

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

Estados Financieros por el período de nueve meses terminado al
30 de Septiembre 2013 y por el ejercicio terminado al 31 de
Diciembre de 2012

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

**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 | : 30 de Septiembre de 2013 |
| 1.8 | Moneda de presentación | : Pesos Chilenos |

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		Nota	Al 30 de Septiembre de 2013	Al 31 de Diciembre de 2012
			M\$	M\$
ACTIVOS				
110100	Efectivo y efectivo equivalente (+)	8	11.767	49.986
110200	Instrumentos financieros (+)	9	326.068	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	326.068	226.326
110261	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV (+)		-	-
110262	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF (+)		-	-
110263	Otras (+)	9	326.068	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 (+)		810	-
110500	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia (+)		-	-
110600	Cuentas por cobrar a partes relacionadas (+)	18	35.682	19.425
110700	Otras cuentas por cobrar (+)	11	481	93
110800	Impuestos por cobrar (+)	12	4.087	2.083
110900	Impuestos diferidos (+)	13	-	3.659
111000	Inversiones en sociedades (+)		-	-
111100	Intangibles (+)	14	21.202	21.202
111200	Propiedades, planta y equipo (+)	15	1.466	1.776
111300	Otros activos (+)	16	5.215	489
100000	Total Activos (+)		406.778	325.039

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Situación Financiera

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012

1. ESTADO DE SITUACION FINANCIERA		Nota	Al 30 de Septiembre De 2013	Al 31 de Diciembre de 2012
			M\$	M\$
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 (+)	17	-	-
210500	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia (+)		-	-
210600	Cuentas por pagar a partes relacionadas (+)	18	6.259	7.759
210700	Otras cuentas por pagar (+)	19	17.758	7.279
210800	Provisiones (+)	20	1.331	898
210900	Impuestos por pagar (+)	21	1.423	2.503
211000	Impuestos diferidos (+)		3.974	-
211100	Otros pasivos (+)		-	-
210000	Total Pasivos (+)		30.745	18.439
PATRIMONIO				
220100	Capital (+)	23	285.060	285.060
220200	Reservas (+ ó -)	23	(5.060)	(5.060)
220300	Resultados acumulados (+ ó -)	23	26.599	(14.919)
220400	Resultado del ejercicio (+ ó -)	23	69.434	41.519
220500	Dividendos provisorios o participaciones (+ ó -)		-	-
220000	Total Patrimonio (+ ó -)		376.033	306.600
200000	TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO (+)		406.778	325.039

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estados de Resultados Integrales

Al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012

	ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES	Nota	Acumulado		Trimestre	
			Al 30 de Sept. 2013	Al 30 de Sept. 2012	1 de Julio al 30 de Sept. de 2013	1 de Julio al 30 de Sept. de 2012
			M\$	M\$	M\$	M\$
A) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
Resultado por intermediación						
301001	Comisiones por operaciones bursátiles (+)	22	150.047	138.629	16.487	35.543
301002	Comisiones por operaciones extra bursátiles (+)		-	-	-	-
301003	Gastos por comisiones y servicios (-)	22	(44.940)	(31.290)	(5.641)	(7.060)
301004	Otras comisiones (+)	22	48.396	30.040	17.313	10.417
301000	Total resultado por intermediación (+ ó -)		153.503	137.379	28.150	38.900
Resultado por instrumentos financieros						
304001	A valor razonable (+ ó -)		-	16.180	-	6.711
304002	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados (+ ó -)		-	-	-	-
304003	A costo amortizado (+)		21.645	-	8.712	-
304004	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento (+)		-	-	-	-
304000	Total resultado por instrumentos financieros (+ ó -)		21.645	16.180	8.712	6.711
Gastos de administración y comercialización						
306001	Remuneraciones y gastos de personal (-)		(37.241)	(87.209)	(17.099)	(23.853)
306002	Gastos de comercialización (-)		-	-	-	-
306003	Otros gastos de administración (-)		(56.998)	(35.532)	(20.582)	(11.912)
306000	Total gastos de administración y comercialización (-)		(94.239)	(122.741)	(37.681)	(35.765)
Otros resultados						
307001	Reajuste y diferencia de cambio (+ ó -)	7	23	76	26	3
307002	Resultado de inversiones en sociedades (+ ó -)		-	-	-	-
307003	Otros ingresos (gastos) (+ ó -)		15	78	-	-
307000	Total otros resultados (+ ó -)		38	154	26	3
308000	Resultado antes de impuesto a la renta (+ ó -)		80.947	30.972	784	9.843
309000	Impuesto a la renta (+ ó -)	13	(11.513)	(4.806)	983	(1.265)
300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (+ ó -)		69.434	26.166	199	8.578
B) ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES						
300000	UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO (+ ó -)		69.434	26.166	199	8.578
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		69.434	26.166	199	8.578

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el periodo terminado al 30 de septiembre de 2013 y 30 de septiembre de 2012

		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
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2013	285.060	-	-	(5.060)	26.599	-	-	306.599
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	69.434	-	-	69.434
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	69.434	-	-	69.434
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2013	285.060	-	-	(5.060)	26.599	69.434	-	376.033

		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
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 01.01.2012	279.060	-	-	(5.060)	(14.537)	-	-	259.463
40.20.00	Aumento (disminución) de capital	6.000	-	-	-	-	-	-	6.000
40.30.00	Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	26.166	-	-	26.166
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	26.166	-	-	26.166
40.40.00	Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30.09.2012	285.060	-	-	(5.060)	(14.537)	26.166	-	291.629

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero
y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

Estados de Flujos de Efectivo

FLUJO NETO TOTAL DEL PERÍODO		Al 30 de Septiembre de 2013	Al 30 de Septiembre de 2012
Método Directo		M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
511100	Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos		131.376
511200	Ingreso (egreso) neto por cuentas de clientes		-
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		(87.978)
511800	Impuestos pagados		-
511900	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		(2.508)
511000	Flujo neto originado por actividades de la operación		40.890
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		-
521500	Reparto de utilidades de capital		-
521600	Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		-
521000	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		-

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 el periodo comprendido entre el 01 de enero
y el 30 de septiembre de 2013 y 2012

	Al 30 de Junio de 2013	Al 30 de Junio de 2012
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
531100	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	-
531200	Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados del mercado de valores	16.180
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	(117)
531800	Inversión en sociedades	-
531900	Otros ingresos (egresos) netos de inversión	-
531000	Flujo neto originado por actividades de inversión	16.063
501000	Flujo neto positivo (negativo) del período	56.953
502000	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	
503000	VARIACIÓN NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	56.953
504000	SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	242.985
500000	SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	299.938

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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

1. INFORMACIÓN GENERAL

Razón Social : Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A.
RUT : 76.089.848-1
Domicilio : Málaga 50, 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 22 de Octubre de 2013.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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	19	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 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, 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 22 de Octubre de 2013.

Bases de Medición

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

2.2 Período cubierto

Los Estados de Situación Financiera fueron preparados al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012

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 30 de septiembre de 2013 y 2012

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 30 de septiembre de 2013 no se han efectuado reclasificaciones significativas en los estados financieros de la sociedad.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 y 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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></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>
---	--

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

3. PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES APLICADAS, Continuación

d) Activos y pasivos del mercado de valores	<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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 30 de Septiembre de 2013, ascendió a M\$ 706</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 30 de Septiembre 2013</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</p>

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

	es reconocido directamente en patrimonio.
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	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.
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>

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 30 de Septiembre de 2013, 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 UF36,74 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 30 de septiembre de 2013, la Sociedad tiene un fondo disponible por M\$ 326.068 el cual se encuentra invertido en un 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 30 de septiembre de 2013.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 el corredor (Financia Capital Corredores de Bolsa de Productos S.A) y 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.

(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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

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	11.767	-	-	-	11.767
* Instrumentos Financieros	-	-	-	326.068	326.068
Productos					
* Cartera propia disponible	-	-	-	-	-
* Cartera propia comprometida	-	-	-	-	-
* Derivados	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	407	403	810
Cuentas por cobrar por intermediación de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	9.564	26.118	35.682
Otras cuentas por cobrar	-	-	481	-	481
Inversión en sociedades	-	-	-	-	-
TOTAL	11.767	-	10.452	352.589	374.808

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	-	-	-	6.259	6.259
Otras cuentas por pagar	-	1.893	2.413	13.452	17.758
Otros pasivos	-	-	2.754	-	2.754
TOTAL	-	1.893	5167	19711	26.771

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

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

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		376.033
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		354.831

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) Riesgo operacional, Continuación

Comparación con Patrimonio Mínimo Legal

CONCEPTO	M\$	UF
Patrimonio Mínimo Legal (*)	323.274	14.000
	138.546	6.000
Patrimonio Depurado	354.831	15.518

Valor UF al 30.Sep.13 23.091.03

(*) 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	(+)	11.766.75
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		11.767

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

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	(+)	738
Impuestos por pagar	(+)	-
Otros pasivos	(+)	-
Pasivos exigibles hasta 7 días		738

Activos disponibles y realizables hasta 7 días	M\$	11.767	=	16 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	M\$	738		

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

(d) Riesgo operacional, Continuación

Patrimonio Líquido

CONCEPTO		MONTO
		M\$
Total activos		406.777
Total pasivo		(-)
	(-)	(30.744)
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	(-)	-
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	(-)	(5.215)
Impuestos por recuperar	(-)	(4.087)
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		345.530

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

4. GESTION DEL RIESGO FINANCIERO, Continuación

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

Al 30 de septiembre de 2013, 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 30 de septiembre de 2013, según el nivel de información utilizada en la valoración:

Descripción	Valor razonable al 30 de Junio de 2013	Mediciones del valor razonable usando valores considerados como		
		Nivel I	Nivel II	Nivel III
		M\$	M\$	M\$
Fondos mutuos de corto plazo	3.225	3.225	-	-
Totales	3.225	3.225	-	-

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 periodo 2013, 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

7. REAJUSTE Y DIFERENCIAS DE CAMBIO

Las transacciones de la Sociedad realizadas en moneda distinta a la funcional no existen al 30 de septiembre de 2013.

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	-	-	-	-	23	-	-	-	23	23
Obligación con bancos e instituc. financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	-	-	-	-	23	-	-	-	23	23

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

8. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2013, el efectivo y efectivo equivalente tiene la siguiente composición:

Efectivo y efectivo equivalente	Monto M\$ 2013	Monto M\$ 2012
Saldo en bancos	8.542	238.853
Cuotas de fondos mutuos	3.225	35.168
Total	11.767	274.021

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	11.767	11.767

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad presenta la siguiente composición de activos y pasivos financieros:

9.1 Activos financieros, al 30 de septiembre de 2013

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	3.225	-	8.542	11.767
Instrumentos financieros	-	-	-	-
* Cartera propia disponible	-	-	326.068	326.068
* Cartera propia comprometida	-	-	-	-
* Derivados	-	-	-	-
Productos	-	-	-	-
* Cartera propia disponible	-	-	-	-
* Cartera propia comprometida	-	-	-	-
* Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	810	810
Cuentas por cobrar por intermediación de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	35.682	35.682
Otras cuentas por cobrar	-	-	481	481
Inversión en sociedades	-	-	-	-
TOTAL	3.225	-	371.583	374.808

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.2 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.3 Pasivos financieros, al 30 de septiembre de 2013

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	-	6.259	6.259
Otras cuentas por pagar	-	17.758	17.758
Provisiones	-	1.331	1.331
Impuestos por pagar	-	1.423	1.423
Impuestos diferidos	-	3.974	3.974
Otros pasivos	-	-	-
TOTAL	-	30.745	30.745

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	3.225	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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

9. INSTRUMENTOS POR CATEGORÍA, Continuación

9.4 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	-	-	-
Impuestos por pagar	-	-	-
Impuestos diferidos	-	-	-
Otros pasivos	-	3.401	3.401
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 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

10. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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	810	-	810	11.202	-	11.202
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-	-
Total	810	-	810	11.202	-	11.202

a) Intermediación de operaciones a término

Al 30 de septiembre de 2013

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	25.000	-	25.000	-	-	3.200	21.800	25.000
Total	25.000	-	25.000	-	-	3.200	21.800	25.000

Al 31 de diciembre 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

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

Total	11.202	-	11.202	-	-	1.500	9.702	11.202
-------	--------	---	--------	---	---	-------	-------	--------

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

10. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN, Continuación

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

Al 30 de septiembre de 2013

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	-	-	-	-	-	-	

Al 31 de diciembre de 2012

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	-	-	-	-	-	-	

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

Provisión	Monto M\$ 2013	Monto M\$ 2012
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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

11. OTRAS CUENTAS POR COBRAR

Al 30 de septiembre de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 la Sociedad presenta la siguiente composición en este rubro:

Concepto	2013	2012
Anticipo a Proveedores	-	-
Banco Chile	481	91
Otros	-	2
TOTAL	481	93

12. IMPUESTOS POR COBRAR

Los impuestos por cobrar de la Sociedad al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son los siguientes:

Instrumentos	2013	2012
Pagos Provisionales Mensuales	4.087	2.083
IVA Crédito Fiscal	-	-
Total Impuesto por cobrar	4.087	2.083

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

a) El detalle de los impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Tipo de Activo	Año 2013		Año 2012	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Provisión de vacaciones	266	-	179	-
Diferencia valor Propiedad Plantas y equipos	-	-	-	-
Dif. Criterio Financiero / Tributaria Software	-	4.240	-	4.240
Dif. Valor Dep. Acumulada	-	-	-	-
Pérdida Tributaria	-	-	7.720	-
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO	266	4.240	7.899	4.240
TOTAL IMPUESTO DIFERIDO, neto	(3.974)		3.659	

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

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS, Continuación

- b) El detalle de los impuestos diferidos al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Concepto	Monto M\$ 2013	Monto M\$ 2012
Impuestos diferidos	(7.633)	(3.996)
Total (cargo) / abono a resultados	(7.633)	(3.996)

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 30 de septiembre de 2013

Intangibles	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.2013	-	-	21.202	21.202
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31.03.2013	-	-	21.202	21.202
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31.03.2013	-	-	21.202	21.202

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

14. INTANGIBLES, Continuación

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 31.12.2012	-	-	21.202	21.202
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31.12.2012	-	-	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 30 de septiembre de 2013, 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

La composición de este rubro es el siguiente:

Al 30 de Septiembre de 2013

Propiedad, planta y equipos	Terrenos	Edificios	Maquinaria y equipos	Muebles y útiles	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial	-	-	2.598	700	-	3.298
Adiciones del ejercicio	-	-	396	-	-	396
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes y / o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto	-	-	2.994	700	-	3.694
Depreciación del ejercicio	-	-	(589)	(117)	-	(706)
Depreciación acumulada	-	-	(1.201)	(321)	-	(1.522)
Valor neto al 30.09.2013	-	-	1.204	262	-	1.466

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 30 de septiembre 2013, los cargos a resultados por concepto de depreciación del ejercicio, que se incluye en el estado de resultados integrales ascienden a M\$707.

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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

15. PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS, Continuación

Al 30 de septiembre de 2013 la Sociedad ha reconocido las siguientes adiciones de activo fijo.

Adiciones	2013 M\$	2012 M\$
Equipos computacionales	396	714

La Sociedad no ha reconocido bajas de activo fijo, en el período 2013.

Bajas	2013 M\$	2012 M\$
Equipos computacionales	-	-

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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el saldo del rubro "Otros activos" se detalla a continuación:

Otros Activos	2013 M\$	2012 M\$
Seguros contratados	715	489
Otros Gastos Anticipados	4.500	
Total	5.215	489

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

17. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Los acreedores por intermediación al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 se detallan a continuación:

Resumen	2013 M\$	2012 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-
Total	-	-

a) Intermediación de operaciones al término

Resumen	2013 M\$	2012 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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

La Sociedad mantenía un contrato de arrendamiento operativo por sus oficinas con Inmobiliaria Las Tórtolas S.A hasta Marzo del año 2013, en el mes de Abril se hizo un contrato con CBC Financia Capital Factoring 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 30 de Septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones Intermediación	810	-	810	810	-
Gastos de Administración	10.682	-	10.682	10.682	-
Gastos del Personal y otros	6.259	-	6.259	-	6.259
Arriendo de oficinas	11.178	-	11.178	-	-
Total				11.492	6.259

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

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

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

- CBP Financia Capital Factoring S.A

Al 30 de septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Arriendo de oficinas	11.178	-	11.178	-	-

Al 31 de diciembre de 2012:

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

- Financia Capital S.A

Al 30 de septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Operaciones Intermediación	810	-	810	810	-
Gastos del Personal y otros	6.259	-	6.259	-	6.259
			Total	810	6.259

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

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

18. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS, Continuación

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

- Gastos de Administración

Al 30 de septiembre de 2013:

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Administradora FC S.A	9.292	-	9.292	9.292	-
Financia Capital S.A	498	-	498	498	-
Fondo de Inversión Privado FC1	811	-	811	811	-
Inversiones FC S.A	81	-	81	81	-

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	-

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

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

Resumen	2013	2012
	M\$	M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	36.808	98.066
Otros (comisión)	-	643
Total	36.808	98.709

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

19. OTRAS CUENTAS POR PAGAR

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, la Sociedad presenta la siguiente composición:

Detalle	Vencimiento		Total	
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	2013	2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Asesorías profesionales	-	1.438	1.438	2.786
Derechos bolsa por operación	-	4.377	4.377	-
Asesoría legal	-	693	693	343
Impuesto único trabajadores	-	368	368	3
Impuesto 2° Categoría	-	-	-	-
Instituciones Previsionales	-	739	739	199
Otros	-	10.143	10.143	3.948
Total	-	17.758	17.758	7.279

20. PROVISIONES

Las provisiones constituidas por la Sociedad al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son las siguientes:

Al 30 de septiembre de 2013

Movimiento de Provisiones	Provisión de vacaciones	Otras Provisiones	Total
Saldo inicial	898	-	898
Provisiones constituidas	1.356	-	1.356
Reverso de provisiones	(923)	-	(923)
Total	1.331	-	1.331

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

21. IMPUESTOS POR PAGAR

Los impuestos por pagar al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 son los siguientes:

Concepto	2013	2012
PPM por pagar	144	174
Impuesto al valor agregado	1.279	2.329
Total	1.423	2.503

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

22 RESULTADO POR LINEA DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

Al 30 de septiembre de 2013, 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	150.047	(44.940)	-	-	-	-	48.396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.503
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	150.047	(44.940)	-	-	-	-	48.396	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153.503

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

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

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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 30 de septiembre de 2013, 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 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el número total de acciones suscritas y pagadas asciende a 14.000 acciones.

El detalle de las principales variaciones del patrimonio al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es el siguiente:

Capital	2013	2012
	M\$	M\$
Saldo Inicial	285.060	285.060
Aumentos de capital	-	-
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
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012

23. PATRIMONIO, Continuación

c) Reservas

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización Propiedades, planta y equipo	Otras	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 31.12.12	-	-	(5.060)	(5.060)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldo al 30.09.2013	-	-	(5.060)	(5.060)

d) Resultado Acumulados

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Resultados Acumulados	2013	2012
	M\$	M\$
Saldo inicial al 01.01.13	26.599	(14.919)
Resultado del ejercicio	69.434	41.519
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Otros	-	-
Total	96.033	26.599

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

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 CBP Financia Capital Factoring S.A., con una renta de arrendamiento mensual de UF44 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 30 de septiembre de 2013 ascendió a M\$11.178 (M\$10.399 en 2012).

25. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- a) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no hay compromisos directos vigentes ni garantías otorgadas.
- b) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no hay garantías reales sobre activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros.
- c) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no hay litigios vigentes.
- d) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no se tiene custodia de productos y valores.
- e) Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 UF36, 74 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 30 de septiembre de 2013, 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.

Financia Capital Corredora de Bolsa de Productos S.A.

**Notas a los estados financieros al
30 de septiembre de 2013 y el ejercicio al 31 de diciembre de 2012**

27. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad no tiene hechos relevantes que hayan ocurrido durante el período.

28. REMUNERACIONES DEL DIRECTORIO

Al 30 de septiembre de 2013, 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 30 de septiembre de 2013 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.