148.473</b>	<b>891.157</b>			<b>1.311.068</b>

**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

Resultado por línea de negocios al 30 de septiembre 2015:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total		Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Utilidad	Intereses a costo amortizado				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Intermediación	524.022					
Cartera Propia							
Renta Variable					20.765		20.765
Renta Fija		18.204			1.264.081		1.282.285
Derivados					28.706		28.706
Asesorías financieras				273.608			273.608
Compraventa moneda extranjera					68.422		68.422
Otras				52.077			52.077
<b>Total</b>	<b>524.022</b>	<b>18.204</b>	<b>325.685</b>	<b>1.381.974</b>			<b>2.249.885</b>

Entre el 01 de julio y el 30 de septiembre de 2015, la Sociedad presento el siguiente resultado por líneas de negocio:

Resultado por línea de negocio	Comisiones	Total		Otros	Ajustes a valor razonable	Ajustes a valor razonable	Total
		Utilidad	Intereses a costo amortizado				
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Intermediación	243.362					
Cartera Propia							
Renta Variable					20.791		20.791
Renta Fija		7.523			742.708		750.231
Derivados					7.774		7.774
Asesorías financieras				18.215			18.215
Compraventa moneda extranjera					34.121		34.121
Otras				8.296			8.296
<b>Total</b>	<b>243.362</b>	<b>7.523</b>	<b>26.511</b>	<b>805.394</b>			<b>1.082.790</b>

**NOTA 22 – IMPUESTOS**

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

Impuestos por cobrar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión de renta AT 2015	(394)	(394)
Pagos Provisionales Mensuales 2016		
Pagos Provisionales Mensuales	52.985	52.985
Crédito Activo Fijo	1.823	1.379
Crédito Gastos de Capacitación	612	612
<b>Total</b>	<b>55.026</b>	<b>54.582</b>

Impuestos por pagar:

Concepto	Ej. Actual	31.12.2015
	M\$	M\$
IVA Débito Fiscal	15.761	14.696
Impuesto Único	41.883	9.691
PPM por Pagar	5.842	917
Impuesto de Segunda Categoría	70	173
IVA Crédito Fiscal	(7.250)	(5.308)
Provisión de renta AT 2016	56.559	54.918
Pagos Provisionales Mensuales	(43.211)	(22.784)
Crédito Activo Fijo		(443)
<b>Total</b>	<b>69.654</b>	<b>51.860</b>

- b. Impuestos Diferidos

Concepto	Ej. Actual	31.12.2015
	M\$	M\$
Provisión de Vacaciones	20.210	20.210
<b>Total</b>	<b>20.210</b>	<b>20.210</b>

- c. Impuesto a la Renta

Concepto	Ej. Actual	31.12.2015
	M\$	M\$
Renta Líquida Imponible	230.853	244.081
Provisión Impuesto de Renta	(56.559)	(54.918)
Créditos para imputar a Impuestos	43.211	23.227
<b>Impuesto a favor (pagar)</b>	<b>(13.348)</b>	<b>(31.691)</b>



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

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

### NOTA 23- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

La Sociedad mantiene prenda sobre acción 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\$ 498.500 en dinero como garantía con CCLV Contraparte Central S.A., M\$ 65.812 e instrumentos de renta fija propias por un total de M\$ 863.374 en garantías bancarias.

b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros:

No hay.

c) Legales:

Juicio de indemnización de perjuicios en procedimiento ordinario, “Aliaga con Finanzas y Negocios”, causa Rol N°32.729-2009, del 27 Juzgado Civil de Santiago.

Con fecha 9 de diciembre de 2013 se dictó sentencia de primera instancia, la que obliga a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa a pagar la cantidad de \$14.647.871 a título de daño emergente, debidamente reajustada. La corredora interpuso recursos de casación en la forma y apelación, y el demandante apelo de la sentencia. La sentencia de segunda instancia confirmó la sentencia de primer grado, modificando sin embargo el monto a pagar por daño emergente, estimándolo en \$ 26.147.111, reajustada, más intereses corrientes, con costas.

Con fecha 24 de agosto de 2015, la corredora consignó la cantidad de \$ 60.481.444. Con fecha 14 de enero de 2015, la corredora interpuso recursos de casación en la forma y en el fondo en contra la sentencia de segundo grado, los cuales fueron rechazados por inadmisibles con fecha 22 de octubre de 2015.



**NOTA 23– CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)**

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

d) Custodia de Valores:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	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\$	
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%

Al 30 de septiembre de 2016, 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.



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
 Notas a los Estados Financieros  
 al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

La custodia de valores al 30 de septiembre de 2015, es la siguiente:

e) Custodia de Valores:

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	41.954.580	32.658.972	79.655.330	154.268.882
Administración de Cartera	167.652	499.347	220.374	887.373
<b>Total</b>	<b>42.122.232</b>	<b>33.158.319</b>	<b>79.875.704</b>	<b>155.156.255</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	100 %	100 %	-	48.80%
Bolsa de Comercio y Compañías		-	100 %	51.48%

Al 30 de septiembre de 2015, 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	2.014.637	4.162.973	5.947.183	12.124.793
Administración de Cartera				
<b>Total</b>	<b>2.014.637</b>	<b>4.162.973</b>	<b>5.947.183</b>	<b>12.124.793</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99.98 %	100 %		50.95 %
Bolsa de Comercio y Compañías	0.02 %		100 %	49.05 %

Al 30 de septiembre de 2015, no existe custodia de terceros relacionados referida a valores extranjeros.

f) Garantías Personales:

No hay al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

g) 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 2017 emitida por Consorcio 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 a abril del 2017. Los beneficiarios corresponden a acreedores presentes o futuros en razón de las operaciones de corretaje, representados por la Bolsa de Comercio de Santiago.

**NOTA 24 – PATRIMONIO**

La Sociedad presenta los siguientes movimientos en las cuentas del patrimonio durante los períodos terminado al 30 de septiembre de 2016 y 2015.

**a) Capital**

Capital	Ejercicio	Ejercicio
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Inicio y anterior	2.852.216	2.511.306
Aportes de capital		340.910
<b>Total</b>	<b>2.852.216</b>	<b>2.852.216</b>

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

Total acciones	220
Total acciones suscritas por pagar	56
Total acciones pagadas	164

Capital social	\$ 4.443.124.628
Capital suscrito por pagar	(\$ 1.590.909.091)
Capital pagado	\$ 2.852.215.537

**b) Reservas**

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2016	431.933		431.933
Resultados integrales del ejercicio	(169.023)		(169.023)
Transferencias a resultados acumulados			
<b>Total</b>	<b>262.910</b>		<b>262.910</b>

Reservas para el año 2015:

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2015	875.925		875.925
Resultados integrales del ejercicio	(443.992)		(443.992)
Transferencias a resultados acumulados			
<b>Total</b>	<b>431.933</b>		<b>431.933</b>

**NOTA 24 – 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 2016	1.283.797
Resultado del ejercicio Anterior	408.943
Dividendos	(452.174)
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.240.566</b>
Dividendos Provisorios	(390.217)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	418.564
<b>Total</b>	<b>1.268.913</b>

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

Resultados Acumulados	Ej. Anterior
	M\$
Saldo inicial al 1 de enero de 2015	1.095.256
Resultado del ejercicio Anterior	188.541
<b>Total Resultado acumulado al 31 de diciembre de 2015</b>	<b>1.283.797</b>
Dividendos Provisorios	(452.174)
Utilidad ( pérdida) del Ejercicio	408.943
<b>Total</b>	<b>1.240.566</b>



**FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA**  
Notas a los Estados Financieros  
al 30 de Septiembre 2016 y 31 de Diciembre 2015

**NOTA 25 – SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2016 y durante todo el año 2015 la Corredora no presenta sanciones que informar.

**NOTA 26 – HECHOS RELEVANTES**

Al 30 de septiembre de 2016 y 2015, no existen hechos relevantes que ameriten ser revelados en notas a los estados financieros.

**NOTA 27 – HECHOS POSTERIORES**

A juicio de la Administración, entre el 30 de septiembre de 2016 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.