

**FINANCIA CAPITAL CORREDORES DE
BOLSA DE PRODUCTOS S.A.**

Estados Financieros al 31 de diciembre de 2012 y 2011
y por los años terminados a esas fechas.

(Con informe de los auditores independientes)

FINANCIA CAPITAL CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera

Estados de Resultados Integrales

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 2
Las Condes, Santiago, Chile

Teléfono +56 (2) 2798 1000
Fax +56 (2) 2798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.:

Informe sobre los estados financieros

Hemos efectuado una auditoría a los estados de financieros adjuntos de Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A., que comprenden los estados de situación financiera al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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. 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 Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2012 y 2011 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.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Roberto Muñoz G.', written in a cursive style.

Roberto Muñoz G.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de febrero de 2013

**Nombre del
Corredor:**

Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.

1. IDENTIFICACIÓN

- | | | |
|------------|-------------------------------|---|
| 1.1 | RUT | : 76.089.848-1 |
| 1.2 | Registro S.V.S. | : 10 |
| 1.3 | Razón Social | : Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. |
| 1.4 | Representante Legal | : Sebastián Ricart Nazar |
| 1.5 | Gerente General | : Sebastián Ricart Nazar |
| 1.6 | Tipo de Operación | : La compañía realiza negocios sólo por cuenta de terceros. El principal negocio realizado por la Sociedad actualmente es la intermediación de productos por cuenta ajena. |
| 1.7 | Período que informa | : 31 de diciembre de 2012 y 2011 |
| 1.8 | Moneda de presentación | : Pesos Chilenos |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| 1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | Nota | Al 31 de | Al 31 de |
|-----------------------------------|--|------|----------------|----------------|
| | | | Diciembre | Diciembre |
| | | | de | de |
| ACTIVOS | | | 2012 | 2011 |
| 110100 | Efectivo y efectivo equivalente (+) | 8 | 49.986 | 242.984 |
| 110200 | Instrumentos financieros (+) | 9 | 226.326 | - |
| 110210 | A valor razonable - Cartera propia disponible (+) | | - | - |
| 110211 | Renta variable (IRV) (+) | | - | - |
| 110212 | Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF) (+) | | - | - |
| 110220 | A valor razonable - Cartera propia comprometida (+) | | - | - |
| 110221 | Renta variable (+) | | - | - |
| 110222 | Renta fija e Intermediación Financiera (+) | | - | - |
| 110230 | A valor razonable - Instrumentos financieros derivados (+) | | - | - |
| 110240 | A costo amortizado - Cartera propia disponible (+) | | - | - |
| 110250 | A costo amortizado - Cartera propia comprometida (+) | | - | - |
| 110260 | A costo amortizado - Operaciones de financiamiento (+) | 9 | 226.326 | - |
| 110261 | Operaciones de compra con retroventa sobre IRV (+) | | - | - |
| 110262 | Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+) | | - | - |
| 110263 | Otras (+) | 9 | 226.326 | - |
| 110300 | Productos | | - | - |
| 110310 | A valor razonable - Cartera propia disponible | | - | - |
| 110311 | Productos Agropecuarios | | - | - |
| 110312 | Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP) | | - | - |
| 110313 | Facturas | | - | - |
| 110314 | Títulos representativos de facturas (TRF) | | - | - |
| 110315 | Otros | | - | - |
| 110320 | A valor razonable - Cartera propia comprometida | | - | - |
| 110321 | Productos Agropecuarios | | - | - |
| 110322 | Títulos representativos de productos agropecuarios | | - | - |
| 110323 | Otros | | - | - |
| 110330 | A valor razonable - Instrumentos derivados | | - | - |
| 110340 | A costo amortizado - Cartera propia disponible | | - | - |
| 110341 | Facturas | | - | - |
| 110342 | Títulos representativos de facturas | | - | - |
| 110343 | Otros | | - | - |
| 110350 | A costo amortizado - Cartera propia comprometida | | - | - |
| 110360 | A costo amortizado - Operaciones de financiamiento | | - | - |
| 110361 | Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios | | - | - |
| 110362 | Operaciones de compra con retroventa sobre TRP | | - | - |
| 110363 | Otras | | - | - |
| 110400 | Deudores por intermediación (+) | | - | - |
| 110500 | Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia (+) | | - | - |
| 110600 | Cuentas por cobrar a partes relacionadas (+) | 18 | 19.425 | - |
| 110700 | Otras cuentas por cobrar (+) | 11 | 93 | 695 |
| 110800 | Impuestos por cobrar (+) | 12 | 2.083 | 3.787 |
| 110900 | Impuestos diferidos (+) | 13 | 3.659 | 7.589 |
| 111000 | Inversiones en sociedades (+) | | - | - |
| 111100 | Intangibles (+) | 14 | 21.202 | 21.202 |
| 111200 | Propiedades, planta y equipo (+) | 15 | 1.776 | 1.723 |
| 111300 | Otros activos (+) | 16 | 489 | 527 |
| 100000 | Total Activos (+) | | 325.039 | 278.507 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| 1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA | | Nota | Al 31 de | Al 31 de |
|-----------------------------------|--|------|----------------|----------------|
| | | | Diciembre | Diciembre |
| | | | de | de |
| | | | 2012 | 2011 |
| PASIVOS Y PATRIMONIO | | | | |
| PASIVOS | | | | |
| 210100 | Pasivos financieros (+) | | - | - |
| 210110 | A valor razonable (+) | | - | - |
| 210120 | A valor razonable - Instrumentos financieros derivados (+) | | - | - |
| 210130 | Obligaciones por financiamiento (+) | | - | - |
| 210131 | Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (+) | | - | - |
| 210132 | Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (+) | | - | - |
| 210133 | Otras (+) | | - | - |
| 210200 | Pasivos del mercado de productos (+) | | - | - |
| 210210 | A valor razonable (+) | | - | - |
| 210220 | A valor razonable - Instrumentos derivados (+) | | - | - |
| 210230 | Obligaciones por financiamiento (+) | | - | - |
| 210231 | Operaciones de venta con retrocompra sobre productos agropecuarios (+) | | - | - |
| 210232 | Operaciones de venta con retrocompra sobre TRP (+) | | - | - |
| 210233 | Otras (+) | | - | - |
| 210300 | Obligaciones con bancos e instituciones financieras (+) | | - | - |
| 210400 | Acreedores por intermediación (+) | | - | - |
| 210500 | Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia (+) | | - | - |
| 210600 | Cuentas por pagar a partes relacionadas (+) | 18 | 7.759 | - |
| 210700 | Otras cuentas por pagar (+) | 19 | 7.279 | 9.044 |
| 210800 | Provisiones (+) | 20 | 898 | 4.364 |
| 210900 | Impuestos por pagar (+) | 21 | 2.503 | 18 |
| 211000 | Impuestos diferidos (+) | | - | - |
| 211100 | Otros pasivos (+) | | - | - |
| 210000 | Total Pasivos (+) | | 18.439 | 13.426 |
| PATRIMONIO | | | | |
| 220100 | Capital (+) | 23 | 285.060 | 285.060 |
| 220200 | Reservas (+ ó -) | 23 | (5.060) | (5.060) |
| 220300 | Resultados acumulados (+ ó -) | 23 | (14.919) | (57.678) |
| 220400 | Resultado del ejercicio (+ ó -) | 23 | 41.519 | 42.759 |
| 220500 | Dividendos provisorios o participaciones (+ ó -) | | - | - |
| 220000 | Total Patrimonio (+ ó -) | | 306.600 | 265.081 |
| 200000 | TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (+) | | 325.039 | 278.507 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Resultados Integrales

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | | Nota | Acumulado | |
|---|---|------|-------------------------|-------------------------|
| | | | Al 31 de Diciembre 2012 | Al 31 de Diciembre 2011 |
| | | | M\$ | M\$ |
| A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | | | | |
| Resultado por intermediación | | | | |
| 301001 | Comisiones por operaciones bursátiles (+) | 22 | 175.252 | 276.409 |
| 301002 | Comisiones por operaciones extra bursátiles (+) | | - | - |
| 301003 | Gastos por comisiones y servicios (-) | 22 | (43.313) | (77.558) |
| 301004 | Otras comisiones (+) | 22 | 42.600 | 6.424 |
| 301000 | Total resultado por intermediación (+ ó -) | | 174.539 | 205.275 |
| Resultado por instrumentos financieros | | | | |
| 304001 | A valor razonable (+ ó -) | | - | - |
| 304002 | A valor razonable - Instrumentos financieros derivados (+ ó -) | | - | - |
| 304003 | A costo amortizado (+) | | 20.264 | 7.839 |
| 304004 | A costo amortizado - Operaciones de financiamiento (+) | | - | - |
| 304000 | Total resultado por instrumentos financieros (+ ó -) | | 20.264 | 7.839 |
| Gastos de administración y comercialización | | | | |
| 306001 | Remuneraciones y gastos de personal (-) | | (101.503) | (112.314) |
| 306002 | Gastos de comercialización (-) | | - | - |
| 306003 | Otros gastos de administración (-) | | (46.527) | (52.940) |
| 306000 | Total gastos de administración y comercialización (-) | | (148.030) | (165.254) |
| Otros resultados | | | | |
| 307001 | Reajuste y diferencia de cambio (+ ó -) | 7 | 99 | 75 |
| 307002 | Resultado de inversiones en sociedades (+ ó -) | | - | - |
| 307003 | Otros ingresos (gastos) (+ ó -) | | (1.357) | 10 |
| 307000 | Total otros resultados (+ ó -) | | (1.258) | 85 |
| 308000 | Resultado antes de impuesto a la renta (+ ó -) | | 45.515 | 47.945 |
| 309000 | Impuesto a la renta (+ ó -) | 13 | (3.996) | (5.186) |
| 300000 | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (+ ó -) | | 41.519 | 42.759 |
| B) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES | | | | |
| 300000 | UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (+ ó -) | | 41.519 | 42.759 |
| Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | | | |
| 311000 | Revalorización de propiedades, planta y equipo (+ ó -) | | - | - |
| 312000 | Activos financieros a valor razonable por patrimonio (+ ó -) | | - | - |
| 313000 | Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades | | - | - |
| 314000 | Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | - | - |
| 315000 | Impuesto a la renta de otros resultados integrales (+ ó -) | | - | - |
| 310000 | Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | | - | - |
| 320000 | TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO | | 41.519 | 42.759 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Cambios en el Patrimonio

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios o participaciones | Total | |
|------------------------------------|---|----------|--|--|-----------------------|-------------------------|--|-------|---------|
| | | Capital | Activos Financieros a valor razonable por patrimonio | Revalorización propiedades, planta y equipos | | | | | Otras |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| 40.10.00 | Saldo inicial al 01.01.2012 | 285.060 | - | - | (5.060) | (57.678) | 42.759 | - | 265.081 |
| 40.20.00 | Aumento (disminución) de capital | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.30.00 | Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.30.10 | Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.30.20 | Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | - | - | - | 41.519 | - | - | 41.519 |
| 40.40.00 | Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | 42.759 | (42.759) | - | - | - |
| 40.50.00 | Dividendos o participaciones distribuidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.60.00 | Otros ajustes a patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.00.00 | Saldo final al 31.12.2012 | 285.060 | - | - | (5.060) | (14.919) | 41.519 | - | 306.600 |

| ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO | | Reservas | | | Resultados Acumulados | Resultado del ejercicio | Dividendos Provisorios o participaciones | Total | |
|------------------------------------|---|----------|--|--|-----------------------|-------------------------|--|-------|---------|
| | | Capital | Activos Financieros a valor razonable por patrimonio | Revalorización propiedades, planta y equipos | | | | | Otras |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | |
| 40.10.00 | Saldo inicial al 01.01.2011 | 279.060 | - | - | (5.060) | - | (57.678) | - | 216.322 |
| 40.20.00 | Aumento (disminución) de capital | 6.000 | - | - | - | - | - | - | 6.000 |
| 40.30.00 | Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.30.10 | Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.30.20 | Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | - | - | - | 42.759 | - | - | 42.759 |
| 40.40.00 | Transferencia a resultados acumulados | - | - | - | (57.678) | 57.678 | - | - | - |
| 40.50.00 | Dividendos o participaciones distribuidas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.60.00 | Otros ajustes a patrimonio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 40.00.00 | Saldo final al 31.12.2011 | 285.060 | - | - | (5.060) | (57.678) | 42.759 | - | 265.081 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

Estados de Flujos de Efectivo

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO
Método Directo

| Al 31 de Diciembre de 2012 | Al 31 de Diciembre de 2011 |
|---|---|
|---|---|

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN

| | | | |
|--------|--|---------------|-----------------|
| 511100 | Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos | 163.336 | 204.729 |
| 511200 | Ingreso (egreso) neto por cuentas de clientes | - | (122.333) |
| 511300 | Ingreso (egreso) neto por instrumentos a valor razonable del mercado de productos | - | - |
| 511400 | Ingreso (egreso) neto por instrumentos derivados del mercado de productos | - | - |
| 511500 | Ingreso (egreso) neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos | - | - |
| 511600 | Ingreso (egreso) neto por asesorías y custodia | - | - |
| 511700 | Gastos de administración y comercialización pagados | (144.491) | (170.035) |
| 511800 | Impuestos pagados | (1.912) | (3.157) |
| 511900 | Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación | (3.168) | 29 |
| 511000 | Flujo neto originado por actividades de la operación | 13.765 | (90.767) |

FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

| | | | |
|--------|--|----------|--------------|
| 521100 | Ingreso (egreso) neto por pasivos del mercado de productos | - | - |
| 521200 | Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros del mercado de valores | - | - |
| 521300 | Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas | - | - |
| 521400 | Aumentos de capital | - | 6.000 |
| 521500 | Reparto de utilidades de capital | - | - |
| 521600 | Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento | - | - |
| 521000 | Flujo neto originado por actividades de financiamiento | - | 6.000 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Flujos de Efectivo

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| | Al 31 de Diciembre de 2012 | Al 31 de Diciembre de 2011 |
|---|--|---|
| | FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | |
| 531100 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores | (206.062) | 7.839 |
| 531200 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados del mercado de valores | - | - |
| 531300 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores | - | - |
| 531400 Ingreso por ventas de propiedades, planta y equipo | - | - |
| 531500 Ingreso por ventas de inversiones en sociedades | - | - |
| 531600 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades | - | - |
| 531700 Incorporación de propiedades, planta y equipos | (714) | (138) |
| 531800 Inversión en sociedades | - | - |
| 531900 Otros ingresos (egresos) netos de inversión | - | - |
| 531000 Flujo neto originado por actividades de inversión | (206.776) | 7.701 |
| 501000 Flujo neto positivo (negativo) del período | (193.011) | (77.066) |
| 502000 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente | 13 | 5.850 |
| 503000 VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | (192.998) | (71.216) |
| 504000 SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 242.984 | 314.200 |
| 500000 SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 49.986 | 242.984 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Razón Social : Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.
RUT : 76.089.848-1
Domicilio : Benjamín 2925, Comuna de Las Condes
Fecha de Constitución : 3 de febrero de 2010
Fecha de inicio de operación: 8 de marzo de 2010

Número Inscripción : 10
**Registro Corredores de
Bolsa**

Objeto Social : Intermediación de productos por cuenta ajena.

La celebración de las demás actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice expresamente, y la celebración de todos los actos y contratos necesarios o conducentes a dichos fines.

Accionistas : El Capital está conformado por 14.000 acciones las cuales se encuentran suscritas y pagadas según el siguiente detalle:

| | |
|----------------------|-----|
| Financia Capital S.A | 99% |
| Inversiones FC S.A | 1% |

Fecha Aprobación del Directorio : Los presentes estados financieros han sido aprobados por el directorio con fecha 27 de febrero de 2013.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

1. INFORMACIÓN GENERAL, Continuación

Auditor Externo : KPMG Auditores Consultores Limitada.

Descripción de los principales negocios / servicios por propia y de terceros:

- La compañía no realiza negocios por cuenta propia.
- El principal negocio realizado por la Sociedad actualmente es la intermediación de productos por cuenta ajena.

| Negocios / Servicios por cuenta de terceros | N° de clientes no relacionados | N° de clientes relacionados |
|--|---------------------------------------|------------------------------------|
| Intermediación financiera | 36 | 1 |

2. BASES DE PREPARACIÓN

2.1 Declaración de cumplimiento con las IFRS

Los estados financieros de Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, han sido preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB).

En la preparación de los presentes estados financieros, la Sociedad aplicó las disposiciones establecidas en las normas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las cuales consideran como principio básico los supuestos y criterios contables de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros fueron aprobados por nuestro Directorio el 27 de febrero de 2013.

Bases de Medición

Los estados financieros de la Sociedad han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.2 Período cubierto

La fecha de los Estados Financieros, corresponde a los años terminados al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

La fecha de los Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio y Estados de Flujos de Efectivo corresponden al período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

2. BASES DE PREPARACIÓN, Continuación

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se traducen a la moneda funcional, esto es, la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera, utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción y/o a la fecha de cierre de los estados financieros.

Los estados financieros se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional de la Sociedad. Toda información presentada en pesos chilenos ha sido redondeada a la unidad de mil más cercana.

2.4 Hipótesis de negocio en marcha

La Sociedad al elaborar estos estados financieros evaluó la capacidad que tiene para continuar en funcionamiento. La Gerencia de la Sociedad no estima que existan incertidumbres importantes, relativas a eventos o condiciones que puedan aportar dudas significativas sobre la posibilidad de que la Sociedad siga con sus funciones normales.

2.5 Reclasificaciones significativas

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad ha efectuado la siguiente reclasificación en los estados financieros presentados al 31 de diciembre de 2011, en el rubro "Propiedades, Planta y Equipo" según se indica:

➤ Descripción, Naturaleza y Motivo:

En el código 11.12.00 "Propiedades, Planta y Equipo se rebajaron las depreciaciones acumuladas contra el código 22.03.00 "Resultados Acumulados" por el no reconocimiento de éstas al cierre del ejercicio 2011.

➤ Monto:

| Código | Rubro | Al 31/12/2011 SalDOS Reclasificados M\$ | Al 31/12/2011 SalDOS Previos M\$ |
|----------|------------------------------|---|--|
| 11.12.00 | Propiedades, Planta y Equipo | 1.723 | 2.104 |
| 22.03.00 | Resultados Acumulados | (57.678) | (57.297) |

➤ Efecto Financiero:

En los estados financieros al 31 de diciembre de 2012, no hubo efecto financiero, sólo cambios en la presentación.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS

A continuación se presentan las principales políticas contables que la Sociedad ha definido como obligatorias, de cumplimiento a la Circular N°1.995 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

| | | |
|---|--|--|
| a) Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes | A la fecha de emisión de los presentes estados financieros, las siguientes NIIF e Interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF), habían sido emitidos pero no son de aplicación obligatoria. | |
| | Normas, Interpretación y Enmiendas | Fecha de aplicación obligatoria |
| | Enmienda a NIC 32: Clasificación de las emisiones de derechos. Requiere que los derechos, opciones o certificados de opción de compra de un determinado número de instrumentos de patrimonio propio de la entidad, por un monto fijo en cualquier moneda, constituirán instrumentos de patrimonio si la entidad ofrece dichos derechos a todos los accionistas de manera proporcional. | Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010. |
| | CINIIF 19: Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de Patrimonio. Establece que los instrumentos de patrimonio emitidos por una entidad a favor de un acreedor para cancelar un pasivo financiero, íntegra o parcialmente, constituyen una “contraprestación pagada”. Estos instrumentos de patrimonio serán registrados a su valor razonable en su reconocimiento inicial, salvo que no sea posible determinar este valor con fiabilidad, en cuyo caso se valorarán de forma que reflejen la mejor estimación posible de su valor razonable. | Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010. |
| | NIC 24: Revelaciones de partes relacionadas. Clarifica la definición de partes relacionadas y actualiza los requisitos de divulgación. Se incluye una exención para ciertas revelaciones de transacciones entre entidades que están controladas, controladas en forma conjunta o influida significativamente por el Estado. | Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011. |
| | NIC 19: Beneficios a los Empleados La enmienda modifica el reconocimiento y revelación de los cambios en la obligación por beneficios de prestación definida y en los activos afectos del plan, eliminando el método del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados. | 1 de enero de 2013 |
| | NIIF 7 : Instrumentos financieros: Información a Revelar La enmienda clarifica los requisitos de información a revelar para la compensación de activos financieros y pasivos financieros. | 1 de julio de 2013 |
| | NIIF 1: Adopción por Primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera La enmienda proporciona una excepción en el reconocimiento de Préstamos de Administración es Públicas. | 1 de enero de 2013 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | | |
|--|---|--------------------|
| | <p>Mejoras a las NIIF 2009-2011 (publicadas en mayo de 2012)</p> <p>Las mejoras dicen relación con las siguientes normas:</p> <ul style="list-style-type: none"> • NIIF 1 Adopción por primera vez de las NIIF; • NIC 1 Presentación de los estados financieros; • NIC 16 Propiedades, Planta y Equipo; • NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación; y la <p>NIC 34 Información Financiera Intermedia</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIC 27 : Estados Financieros Separados (2011)</p> <p>Esta nueva norma revisada, modificada por efecto de la emisión de la NIIF 10, con el propósito de excluir todo lo relacionado con estados financieros consolidados, restringiendo su alcance sólo a estados financieros separados.</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (2011)</p> <p>Esta nueva norma revisada, modificada por efecto de la emisión de NIIF 10 y NIIF 11, con el propósito de uniformar las definiciones y otras clarificaciones contenidas en estas nuevas NIIF.</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIIF 10: Estados Financieros Consolidados</p> <p>Esta norma establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados, que aplica a todas las entidades (incluyendo las entidades de cometido específico o entidades estructuradas).</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIIF 11: Negocios Conjuntos</p> <p>Esta norma redefine el concepto de control conjunto, alineándose de esta manera con NIIF 10, y requiere que las entidades que son parte de un acuerdo conjunto determinen el tipo de acuerdo (operación conjunta o negocio conjunto) mediante la evaluación de sus derechos y obligaciones. La norma elimina la posibilidad de consolidación proporcional para los negocios conjuntos.</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIIF 12: Revelación de Intereses en otras entidades</p> <p>Esta norma define los requisitos de revelación que permitan evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstas, así como también los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo de la entidad.</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIIF 13: Medición a Valor Razonable</p> <p>Esta norma define los requisitos de revelación que permitan evaluar la naturaleza de las participaciones en otras entidades y los riesgos asociados con éstas, así como también los efectos de esas participaciones en la situación financiera, rendimiento financiero y flujos de efectivo de la entidad.</p> | 1 de enero de 2013 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | | |
|---|---|--------------------|
| | <p>Modificación a las NIIF 10, 11, 12; Guía de transición (Publicada en junio de 2012)</p> <p>Esta interpretación define el tratamiento de los costos incurridos en actividades de extracción</p> | 1 de enero de 2013 |
| | <p>NIC 32: Instrumentos Financieros: Presentación</p> <p>Esta enmienda aclara los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros, con el fin de eliminar las inconsistencias de la aplicación del actual criterio de compensaciones de NIC 32.</p> | |
| | <p>NIIF 9: Instrumentos Financieros (2010)</p> <p>Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.</p> | 1 de enero de 2015 |
| <p>Ninguna de estas normas se espera que tenga un efecto significativo sobre la presentación los estados financieros de la Sociedad.</p> <p>La Sociedad ha adoptado y aplicado sin restricciones la NIIF 9 de Instrumentos Financieros, según lo establecido en el Oficio Circular N°615 de la Superintendencia de Valores y Seguros, de fecha 10 de junio de 2010.</p> | | |
| b) Efectivo y efectivo equivalente | <p>El efectivo y efectivo equivalente reconocido en los estados financieros corresponde al efectivo en caja y en la cuenta corriente bancaria y como efectivo equivalente se considera las inversiones en fondos mutuos por ser de corto plazo, de fácil liquidación.</p> <p>El concepto de "Operación" considerado en la clasificación del estado de flujos de efectivo, estará referido al conjunto de actividades del giro de la Sociedad que generan incrementos o disminuciones patrimoniales, cualquiera sea su naturaleza. De esta forma, los ingresos y gastos que normalmente se clasifican en el estado de resultados como "fuera de la explotación", en el estado de flujos de efectivo se considerarán también como parte del flujo operacional. Estas partidas se registran al costo amortizado.</p> <p>Los flujos de efectivo procedentes de pagos relacionados con impuestos a las ganancias son clasificados como flujos de efectivo procedentes de actividades de operación y se presentan bajo el rubro "Impuestos pagados" en el Estado de Flujos de Efectivo.</p> | |

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | |
|---|--|
| <p>c) Activos y pasivos del mercado de productos</p> | <p>La Sociedad clasifica sus activos y pasivos del mercado de productos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.</p> <p>1. Clasificación</p> <p>(i) A costo amortizado</p> <p>Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio de la Corredora es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.</p> <p>(ii) A valor razonable con cambio en patrimonio</p> <p>La Sociedad puede realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio neto, que no sea mantenido para negociar.</p> <p>En caso de que cualquiera de los dos criterios anteriores no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como “valor justo con cambios en resultados”.</p> <p>2. Valorización</p> <p>Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.</p> <p>(i) Reconocimiento inicial</p> <p>Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.</p> <p>(ii) Valorización posterior</p> <p>Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.</p> <p><u>Baja</u> Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.</p> <p><u>Deterioro</u> La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.</p> |
|---|--|

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | |
|---|---|
| <p>d) Activos y pasivos del mercado de valores</p> | <p>La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.</p> <p>1. Clasificación</p> <p>(i) A costo amortizado</p> <p>Un instrumento de deuda es clasificado como costo amortizado si el objetivo del modelo de negocio de la Corredora es mantener el activo para obtener flujos de efectivo contractuales y las condiciones contractuales den lugar, en las fechas especificadas, a flujos de efectivo, que corresponden solamente a pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto. La naturaleza de cualquier derivado implícito que pudiera existir en el instrumento de deuda es considerada en la determinación de si los flujos de efectivo de la inversión son solamente pagos de capital e intereses sobre el capital insoluto y, no se contabilizan por separado.</p> <p>Los instrumentos financieros clasificados en el código 11.02.60 “a costo amortizado-operaciones de financiamiento” bajo el subcódigo 11.02.63 “Otros” son valorizados a costo amortizado multiplicando el número de cuotas equivalentes por el Fondo de Inversión Privado (FIP) y al valor del cierre que éstas tengan el día en que corresponda entregar la información, considerando el activo subyacente que tiene el FIP a la fecha de cierre.</p> <p>(ii) A valor razonable con cambio en patrimonio</p> <p>La Sociedad puede realizar una elección irrevocable para presentar en otro resultado integral los cambios posteriores en el valor razonable de un instrumento de patrimonio neto, que no sea mantenido para negociar.</p> <p>En caso de que cualquiera de los dos criterios anteriores no se cumplen, el instrumento de deuda se clasifica como “valor justo con cambios en resultados”.</p> <p>2. Valorización</p> <p>Las adquisiciones y enajenaciones de inversiones se reconocen en la fecha de negociación, es decir, la fecha en que la Sociedad se compromete a adquirir o vender el activo.</p> <p>(i) Reconocimiento inicial</p> <p>Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.</p> <p>(ii) Valorización posterior</p> <p>Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.</p> <p><u>Baja</u></p> <p>Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.</p> <p><u>Deterioro</u></p> <p>La Sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.</p> |
|---|---|

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | |
|--|--|
| e) Deudores por intermediación | Representan saldos adeudados por operaciones cursadas. Estos montos se reconocen inicialmente a valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado, menos pérdidas por deterioro. |
| f) Propiedad, planta y equipos | <p>La Sociedad registra sus inversiones en Propiedades, Planta y Equipo. Su valorización es al costo menos depreciaciones acumuladas y menos cualquier pérdida por deterioro.</p> <p>Los valores residuales de estos activos, las vidas útiles y los métodos de depreciación son revisados y ajustados si corresponde, al cierre de cada ejercicio anual.</p> <p>La depreciación es reconocida en resultados de acuerdo al método de línea recta, en función a la vida útil de cada componente de un ítem de propiedades, planta y equipos. Este método refleja de la mejor forma el uso y consumo del bien.</p> <p>El cargo por depreciación al 31 de Diciembre de 2012, ascendió a M\$ 661.</p> |
| g) Transacciones y saldos en moneda extranjera | <p>Las transacciones en una moneda distinta a la funcional, se consideran moneda extranjera y son inicialmente reconocidas al tipo de cambio de la moneda funcional vigente a la fecha de la transacción.</p> <p>La cuenta reajuste diferencia de cambio en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o unidades reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado de las operaciones de la entidad.</p> <p>La Sociedad no presenta activos ni pasivos en moneda extranjera al 31 de diciembre 2012.</p> |
| h) Deterioro de activos | <p>(i) Pérdidas por deterioro de valor de los activos financieros</p> <p>Se evalúa en la fecha de cada reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado (y se reconoce la pérdida respectiva) sólo si existe evidencia objetiva de deterioro como resultado de uno o más eventos ocurridos después del reconocimiento inicial del activo y dichos eventos tienen un impacto en los flujos futuros del activo que pueda ser medido confiablemente.</p> <p>Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo. La estimación por deterioro se determina sobre las cuentas con vencimiento superior a 30 días.</p> <p>Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo.</p> <p>La estimación por deterioro se determina sobre todas las cuentas con vencimiento superior a 30 días.</p> <p>Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.</p> <p>Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero reconocido anteriormente en el patrimonio es transferido al resultado.</p> <p>El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.</p> |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al 31 de Diciembre de 2012 y 2011

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | |
|---|--|
| | <p>Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el valor en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor en libros del activo sobre su valor recuperable.</p> <p>El valor recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.</p> <p>El monto en libros de los activos no financieros de la Corredora, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.</p> <p>(ii) Deterioro de valor de los activos no financieros</p> <p>El monto recuperable de un activo o unidad generadora de efectivo es el mayor valor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor actual usando una tasa de descuento antes de impuesto que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo. Para propósitos de evaluación del deterioro, los activos son agrupados juntos en un pequeño grupo de activos que generan flujos de entrada de efectivo provenientes del uso continuo, los que son independientes de los flujos de entrada de efectivo de otros activos o grupos de activos (la "unidad generadora de efectivo").</p> <p>Una pérdida por deterioro es reconocida si el monto en libro de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el resultado.</p> |
| i) Acreedores por intermediación | <p>Los acreedores por intermediación se reconocen inicialmente por su valor justo y posteriormente por su costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva.</p> |
| j) Impuesto a la renta e impuestos diferidos | <p>El gasto por impuesto a las ganancias está compuesto por impuesto a la renta corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta y los impuestos diferidos se reconocerá en el estado de resultados, excepto cuando se trate de partidas que se reconocen directamente en el patrimonio. En este caso, el impuesto también se reconocerá en el patrimonio, a través del Estado de Resultados Integrales.</p> <p>El impuesto a la renta se reconoce sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios, utilizando las tasas impositivas vigentes.</p> <p>Los impuestos diferidos se calcularán sobre las diferencias temporarias que surjan entre las bases tributarias de los activos y pasivos y sus importes en libros en las cuentas anuales consolidadas. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un pasivo o un activo en una transacción distinta de una combinación de negocios, y en el momento de la transacción el activo o pasivo no afecta ni al resultado contable ni a la ganancia o pérdida fiscal, el referido activo o pasivo no se contabilizará. Los activos por impuestos diferidos se reconocerán en la medida en que sea probable que vaya a disponerse de beneficios fiscales futuros con los que puedan compensarse las diferencias temporarias.</p> <p>Con fecha 27 de Septiembre de 2012, se publicó en el Diario Oficial la Ley N°20.630, en la que se modifica de manera permanente la tasa de impuesto de primera categoría. Esta normativa aumenta la tasa de impuesto de primera categoría de un 18,5% en el año 2012 a un 20% a contar del año tributario 2013 en adelante.</p> |

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

| | |
|--|--|
| <p>l) Provisiones</p> | <p>Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, • A la fecha de los estados financieros es probable que la Sociedad tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y que la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable. <p>Un pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control de la Sociedad.</p> <p>Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del estado de situación financiera, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.</p> |
| <p>m) Reconocimiento de Ingresos</p> | <p>Los ingresos ordinarios incluyen el valor justo de las contraprestaciones recibidas o a recibir (base devengado) por la venta de servicios en el curso ordinario de las operaciones. Los ingresos ordinarios se presentan netos de rebajas y descuentos.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos por intermediación de productos en rueda, ingresos por derecho de bolsa, ingresos por comisiones y otros ingresos operacionales <p>La Sociedad reconoce sus ingresos cuando el servicio ha sido prestado.</p> <ul style="list-style-type: none"> • Ingresos no operacionales <p>Los ingresos financieros se reconocen a prorrata del tiempo transcurrido, utilizando el método de interés efectivo e incluye ingresos financieros provenientes de efectivo y efectivo equivalente y de otras actividades que generen ingresos financieros para la Sociedad.</p> |
| <p>n) Costos por financiamiento del mercado de productos y costos por financiamiento del mercado de valores</p> | <p>Los costos de financiamiento que sean directamente atribuibles a la adquisición de algún activo calificado forman parte del costo de ese activo. Otros costos de financiamiento son reconocidos como gasto.</p> |
| <p>o) Reajustes y diferencias de cambio</p> | <p>Los principales flujos y transacciones de la Sociedad se efectúan en moneda funcional, es decir, pesos chilenos. Las diferencias de cambio originadas por la conversión de activos y pasivos en moneda extranjera y en otras unidades monetarias (UTM y UF) se reconocen dentro del resultado del ejercicio, en la cuenta "Reajuste diferencia de cambio".</p> |
| <p>p) Activos intangibles</p> | <p>La Sociedad ha reconocido los siguientes activos intangibles:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Derecho en Bolsa <p>Este derecho se reconoce como un intangible con vida útil indefinida. La Sociedad valoriza inicialmente este activo intangible a su costo de adquisición sujeto a test de deterioro en forma anual.</p> <p>Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no observa indicios de deterioro de este bien.</p> |
| <p>q) Capital emitido</p> | <p>El capital de la Sociedad está conformado por 14.000 acciones iguales sin valor nominal las cuales se encuentran totalmente pagadas.</p> |
| <p>r) Beneficios a los empleados</p> | <p>La Sociedad reconoce los siguientes beneficios del corto plazo:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Vacaciones del personal <p>La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal en base devengada. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos de cada trabajador. Este beneficio es registrado a costo amortizado.</p> |
| <p>s) Garantías legales</p> | <p>La Sociedad ha constituido una póliza de seguros para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa de Productos, según lo establece el párrafo 2 del Artículo 11 de la Ley N°19.220. Dicha póliza tiene un costo anual de UF44,78 y una cobertura de UF6.000. Adicionalmente se ha constituido una segunda póliza con el objeto de poder operar facturas la cual tiene un costo anual de UF 15.41 y una cobertura de UF2.000.</p> |

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO

Factores de Riesgo financiero

Las actividades de la Sociedad, están expuestas a los siguientes riesgos financieros:

- (a) Riesgo de mercado
- (b) Riesgo de crédito
- (c) Riesgo de liquidez
- (d) Riesgo operacional

La Sociedad identifica y controla sus riesgos con el fin de manejar y minimizar posibles impactos o efectos adversos.

El Directorio de la Sociedad, determina la estrategia y el lineamiento general en que se debe concentrar la administración de los riesgos la cual es implementada por la unidad de negocio respectiva.

(a) Riesgo de mercado

Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Sociedad está expuesta a riesgos de mercado tales como:

- Riesgo de tasa de interés de los flujos de efectivo

La variación de la tasa de interés depende fuertemente del estado de la economía mundial. Un mejoramiento en las perspectivas económicas de largo plazo mueven las tasas de largo plazo hacia el alza, mientras que una caída provoca un descenso por efectos del mercado. Sin embargo, si consideramos la intervención gubernamental, en períodos de contracción económica se suelen reducir las tasas de referencia de forma de impulsar la demanda agregada al hacer más accesible el crédito y aumentar la producción (de la misma forma que existen alzas en la tasa de referencia en períodos de expansión económica). La incertidumbre existente de cómo se comportará el mercado y los gobiernos, y por ende cómo variará la tasa de interés, hace que exista un riesgo asociado a la deuda de la Sociedad sujeta a interés variable y a las inversiones que mantenga.

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad tiene un fondo disponible por M\$249.647 el cual se encuentra invertido en fondos mutuos y en fondo de inversión.

En relación a los ingresos por derecho de bolsa, la tasa (derecho) que aplica la bolsa de productos no tiene factores de riesgo, su valor es fijado e informado por ella tanto para punta vendedora y compradora. La Sociedad cobra y recauda por cuenta de la bolsa en el momento de la operación.

La Sociedad actualmente no utiliza instrumentos financieros secundarios para reducir el riesgo frente a fluctuaciones de tasa de interés, política que se mantendrá en permanente estudio, para evaluar las alternativas que ofrece el mercado.

- Riesgo de moneda

El riesgo de moneda, también conocido como riesgo de tipo de cambio es el riesgo de una pérdida financiera debida a un cambio en el valor de una o más monedas, considerándose éstas como moneda extranjera y unidad reajutable.

No existe riesgo ya que la Sociedad no tiene operaciones en moneda extranjera al 31 de diciembre de 2012.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce cuando la contraparte no cumple sus obligaciones con la Sociedad en función a un determinado contrato o instrumento financiero, derivando a una pérdida en el valor de mercado de un instrumento financiero (activos financieros).

En caso de transacción de intermediación de facturas, que corresponde a la operación de la Sociedad, existe riesgo técnico, es decir, que las facturas a transar cumplan con los requisitos establecidos para la bolsa de productos al respecto y que vaya en cumplimiento de la ley de la factura. Por tal motivo, antes de transar, la bolsa de productos revisa que se cumplan estos parámetros y por ende, una vez revisado, autoriza y libera la operación para su transacción. Dicho todo esto se extingue el riesgo técnico. El riesgo de crédito no existe en Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A ya que la Sociedad actúa por cuenta de inversionistas terceros o de corredoras que compran estas facturas, asumiendo ellos (la parte compradora) el riesgo de crédito del papel que compran.

La exposición máxima de la Sociedad ante este riesgo sería la pérdida del 100% de las cuentas por cobrar a empresas relacionadas y otras cuentas por cobrar, cuyos saldos al 31 de diciembre ascienden a M\$19.518.

(c) Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez representa el riesgo de que la Sociedad no posea fondos suficientes para pagar sus obligaciones. Debido al carácter cíclico de su negocio, a la operación y a las necesidades de inversión, la Sociedad requiere de fondos líquidos para cumplir con el pago de sus obligaciones.

Por lo anterior, la Sociedad administra su efectivo, equivalente de efectivo y sus activos financieros, de manera óptima, gestionando comisiones por intermediación adecuadas acorde al mercado e invirtiendo en instrumentos financieros altamente líquidos a través de entidades financieras de primer nivel.

Continuamente se efectúan proyecciones de flujos de caja, análisis de la situación financiera, del entorno económico y análisis del mercado de deuda con el objeto de, en caso de requerirlo, contratar financiamientos que sean coherentes con la capacidad de generación de flujos del negocio de la Sociedad.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(c) Riesgo de liquidez, Continuación

Detalle de vencimientos de activos y pasivos financieros:

| Activos financieros | Hasta 2 días M\$ | De 3 hasta 10 días | De 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total M\$ |
|---|------------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
| * Efectivo equivalente | 49.986 | - | - | - | 49.986 |
| * Instrumentos Financieros | - | - | - | 226.326 | 226.326 |
| Productos | | | | | |
| * Cartera propia disponible | - | - | - | - | - |
| * Cartera propia comprometida | - | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar por intermediación de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 9.723 | 9.702 | 19.425 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | 93 | 93 |
| Inversión en sociedades | - | - | - | - | - |
| TOTAL | 49.986 | - | 9.723 | 236.121 | 295.830 |

| Pasivos financieros | Hasta 2 días | De 3 hasta 10 días | De 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total |
|---|--------------|--------------------|---------------------|----------------|---------------|
| Pasivos financieros | | | | | |
| * A valor razonable | - | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - | - | - |
| Pasivos del mercado de productos | | | | | |
| * A valor razonable | - | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - | - | - |
| Acreedores por intermediación | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | 7.759 | - | 7.759 |
| Otras cuentas por pagar | - | - | 7.279 | - | 7.279 |
| Otros pasivos | - | - | 3.401 | - | 3.401 |
| TOTAL | - | - | 18.439 | - | 18.439 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) *Riesgo operacional*

La Sociedad está expuesta a un riesgo operativo que está basado principalmente en los siguientes aspectos:

- a) Mal ingreso de datos que generen que la operación (servicio) quede mal cursado
- b) La custodia inadecuada de los documentos antes de la entrega a la Bolsa
- c) El fraude con valores y,
- d) La plataforma tecnológica insuficiente.

Con el objeto de salvaguardar los aspectos mencionados anteriormente, la Sociedad ha constituido una póliza con el objeto de poder operar facturas la cual tiene un costo anual de UF15,41 y una cobertura de UF2.000.

Factores del riesgo de capital

Los objetivos de la Sociedad, en relación con la gestión del capital son:

- (I) Salvaguardarlo para continuar como empresa en funcionamiento,
- (II) Procurar un rendimiento para los accionistas y
- (III) Mantener una estructura óptima del capital reduciendo el costo del mismo.

Para poder mantener o ajustar la estructura de capital, la Sociedad podrá ajustar el importe de los dividendos a pagar, reembolsar el capital a los accionistas, emitir nuevas acciones o vender activos para reducir la deuda. Por exigencia de la Superintendencia de Valores y Seguros, la estrategia de la Sociedad es mantener un patrimonio depurado superior a UF6.000.

La Sociedad hace seguimiento del capital de acuerdo a diversos índices financieros como son: Patrimonio Depurado, Indicadores de Liquidez y Patrimonio Líquido.

| PATRIMONIO DEPURADO | | |
|--|-------|----------------|
| CONCEPTO | | MONTO |
| | | M\$ |
| Patrimonio contable | | 306.600 |
| Activos intangibles | (-) | 21.202 |
| Saldo Deudor de Cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al corredor | (-) | - |
| Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros | (-) | - |
| Activos impagos | (-) | - |
| Patrimonio Depurado | | 285.398 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) Riesgo operacional, Continuación

Comparación con Patrimonio Mínimo Legal

| CONCEPTO | M\$ | UF |
|-----------------------------|---------|--------|
| Patrimonio Mínimo Legal (*) | 319.771 | 14.000 |
| | 137.045 | 6.000 |
| Patrimonio Depurado | 285.398 | 12.495 |

Valor UF al 31.dic.12 22.840,75

(*) Patrimonio Mínimo Legal 6.000 Unidades de Fomento, según letra d) del Artículo 7 de la Ley 19.220

Liquidez general

| CONCEPTO | MONTO M\$ |
|--|---------------|
| Activos realizables hasta 7 días | |
| Efectivo y efectivo equivalente | (+) 49.986 |
| Instrumentos financieros: | |
| A valor razonable - cartera propia disponible | (+) - |
| A valor razonable - cartera propia comprometida | (+) - |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | (+) - |
| A costo amortizado - cartera propia disponible | (+) - |
| A costo amortizado - cartera propia comprometida | (+) - |
| A costo amortizado - operaciones de financiamiento | (+) - |
| Productos: | |
| A valor razonable - cartera propia disponible | (+) - |
| A valor razonable - cartera propia comprometida | (+) - |
| A valor razonable - instrumentos derivados | (+) - |
| A costo amortizado - cartera propia disponible | (+) - |
| A costo amortizado - cartera propia comprometida | (+) - |
| A costo amortizado - operaciones de financiamiento | (+) - |
| Deudores por intermediación | (+) - |
| Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia | (+) - |
| Otras cuentas por cobrar | (+) - |
| Otros activos | (+) - |
| Activos impagos | (-) - |
| Activos disponibles y realizables hasta 7 días | 49.986 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) Riesgo operacional, Continuación

| CONCEPTO | | MONTO |
|--|-----|-------|
| | | M\$ |
| Pasivos exigible hasta 7 días | | |
| Pasivos financieros: | | |
| A valor razonable | (+) | - |
| A valor razonable - instrumentos financieros derivados | (+) | - |
| Obligaciones por financiamiento | (+) | - |
| Pasivos del mercado de productos: | | |
| A valor razonable | (+) | - |
| A valor razonable - instrumentos derivados | (+) | - |
| Obligaciones por financiamiento | (+) | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | (+) | - |
| Acreedores por intermediación | (+) | - |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | (+) | - |
| Otras cuentas por pagar | (+) | - |
| Impuestos por pagar | (+) | - |
| Otros pasivos | (+) | - |
| Pasivos exigibles hasta 7 días | | - |

| | | | | | |
|--|-----|--------|---|--------|-------|
| Activos disponibles y realizables hasta 7 días | M\$ | 49.986 | = | 49.986 | veces |
| Pasivos exigibles hasta 7 días | M\$ | 1 | | | |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) Riesgo operacional, Continuación

Patrimonio Líquido

| CONCEPTO | | MONTO |
|--|-----|----------------|
| | | M\$ |
| Total activos | | 325.039 |
| Total pasivo | | (-) |
| | (-) | (18.439) |
| Saldo de otras cuentas por cobrar a más de un año | (-) | - |
| Saldo de inversiones en sociedades | (-) | - |
| Saldo de intangibles | (-) | (21.202) |
| Saldo de otros activos a más de un año | (-) | (3.659) |
| Activos utilizados para garantizar obligaciones de terceros | (-) | - |
| 50% del VP (método de la participación) de los títulos patrimoniales de bolsas de productos clasificados en inversiones en sociedades | (+) | - |
| 50% del VP de títulos patrimoniales de cámaras de compensación | (+) | - |
| Activos entregados a cámaras de compensación para cubrir operaciones por cuenta propia en contratos de futuros | (-) | - |
| 50% del valor neto de activos "Propiedades, planta y equipo" no entregados en garantías por obligaciones de terceros | (-) | - |
| Saldo deudor de las cuentas corrientes con personas naturales o jurídicas relacionadas al corredor | (-) | - |
| Gastos anticipados | (-) | (489) |
| Impuestos por recuperar | (-) | (2.083) |
| Mayor valor de mercado de instrumentos financieros en cartera propia disponible y comprometida en op. de retrocompra no calzadas, respecto de su valor de contabilización a costo amortizado | (+) | - |
| Mayor valor de mercado de productos en cartera propia disponible y comprometida en op. de retrocompra no calzadas, respecto de su valor de contabilización a costo amortizado | (+) | - |
| Activos impagos | (-) | - |
| Patrimonio Líquido | | 279.167 |

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(e) Revelación del nivel de valor razonable de los instrumentos financieros

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad mantiene instrumentos financieros que deben ser registrados a su valor justo. Este incluye:

- Inversiones en fondos mutuos

La Sociedad ha clasificado la medición del valor justo utilizando una jerarquía que refleja el nivel de información utilizada en la valoración. Esta jerarquía se compone de 3 niveles (I) valor justo basado en cotización en mercados activos, (II) valor justo basado en técnicas de valoración que utilizan información de precios de mercado y (III) valor justo basado en modelos de valoración que no utilizan información de mercado. El siguiente cuadro muestra la clasificación de los instrumentos financieros a valor justo al 31 de diciembre de 2012, según el nivel de información utilizada en la valoración:

| Descripción | Valor razonable al 31 de Diciembre de 2012 | Mediciones del valor razonable usando valores considerados como | | |
|------------------------------|--|--|----------|-----------|
| | | Nivel I | Nivel II | Nivel III |
| | | M\$ | M\$ | M\$ |
| Fondos mutuos de corto plazo | 23.321 | 23.321 | - | - |
| Totales | 23.321 | 23.321 | - | - |

5. USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRÍTICOS

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

- La valorización de activos financieros.
- Vida útil y valor residual de equipos.
- Impuesto Renta e Impuestos Diferidos.
- Provisiones.

6. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012, no han existido cambios contables que requieran ser revelados en notas a los Estados Financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

7. REAJUSTE Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las transacciones de la Sociedad realizadas en moneda distinta a la funcional no existen al 31 de diciembre de 2012.

| Cuentas | Abono (cargo) a resultados | | | | | | | | | |
|---|----------------------------|----------|--------------|----------|-------------------|-----------|--------------|----------|--------------|-----------|
| | US\$ | | EUR | | Unidad de Fomento | | Otros | | Total | |
| | Ejer. actual | Eje. ant | Ejer. actual | Eje. ant | Ejer. actual | Eje. ant | Ejer. actual | Eje. ant | Ejer. actual | Eje. ant |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y efectivo equivalente | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | - | - | - | - | 99 | 75 | - | - | 99 | 75 |
| Obligación con bancos e instituc. financieras | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Acreedores por intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTAL | - | - | - | - | 99 | 75 | - | - | 99 | 75 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 31 de diciembre de 2012, el efectivo y efectivo equivalente tiene la siguiente composición:

| Efectivo y efectivo equivalente | Monto M\$ 2012 | Monto M\$ 2011 |
|---------------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo en bancos | 26.665 | 13.601 |
| Cuotas de fondos mutuos | 23.321 | 229.383 |
| Total | 49.986 | 242.984 |

Conciliación del efectivo y efectivo equivalente presentados en los Estados de Situación Financiera y los Estados de Flujos de Efectivo.

| Concepto | Estado de Situación Financiera | Estado de Flujo de Efectivo |
|---------------------------------|--------------------------------------|-----------------------------------|
| Efectivo y efectivo equivalente | 49.986 | 49.986 |

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad presenta la siguiente composición de activos y pasivos financieros:

9.1 Activos financieros, al 31 de diciembre de 2012

| Instrumentos según estado de situación financiera | Activos a valor razonable por resultados | Activos a valor razonable por patrimonio | Activos a costo amortizado | Total |
|--|--|--|----------------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente | 23.321 | - | 26.665 | 49.986 |
| Instrumentos financieros | - | - | - | - |
| * Cartera propia disponible | - | - | 226.326 | 226.326 |
| * Cartera propia comprometida | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - |
| Productos | - | - | - | - |
| * Cartera propia disponible | - | - | - | - |
| * Cartera propia comprometida | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar por intermediación de cartera propia | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | 19.425 | 19.425 |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 93 | 93 |
| Inversión en sociedades | - | - | - | - |
| TOTAL | 23.321 | - | 272.509 | 295.830 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.2 Activos financieros al 31 de diciembre de 2011

| Instrumentos según estado de situación financiera | Activos a valor razonable por resultados | Activos a valor razonable por patrimonio | Activos a costo amortizado | Total |
|---|--|--|----------------------------|----------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Efectivo y equivalente | 229.383 | - | 13.601 | 242.984 |
| Instrumentos financieros | - | - | - | - |
| * Cartera propia disponible | - | - | - | - |
| * Cartera propia comprometida | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - |
| Productos | - | - | - | - |
| * Cartera propia disponible | - | - | - | - |
| * Cartera propia comprometida | - | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - | - |
| Deudores por intermediación | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar por intermediación de cartera propia | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a partes relacionadas | - | - | - | - |
| Otras cuentas por cobrar | - | - | 695 | 695 |
| Inversión en sociedades | - | - | - | - |
| TOTAL | 229.383 | - | 14.296 | 243.679 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.3 Pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2012

| Pasivos según el estado de situación financiera | Pasivos a valor razonable | Pasivos a costo amortizado | Total |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros | - | - | - |
| * A valor razonable | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - |
| Pasivos del mercado de productos | - | - | - |
| * A valor razonable | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - |
| Acreedores por intermediación | - | - | - |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | 7.759 | 7.759 |
| Otras cuentas por pagar | - | 7.279 | 7.279 |
| Provisiones | - | 898 | 898 |
| Impuestos por pagar | - | 2.503 | 2.503 |
| Impuestos diferidos | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - |
| TOTAL | - | 18.439 | 18.439 |

Debido a la aplicación anticipada de NIIF 9, establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros, se adjunta cuadro conciliatorio con los efectos entre mencionada norma y NIC 39:

| Descripción | Monto M\$ | Criterios de Medición | |
|------------------------------|-----------|---|---|
| | | NIIF 9 | NIC 39 |
| Fondos mutuos de corto plazo | 23.321 | Valor razonable con efectos en resultados | Valor razonable con efectos en resultados |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.4 Pasivos financieros, al 31 de diciembre de 2011

| Pasivos según el estado de situación financiera | Pasivos a valor razonable | Pasivos a costo amortizado | Total |
|---|---------------------------|----------------------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ |
| Pasivos financieros | - | - | - |
| * A valor razonable | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - |
| Pasivos del mercado de productos | - | - | - |
| * A valor razonable | - | - | - |
| * Derivados | - | - | - |
| * Obligaciones por financiamiento | - | - | - |
| Obligaciones con bancos e instituciones financieras | - | - | - |
| Acreedores por intermediación | - | - | - |
| Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia | - | - | - |
| Cuentas por pagar a partes relacionadas | - | - | - |
| Otras cuentas por pagar | - | 9.044 | 9.044 |
| Provisiones | - | 4.364 | 4.364 |
| Impuestos por pagar | - | 18 | 18 |
| Impuestos diferidos | - | - | - |
| Otros pasivos | - | - | - |
| TOTAL | - | 13.426 | 13.426 |

Debido a la aplicación anticipada de NIIF 9, establecida por la Superintendencia de Valores y Seguros, se adjunta cuadro conciliatorio con los efectos entre mencionada norma y NIC 39:

| Descripción | Monto M\$ | Criterios de Medición | |
|------------------------------|-----------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| | | NIIF 9 | NIC 39 |
| Fondos mutuos de corto plazo | 229.383 | Valor Justo con efectos en resultados | Valor Justo con efectos en resultados |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

10. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad presenta la siguiente composición:

| Resumen | Ejercicio Actual | | | Ejercicio Anterior | | |
|---|------------------|-----------|-------|--------------------|-----------|-------|
| | Monto | Provisión | Total | Monto | Provisión | Total |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Intermediación de operaciones a término | - | - | - | - | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (repos) | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | - |

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2012

| Contrapartes | Cuentas por cobrar por Intermediación | Provisión | Total | Vencidos | | | | |
|--------------------------------|---------------------------------------|-----------|---------------|--------------|--------------------|---------------------|----------------|----------------|
| | | | | Hasta 2 días | De 3 hasta 10 días | De 11 hasta 30 días | Más de 30 días | Total vencidos |
| | | | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Corredores de productos | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas institucionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | 11.202 | - | 11.202 | - | - | 1.500 | 9.702 | 11.202 |
| Total | 11.202 | - | 11.202 | - | - | 1.500 | 9.702 | 11.202 |

Al 31 de diciembre 2011

| Contrapartes | Vencidos | Vencidos | | | | Provisión | Total |
|--------------------------------|----------|--------------|-----------------------|---------------------|----------------|-----------|-------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | De 31 hasta 60 días | Más de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | |
| Corredores de productos | - | - | - | - | - | - | |
| Inversionistas institucionales | - | - | - | - | - | - | |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | |
| Total | - | - | - | - | - | - | |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

10. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, Continuación

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TRP (Repos)

Al 31 de diciembre de 2012

| Contrapartes | Vencidos M\$ | Vencidos | | | | Provisión M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | De 31 hasta 60 días | Más de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - |
| Corredores de productos | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas institucionales | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - |

Al 31 de diciembre de 2011

| Contrapartes | Vencidos M\$ | Vencidos | | | | Provisión M\$ | Total M\$ |
|--------------------------------|-----------------|--------------|-----------------------|---------------------|----------------|------------------|--------------|
| | | Hasta 7 días | Desde 8 hasta 30 días | De 31 hasta 60 días | Más de 60 días | | |
| | | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | | |
| Personas naturales | - | - | - | - | - | - | - |
| Personas jurídicas | - | - | - | - | - | - | - |
| Corredores de productos | - | - | - | - | - | - | - |
| Inversionistas institucionales | - | - | - | - | - | - | - |
| Partes relacionadas | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | - | - | - | - | - | - | - |

c) Movimiento por la provisión por deterioro de valor o incobrables

| Provisión | Monto M\$ 2012 | Monto M\$ 2011 |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial | - | - |
| Incremento del ejercicio | - | - |
| Aplicación de provisiones | - | - |
| Reverso de provisiones | - | - |
| Total | - | - |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

La Sociedad presenta la siguiente composición en este rubro:

| Concepto | 2012 | 2011 |
|------------------------|-----------|------------|
| Anticipo a Proveedores | - | 695 |
| Banco Chile | 91 | |
| Otros | 2 | |
| TOTAL | 93 | 695 |

12. IMPUESTOS POR COBRAR

Los impuestos por cobrar de la Sociedad al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011, son los siguientes:

| Instrumentos | 2012 | 2011 |
|----------------------------------|--------------|--------------|
| Pagos Provisionales Mensuales | 2.083 | 2.575 |
| IVA Crédito Fiscal | - | 1.212 |
| Total Impuesto por cobrar | 2.083 | 3.787 |

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

a) El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

| Tipo de Activo | Año 2012 | | Año 2011 | |
|--|--------------|--------------|---------------|--------------|
| | Activo | Pasivo | Activo | Pasivo |
| Provisión de vacaciones | 179 | - | 875 | - |
| Diferencia valor Propiedad Plantas y equipos | - | - | - | - |
| Dif. Criterio Financiero / Tributaria Software | | 4.240 | - | 4.174 |
| Dif. Valor Dep. Acumulada | - | | - | - |
| Pérdida Tributaria | 7.720 | - | 10.888 | - |
| TOTAL IMPUESTO DIFERIDO | 7.899 | 4.240 | 11.763 | 4.174 |
| TOTAL IMPUESTO DIFERIDO, neto | 3.659 | | 7.589 | |

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se presentan de forma neta en los estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

13. IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

- b) El detalle de los impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

| Concepto | Monto M\$ 2012 | Monto M\$ 2011 |
|---|----------------------|----------------------|
| Impuestos diferidos | (3.996) | (5.186) |
| Total (cargo) / abono a resultados | (3.996) | (5.186) |

La Sociedad, ha determinado que no es necesario generar una provisión de valuación por impuestos diferidos ya que las fuentes de utilidades futuras que estarán disponibles para la absorción de diferencias temporarias deducibles serán suficientes para la realización del activo por impuestos diferidos.

14. INTANGIBLES

La composición de los activos intangibles es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012

| Intangibles | Marcas y licencias | Software | Otros | Total |
|----------------------------------|-----------------------|----------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2012 | - | - | 21.202 | 21.202 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Valor bruto al 31.12.2011 | - | - | 21.202 | 21.202 |
| Amortización del ejercicio | - | - | - | - |
| Amortización acumulada | - | - | - | - |
| Valor neto al 31.12.2012 | - | - | 21.202 | 21.202 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

14. INTANGIBLES, Continuación

Al 31 de diciembre de 2011

| Intangibles | Marcas y licencias | Software | Otros | Total |
|----------------------------------|--------------------|--------------|---------------|---------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.2011 | - | 3.218 | 21.202 | 24.420 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - |
| Valor bruto al 31.12.2011 | - | 3.218 | 21.202 | 24.420 |
| Amortización del ejercicio | - | (2.964) | - | (2.964) |
| Amortización acumulada | - | (254) | - | (254) |
| Valor neto al 31.12.2011 | - | - | 21.202 | 21.202 |

La Administración de la Sociedad ha estimado una vida útil indefinida para los derechos de operación de corredores de bolsa clasificado en "Otros" en virtud del contrato firmado con la Bolsa de Productos de Chile. Este derecho no tiene fecha de caducidad y permanecerá vigente mientras la Sociedad esté en funcionamiento.

Al 31 de diciembre de 2012, los intangibles denominados como "Software" se encuentran totalmente amortizados.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012, realizó una evaluación del deterioro de su activo intangible con vida útil indefinida a través del cálculo del monto recuperable del intangible determinando su valor en uso. Los parámetros utilizados como base para el cálculo son los siguientes:

- Los flujos de efectivo fueron proyectados en base a los resultados operacionales en un plazo de 10 años, aún cuando el intangible es de vida útil indefinida.
- La tasa de crecimiento esperada de los resultados operacionales fue de un 30% durante los primeros 5 años y de un 6,5% los restantes 5 años.
- La tasa de descuento utilizada fue de un 6,48% que corresponde a la tasa libre de riesgo de Chile BCP10 a un plazo de 10 años.

La Administración para ambos ejercicios ha efectuado el análisis anual de deterioro para el Derecho en Bolsa, considerando las variables antes señaladas, sin obtener como resultado indicios de deterioro sobre el mencionado activo.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

La composición de este rubro es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2012

| Propiedad, planta y equipos | Terrenos | Edificios | Maquinaria y equipos | Muebles y útiles | Otros | Total |
|---------------------------------|----------|-----------|----------------------|------------------|-------|--------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | - | - | 1.884 | 700 | - | 2.584 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | 714 | - | - | 714 |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes y / o reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto | - | - | 2.598 | 700 | - | 3.298 |
| Depreciación del ejercicio | - | - | (527) | (134) | - | (661) |
| Depreciación acumulada | - | - | (674) | (187) | - | (861) |
| Valor neto al 31.12.2012 | - | - | 1.397 | 379 | - | 1.776 |

Al 31 de diciembre de 2011

| Propiedad, planta y equipos | Terrenos | Edificios | Maquinaria y equipos | Muebles y útiles | Otros | Total |
|---------------------------------|----------|-----------|----------------------|------------------|-------|--------------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial | - | - | 1.884 | 700 | - | 2.584 |
| Adiciones del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Bajas o retiros del ejercicio | - | - | - | - | - | - |
| Ajustes y/o reclasificaciones | - | - | - | - | - | - |
| Valor bruto | - | - | 1.884 | 700 | - | 2.584 |
| Depreciación del ejercicio | - | - | (255) | (85) | - | (340) |
| Depreciación acumulada | - | - | (419) | (102) | - | (521) |
| Valor neto al 31.12.2011 | - | - | 1.210 | 513 | - | 1.723 |

Al 31 de diciembre 2012, los cargos a resultados por concepto de depreciación del ejercicio, que se incluye en el estado de resultados integrales ascienden a M\$661 (M\$341 al 31.12.2011).

Este cargo se reconoce en el rubro de Otros Gastos de Administración.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, Continuación

Adiciones relevantes al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| Adiciones | 2012 M\$ | 2011 M\$ |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Equipos computacionales | 714 | 1.884 |
| Muebles de oficina | - | 700 |

La Sociedad no ha reconocido bajas de activo fijo, en el período 2012.

| Bajas | 2012 M\$ | 2011 M\$ |
|-------------------------|-------------|-------------|
| Equipos computacionales | - | - |
| Muebles de oficina | - | - |

A la fecha no se presentan ajustes por deterioro durante ambos ejercicios informados

Método utilizado para la depreciación de propiedades, plantas y equipos;

| Detalle | Método de depreciación | Vida útil |
|-----------------------------|---------------------------|-----------|
| Equipos computacionales | Lineal con valor residual | 6 |
| Muebles y útiles de oficina | Lineal con valor residual | 7 |

16. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el saldo del rubro "Otros activos" se detalla a continuación:

| Otros Activos | 2012 M\$ | 2011 M\$ |
|---------------------|-------------|-------------|
| Seguros contratados | 489 | 527 |
| Total | 489 | 527 |

17. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Los acreedores por intermediación al 31 de diciembre de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

| Resumen | 2012 M\$ | 2011 M\$ |
|---|-------------|-------------|
| Intermediación de operaciones a término | - | - |
| Intermediación de operaciones a plazo (repos) | - | - |
| Total | - | - |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

17. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN, Continuación

a) Intermediación de operaciones al término

| Resumen | 2012 | 2011 |
|--------------------------------|------|------|
| | M\$ | M\$ |
| Personas naturales | - | - |
| Personas jurídicas | - | - |
| Corredores de productos | - | - |
| Inversionistas institucionales | - | - |
| Partes relacionadas | - | - |
| Total | - | - |

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento operativo por sus oficinas con Inmobiliaria Las Tórtolas S.A., con la cual posee una relación indirecta al tener como directores en común a los señores Florencio Velasco Donoso y Nicolás Velasco Donoso.

La composición de este rubro es el siguiente:

a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2012:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|-----------------------------|-------------------|-------|-----------|---------------|--------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Operaciones Intermediación | 11.202 | - | 11.202 | 11.202 | - |
| Gastos de Administración | 8.223 | - | 8.223 | 8.223 | - |
| Gastos del Personal y otros | 7.759 | - | 7.759 | - | 7.759 |
| Arriendo de oficinas | 10.399 | - | 10.399 | - | - |
| Total | | | | 19.425 | 7.759 |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|----------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Arriendo de oficinas | 8.937 | - | 8.937 | - | - |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

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

- Inmobiliaria Las Tórtolas S.A

Al 31 de diciembre de 2012:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|----------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Arriendo de oficinas | 10.399 | - | 10.399 | - | - |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|----------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Arriendo de oficinas | 8.937 | - | 8.937 | - | - |

- Financia Capital S.A

Al 31 de diciembre de 2012:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|-----------------------------|-------------------|-------|--------------|---------------|--------------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Operaciones Intermediación | 11.202 | - | 11.202 | 11.202 | - |
| Gastos del Personal y otros | 7.759 | - | 7.759 | - | 7.759 |
| | | | Total | 11.202 | 7.759 |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|----------------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Operaciones Intermediación | - | - | - | - | - |
| Gastos del Personal | - | - | - | - | - |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas, Continuación

- Administradora Financia Capital

Al 31 de diciembre de 2012:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de Administración | 8.223 | - | 8.223 | 8.223 | - |

Al 31 de diciembre de 2011:

| Concepto | Total transacción | | | Saldo | |
|--------------------------|-------------------|-------|-----------|--------|--------|
| | Cantidad | Monto | Resultado | Activo | Pasivo |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Gastos de Administración | - | - | - | - | - |

c) Préstamos, remuneraciones y /o compensaciones a ejecutivos principales del corredor:

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011:

| Resumen | 2012 | 2011 |
|------------------|---------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Préstamos | - | - |
| Remuneraciones | 98.066 | 92.130 |
| Otros (comisión) | 643 | 16.872 |
| Total | 98.709 | 109.002 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, la Sociedad presenta la siguiente composición:

| Detalle | Vencimiento | | Total | |
|------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| | Hasta 7 días | Sobre 7 días | 2012 | 2011 |
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Asesorías profesionales | - | 2.786 | 2.786 | 4.659 |
| Derechos bolsa por operación | - | - | - | 1.870 |
| Asesoría legal | - | 343 | 343 | - |
| Impuesto único trabajadores | - | 3 | 3 | 583 |
| Impuesto 2° Categoría | - | - | - | 1 |
| Instituciones Previsionales | - | 199 | 199 | 1.251 |
| Otros | - | 3.948 | 3.948 | 680 |
| Total | - | 7.279 | 7.279 | 9.044 |

20. PROVISIONES

Las provisiones constituidas por la Sociedad al 31 de diciembre 2012 y 2011 son las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2012

| Movimiento de Provisiones | Provisión de vacaciones | Otras Provisiones | Total |
|---------------------------|-------------------------|-------------------|------------|
| Saldo inicial | 4.364 | - | 4.364 |
| Provisiones constituidas | 4.524 | - | 4.524 |
| Reverso de provisiones | (7.990) | - | (7.990) |
| Total | 898 | - | 898 |

Al 31 de diciembre de 2011

| Movimiento de Provisiones | Provisión de vacaciones | Otras Provisiones | Total |
|---------------------------|-------------------------|-------------------|--------------|
| Saldo inicial | 1.052 | - | 1.052 |
| Provisiones constituidas | 4.364 | - | 4.364 |
| Reverso de provisiones | (1.052) | - | (1.052) |
| Total | 4.364 | - | 4.364 |

21. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 31 de diciembre de 2012 y 2011, son los siguientes:

| Concepto | 2012 | 2011 |
|----------------------------|--------------|-----------|
| PPM por pagar | 174 | 18 |
| Impuesto al valor agregado | 2.329 | - |
| Total | 2.503 | 18 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

22 RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 31 de diciembre de 2012, el resultado por línea de negocio de la Sociedad se presenta de la siguiente manera:

| Resultado por línea de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | | | Total M\$ | | |
|-----------------------------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| | | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de cartera propia | | Otros | | Intereses | | Reajustes | | Otros | | | | |
| | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ |
| Intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Productos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Agropecuarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TRP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Facturas | 175.252 | (43.313) | - | - | - | - | 42.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 174.539 |
| TRF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repos productos agropecuarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repos TRP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custodia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra venta de moneda extranjera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 175.252 | (43.313) | - | - | - | - | 42.600 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 174.539 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

22 RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTOS, Continuación

Al 31 de diciembre de 2011, el resultado por línea de negocio de la Sociedad se presenta de la siguiente manera:

| Resultado por línea de negocio | Comisiones | | A valor razonable | | | | | | A costo amortizado | | | | | | Total M\$ | | |
|-----------------------------------|--------------|-------------|---------------------------|-------------|--------------------------|-------------|--------------|-------------|--------------------|-------------|--------------|-------------|--------------|-------------|-----------|--------------|-------------|
| | | | Ajustes a valor razonable | | Ventas de cartera propia | | Otros | | Intereses | | Reajustes | | Otros | | | | |
| | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ | | Utilidad M\$ | Pérdida M\$ |
| Intermediación | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartera propia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Productos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Agropecuarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TRP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Facturas | 276.409 | (77.558) | - | - | - | - | 6.424 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 205.275 |
| TRF | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repos productos agropecuarios | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Repos TRP | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Derivados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Custodia | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Asesorías | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Compra venta de moneda extranjera | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total | 276.409 | (77.558) | - | - | - | - | 6.424 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 205.275 |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

23. PATRIMONIO

a) Capital

El capital de la Sociedad se gestiona y compone de la siguiente forma:

El objetivo de la Sociedad es mantener un nivel adecuado de capitalización, que le permita asegurar el acceso a los mercados financieros para el desarrollo de sus objetivos de mediano y largo plazo, optimizando el retorno a sus accionistas y manteniendo una sólida posición financiera.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2012, mantiene un patrimonio superior a UF6.000 para cumplir con lo establecido en el Artículo 7 letras c) de la Ley 19.220 que regula el establecimiento de Bolsas de Productos Agropecuarios.

El capital de la Sociedad al cierre del ejercicio, está conformado por 14.000 acciones iguales y sin valor nominal, todas de una misma serie.

b) Acciones suscritas y pagadas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011, el número total de acciones suscritas y pagadas asciende a 14.000 acciones.

El detalle de las principales variaciones del patrimonio al 31 de diciembre de 2012 y 2011, es el siguiente:

| Capital | 2012 | 2011 |
|--------------------------|----------------|----------------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo Inicial | 285.060 | 279.060 |
| Aumentos de capital | - | 6.000 |
| Disminuciones de capital | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | 285.060 | 285.060 |

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

| | |
|---|--------|
| Total acciones | 14.000 |
| Total acciones suscritas por pagar | - |
| Total acciones pagadas | 14.000 |

| | |
|-----------------------------------|----------------|
| Capital social | \$ 285.060.000 |
| Capital suscrito por pagar | \$ - |
| Capital pagado | \$ 285.060.000 |

La Sociedad inició sus operaciones con fecha 08 de marzo de 2010, con un total de 11.000 acciones iguales con un valor de \$20.000 c / u. En el mes diciembre 2010 se emitieron 3.000 acciones iguales a las anteriores quedando un capital social conformado por un total de 14.000 acciones.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011

23. PATRIMONIO, Continuación

c) Reservas

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| Reservas | Activos financieros a valor razonable por patrimonio | Revalorización Propiedades, planta y equipo | Otras | Total |
|--|--|---|---------|---------|
| | M\$ | M\$ | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.12 | - | - | (5.060) | (5.060) |
| Resultados integrales del ejercicio | - | - | - | - |
| Transferencias a resultados acumulados | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| Total | - | - | (5.060) | (5.060) |

d) Resultado Acumulados

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011

| Resultados Acumulados | 2012 | 2011 |
|---------------------------------------|----------|----------|
| | M\$ | M\$ |
| Saldo inicial al 01.01.12 | (14.919) | (57.678) |
| Resultado del ejercicio | 41.519 | 42.759 |
| Ajuste por primera aplicación de IFRS | - | - |
| Otros | - | - |
| Total | 26.600 | (14.919) |

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

24. ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS – ARRENDATARIO

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y ventajas derivados de la titularidad del bien se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en el estado de resultados sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Actualmente la Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento operativo de oficinas con Inmobiliaria Las Tórtolas S.A., con una renta de arrendamiento mensual de UF33 las que son pagadas por adelantado dentro de los 5 días de cada mes calendario durante la vigencia del contrato. La vigencia del contrato es de un año renovable automática y sucesivamente por igual período si ninguna de las partes manifiesta voluntad de ponerle término al final del período originalmente pactado o de cualquiera de sus renovaciones con una anticipación mínima de 30 días al vencimiento del período que estuviere vigente.

El gasto por concepto de arrendamiento operativo al 31 de diciembre de 2012 ascendió a M\$10.399. (M\$8.937 en 2011).

25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no hay compromisos directos vigentes ni garantías otorgadas.
- b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no hay garantías reales sobre activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros.
- c) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no hay litigios vigentes.
- d) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 no se tiene custodia de productos y valores.
- e) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Sociedad no ha otorgado garantías personales
- f) Garantías por operaciones:

La Sociedad ha constituido una póliza de seguros para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa de Productos, según lo establece el párrafo 2 del Artículo 11 de la Ley N°19.220. Dicha póliza tiene un costo anual de UF44, 78 y una cobertura de UF6.000. Adicionalmente se ha constituido una segunda póliza con el objeto de poder operar facturas la cual tiene un costo anual de UF15,41 y una cobertura de UF2.000.

26. SANCIONES

Al 31 de diciembre de 2012, tanto la Sociedad como sus Administradores y Directores, no fueron objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otros organismos fiscalizadores.

**Notas a los estados financieros al
31 de Diciembre de 2012 y 2011**

27. HECHOS RELEVANTES

El 1 de febrero de 2012, se efectuó una inversión de M\$ 210.000 en el Fondo de Inversión Privado FC Uno, fondo constituido a tres años plazo.

Con fecha 3 de septiembre de 2012, fue informado a la Superintendencia de Valores y Seguros el hecho esencial que indica el cambio de propiedad de la compañía, quedando su composición accionaria, conforme se señala en la Nota 1.

28. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad no tiene establecidas políticas de remuneraciones para su directorio como tampoco para la distribución de dividendos. Anualmente la administración revisará estos aspectos y definirá acciones a seguir teniendo presente las condiciones del mercado y las proyecciones de inversión de la Sociedad.

29. HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2012 y la fecha de presentación de los estados financieros, no han ocurrido hechos de carácter financiero o de otra índole, que pudiesen afectar en forma significativa, los saldos o la interpretación de los mismos.