

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

CONTENIDO

1. Informe de los auditores independientes
2. Estado de situación financiera
3. Estado de resultados integrales
4. Estado de cambios en el patrimonio
5. Estado de flujos de efectivo
6. Notas explicativas a los estados financieros

M\$: Cifras en miles de pesos chilenos

UF: Unidad de Fomento

Informe de los Auditores Independientes

Señores Directores y Accionistas
AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.:

Monjitas 527, Oficina 1101
Santiago Chile
C.P. 8320070

T +56 (2) 2476 8000
F +56 (2) 2442 7714

Informe sobre los estados financieros

www.moorestephens.cl

Hemos efectuado una auditoría a los estados financieros adjuntos de **AF Trust Corredores de Bolsa de Productos S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2013 y el correspondiente estado integral de resultados, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha 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

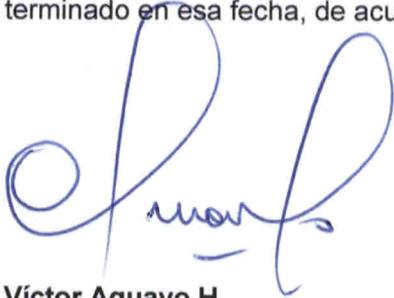
Nuestra responsabilidad consiste en expresar una opinión sobre estos estados financieros a base de nuestras auditorías. Efectuamos nuestras auditorías de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto 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 **AF Trust Corredores de Bolsa de Productos S.A.**, al 31 de diciembre de 2013, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo terminado en esa fecha, de acuerdo a Normas Internacionales de Información Financiera.



Víctor Aguayo H.

Moore Stephens
Audidores Consultores Ltda.

Santiago, 28 de febrero de 2014

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

1. IDENTIFICACIÓN

1.1	R.U.T	76268236	2
1.2	Registro S.V.S.	015	
1.3	Razón Social	AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.	
1.4	Representante Legal	ALAN CRISTIAN LOLIC ZARATE	
1.5	Gerente General	RAFAEL ARTURO SAXTON PEÑA Y LILLO	
1.6	Tipo de Operación 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Solo por cuenta terceros	2	
1.7	Periodo que Informa	22 DE MAYO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2013	
1.8	Moneda de Presentación	MILES DE PESOS CHILENOS	

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

INDICE

Notas	Página
Estado de situación financiera	5
Estado de resultados integrales.....	7
Estado de cambios en el patrimonio	10
Estado de flujos de efectivo directo	11
Notas explicativas a los estados de financieros	
1 Información general	13
2 Bases de preparación de los estados financieros.....	15
2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF	
2.2 Período cubierto	
2.3 Moneda funcional y de presentación	
2.4 Hipótesis de negocio en marcha	
2.5 Reclasificaciones significativas	
3 Resumen de principales políticas contables	16
3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes	
3.2 Efectivo y efectivo equivalente	
3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos	
3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores	
3.5 Activos a costo amortizado del mercado de productos	
3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores	
3.7 Deudores por intermediación	
3.8 Inversiones en Sociedades	
3.9 Propiedades, planta y equipos	
3.9.1 Valorización de los bienes	
3.9.2 Capitalización de costos posteriores	
3.9.3 Depreciación de los bienes	
3.10 Otros Activos	
3.11 Transacciones y saldos en monedas extranjeras	
3.12 Deterioro de activos	
3.13 Acreedores por intermediación	
3.14 Pasivos a valor razonable del mercado de productos	
3.15 Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores	
3.16 Pasivos a costo amortizado del mercado de productos	
3.17 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores	
3.18 Impuesto a la renta e impuestos diferidos	
3.19 Provisiones	
3.20 Reconocimiento de ingresos	

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

INDICE (continuación)

Notas	Página
3.21 Costo por financiamiento del mercado de productos	
3.22 Costo por financiamiento del mercado de valores	
3.23 Reajustes y diferencias de cambio	
4 Transición a IFRS.....	22
5 Gestión del riesgo financiero	22
6 Uso de estimaciones y juicios contables críticos.....	26
6.1 Vidas útiles y test de deterioro de activos	
6.2 Impuestos diferidos	
6.3 Provisiones de vacaciones y gastos en auditoría	
7 Reajustes y diferencias de cambio	27
8 Efectivo y efectivo equivalente.....	27
9 Instrumentos financieros a valor razonable por categoría.....	28
10 Instrumentos a valor razonable del mercado de productos cartera propia:	29
11 Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos cartera propia	29
12 Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos operaciones de financiamiento	29
13 Contratos de derivados del mercado de productos.....	30
14 Deudores por intermediación.....	30
15 Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.....	31
16 Saldos y transacciones con partes relacionadas	31
17 Otros Activos	33
18 Inversión en Sociedades	33
19 Intangibles	33
20 Propiedades, planta y equipos.....	33
21 Pasivos a valor razonable del mercado de productos.....	33
22 Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	33
23 Obligaciones con bancos e instituciones financieras	34
24 Acreedores por intermediación	34
25 Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	35
26 Impuesto a la renta e impuestos diferidos.....	35
27 Provisiones.....	35
28 Resultado por líneas de negocio del mercado de producto	36
29 Contingencias y compromisos	37
30 Patrimonio	38
31 Sanciones	40
32 Hechos relevantes	40
33 Hechos posteriores.....	40

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Situación Financiera
Al 31 de diciembre de 2013

	Activos	Nota N°	M\$
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	8	190.900
11.02.00	Instrumentos financieros		
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		-
11.02.11	Renta variable (IRV)		-
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)		-
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		-
11.02.21	Renta variable		-
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera		-
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		-
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		-
11.02.63	Otras		-
11.03.00	Productos		-
11.03.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		-
11.03.11	Productos agropecuarios		-
11.03.12	Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)		-
11.03.13	Facturas		-
11.03.14	Títulos representativos de facturas (TRF)		-
11.03.15	Otros		-
11.03.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		-
11.03.21	Productos agropecuarios		-
11.03.22	Títulos representativos de productos agropecuarios		-
11.03.23	Otros		-
11.03.30	A valor razonable - Instrumentos derivados		-
11.03.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		-
11.03.41	Facturas		-
11.03.42	Títulos representativos de facturas		-
11.03.43	Otros		-
11.03.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		-
11.03.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-
11.03.61	Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios		-
11.03.62	Operaciones de compra con retroventa sobre TRP		-
11.03.63	Otras		-
11.04.00	Deudores por intermediación		-
11.05.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		-
11.06.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas		-
11.07.00	Otras cuentas por cobrar		-
11.08.00	Impuestos por cobrar		128
11.09.00	Impuestos diferidos		-
11.10.00	Inversiones en Sociedades	18	23.328
11.11.00	Intangibles	19	17.496
11.12.00	Propiedades, planta y equipo		-
11.13.00	Otros activos	17	2.285
10.00.00	Total Activos		<u>234.137</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Situación Financiera, Continuación
Al 31 de diciembre de 2013

Pasivo y Patrimonio

		Nota N°	M\$
Pasivos			
21.01.00	Pasivos financieros		-
21.01.10	A valor razonable		-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento		-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV		-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF		-
21.01.33	Otras		-
21.02.00	Pasivos del mercado de productos		-
21.02.10	A valor razonable		-
21.02.20	A valor razonable - Instrumentos derivados		-
21.02.30	Obligaciones por financiamiento		-
21.02.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre productos agropecuarios		-
21.02.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre TRP		-
21.02.33	Otras		-
21.03.00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras		-
21.04.00	Acreedores por intermediación		-
21.05.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia		-
21.06.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	16	34.000
21.07.00	Otras cuentas por pagar		8.366
21.08.00	Provisiones	27	74
21.09.00	Impuestos por pagar		2.706
21.10.00	Impuestos diferidos		-
21.11.00	Otros pasivos		-
21.00.00	Total Pasivos		<u>45.146</u>
Patrimonio			
22.01.00	Capital	30	180.000
22.02.00	Reservas		-
22.03.00	Resultados acumulados		-
22.04.00	Resultado del ejercicio	30	8.991
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-
22.00.00	Total Patrimonio		<u>188.991</u>
20.00.00	Total Pasivos y Patrimonio		<u>234.137</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Resultados Integrales
Al 31 de diciembre de 2013

A) Estado de Resultados Integrales

Resultado por Intermediación	Nota N°	M\$
30.10.01 Comisiones por operaciones bursátiles		-
30.10.02 Comisiones por operaciones extra bursátiles		-
30.10.03 Gastos por comisiones y servicios		-
30.10.04 Otras comisiones		-
		<hr/>
30.10.00 Total resultado por intermediación		-
		<hr/>
Ingresos por servicios		
30.20.01 Ingresos por custodia		-
30.20.02 Ingresos por asesorías		-
30.20.03 Otros ingresos por servicios		-
		<hr/>
30.20.00 Total ingresos por servicios		-
		<hr/>
Resultado por productos		
30.30.01 A valor razonable		-
30.30.02 A valor razonable - Instrumentos derivados		-
30.30.03 A costo amortizado		-
30.30.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-
		<hr/>
30.30.00 Total resultado por productos		-
		<hr/>
Resultado por instrumentos financieros		
30.40.01 A valor razonable		-
30.40.02 A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-
30.40.03 A costo amortizado		-
30.40.04 A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-
		<hr/>
30.40.00 Total resultado por instrumentos financieros		-
		<hr/>
Resultado por operaciones de financiamiento		
30.50.01 Gastos por financiamiento del mercado de productos		-
30.50.02 Gastos por financiamiento del mercado de valores		-
30.50.03 Otros gastos financieros		(36)
		<hr/>
30.50.00 Total resultado por operaciones de financiamiento		(36)
		<hr/>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Resultados Integrales, Continuación
Por el periodo de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2013

Gastos de administración y comercialización		Nota N°	M\$
30.60.01	Remuneraciones y gastos de personal		(1.335)
30.60.02	Gastos de comercialización		(2.561)
30.60.03	Otros gastos de administración		<u>(3.353)</u>
30.60.00	Total gastos de administración y comercialización		<u>(7.249)</u>
Otros resultados			
30.70.01	Reajuste y diferencia de cambio	7	3.654
30.70.02	Resultado de inversiones en Sociedades		-
30.70.03	Otros ingresos (gastos)		<u>14.870</u>
30.70.00	Total otros resultados		<u>18.524</u>
30.80.00	Resultado antes de impuesto a la renta		11.239
30.90.00	Impuesto a la renta	26	<u>(2.248)</u>
30.00.00	Utilidad (Pérdida) del Ejercicio		<u>8.991</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Resultados Integrales, Continuación
Por el periodo de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2013

B) Estado de Otros Resultados Integrales

30.00.00 Utilidad (Pérdida) del Ejercicio 8.991

Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio

31.10.00 Revalorización de propiedades, planta y equipo -

31.20.00 Activos financieros a valor razonable por patrimonio -

31.30.00 Participación de otros resultados integrales de inversiones en
Sociedades -

31.40.00 Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a
patrimonio -

31.50.00 Impuesto a la renta de otros resultados integrales -

31.00.00 Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a
patrimonio -

32.00.00 Total Resultados Integrales Reconocidos del Ejercicio 8.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Cambio en el Patrimonio
Al 31 de diciembre de 2013

	Capital	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Reservas	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras	Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	Total
40.10.00 Saldo inicial al 01.01.2013	360.000	-	-	-	-	-	-	-	360.000
40.20.00 Aumento (disminución) de capital	(180.000)	-	-	-	-	-	-	-	(180.000)
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	-	-	-	-	-	8.991	8.991	-	8.991
40.40.00 Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40.50.00 Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00 Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00 Saldos final al 31.12.2013	180.000	-	-	-	-	-	8.991	-	188.991

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo
Por el periodo de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2013

Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación	Nota N°	M\$
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos		-
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes		-
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos a valor razonable del mercado de productos		-
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos derivados del mercado de productos		-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos a costo amortizado del mercado de productos		-
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías y custodia		-
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados		(2.325)
51.18.00 Impuestos pagados		-
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación		<u>(1.826)</u>
51.10.00 Flujo Neto Originado por Actividades de la Operación		<u>(4.151)</u>
 Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos del mercado de productos		-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros del mercado de valores		-
52.13.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas		47.991
52.14.00 Aumentos de capital		180.000
52.15.00 Reparto de utilidades y de capital		-
52.16.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento		<u>-</u>
52.10.00 Flujo Neto Originado por Actividades de Financiamiento		<u>227.991</u>
 Flujo Neto Originado por Actividades de Inversión		
53.11.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores		-
53.12.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados del mercado de valores		-
53.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores		-
53.14.00 Ingresos por Ventas de Propiedades, Planta y Equipo		-
53.15.00 Ingresos por ventas de inversiones en Sociedades		-
53.16.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en Sociedades		-
53.17.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo		-
53.18.00 Inversiones en Sociedades		(23.327)
53.19.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión		<u>(11.664)</u>
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión		<u>(34.991)</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Estado de Flujo de Efectivo, Continuación
Por el periodo de ocho meses terminados el 31 de diciembre de 2013

50.10.00	Flujo Neto Total Positivo (Negativo) del Período	<u>188.849</u>
50.20.00	Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	2.051
50.30.00	Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	-
50.40.00	Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>-</u>
50.00.00	Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	<u>190.900</u>

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 1. Información General

Razón Social: AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A

Rut: 76.268.236-2

Domicilio Legal: Lo Militares N° 5620 of. 05, Las Condes, Santiago

Fecha de Constitución: 22 de Mayo de 2013, Notaría de Santiago de doña María Antonieta Mendoza Escalas.

Número de Inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa de Productos: 015

Objeto Social: Su objeto social es la intermediación de productos y la ejecución de las demás actividades que la Ley número diecinueve mil doscientos veinte y sus modificaciones lo autorice, como aquellas otras actividades complementarias que son autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Accionistas:

- Apoyo y Financiamiento a la Empresa S.A.
- Alan Lolic Zarate.

Audidores Externos: MOORE STEPHENS AUDITORES CONSULTORES LIMITADA

Código de Inscripción SVS: 11

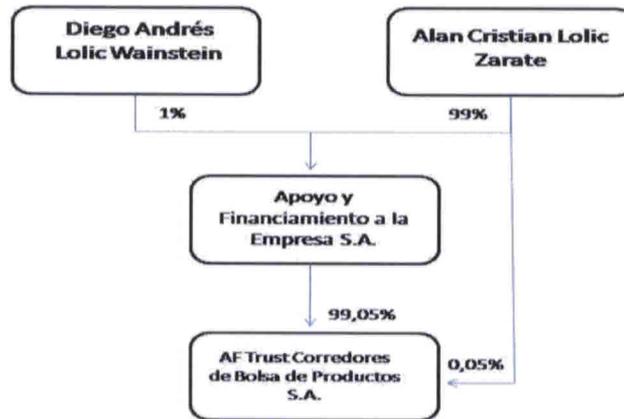
Fecha de Aprobación de los Estados Financieros: 27 de febrero de 2014 según consta en acta de la segunda sesión extraordinaria de directorio.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 1. Información General, Continuación

Estructura de la Propiedad y Partes Relacionadas



Detalle Social AF Trust Corredores de Bolsa de Productos S.A.			Detalle Otras Sociedades		
% Participación	Razón Social	Rut	% Participación	Socios	Rut
99,05%	Apoyo y Financiamiento a la Empresa S.A.	76.245.588-9	99%	Alan Cristian Lolic Zarate	7.037.931-7
			1%	Diego Andres Lolic Wainstein	17.405.780-K
0,05%	Alan Cristian Lolic Zarate	7.037.931-7			

Descripción de los principales negocios y servicios:

- 1) La intermediación de productos agropecuarios y los derechos que nacen de los contratos sobre aquéllos, que cumplan con la reglamentación que al respecto determinen la bolsa de productos.
- 2) Intermediación de facturas que se emitan con arreglo a las disposiciones de la Ley N° 19.983, que reflejen toda clase de operaciones civiles o comerciales con bienes o servicios, sean o no éstos de naturaleza agropecuaria. Las bolsas reglamentarán las condiciones y requisitos de seguridad que, en razón de su naturaleza, deberán cumplir las facturas, estableciendo, al menos, controles que aseguren que sólo podrán transarse en bolsa facturas únicas, auténticas, íntegras e irrevocablemente aceptadas.
- 3) Los demás títulos que la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile autorice por norma de carácter general.
- 4) Asesorías en evaluaciones de negocios y clientes.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 1. Información General, Continuación

Resumen de Negocios y Servicios Efectuados por la Sociedad

Negocios/servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados	Total
Facturas	-	1	1
Repos	-	-	-

Nota 2. Bases de Preparación de los Estados Financieros

2.1 Declaración de cumplimiento con las NIIF

La Administración de la Sociedad declara que, en la preparación de estos estados financieros, ha dado cumplimiento a las normas contenidas en las NIIF que le eran aplicables en el ejercicio comprendido por los estados financieros indicados.

2.2 Período cubierto

Los presentes estados financieros cubren los siguientes períodos:

- Estado de situación Financiera al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Resultados Integrales por el periodo de ocho meses comprendido entre el 22 de mayo y el 31 de diciembre de 2013
- Estado de Cambios en el Patrimonio al 31 de diciembre de 2013.
- Estado de Flujos de Efectivo por el periodo de ocho meses comprendido entre el 22 de mayo y el 31 de diciembre de 2013.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Las partidas incluidas en los estados financieros finales de la Sociedad, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.4 Hipótesis de negocio en marcha

A la fecha de preparación de estos estados financieros no existe evidencia o razones que generen dudas sobre el normal funcionamiento y continuidad de AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A., tal como lo requiere la aplicación de las NIIF.

2.5 Reclasificaciones significativas

A la fecha de preparación de estos estados financieros, no existen reclasificaciones significativas.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros finales. Tal como lo requiere la Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A., el 31 de diciembre de 2013, han sido preparados a base de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

3.1 Aplicación de Nuevas Normas Emitidas Vigentes y No Vigentes

Normas modificaciones e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia, y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se habían publicado las interpretaciones que se detallan a continuación. Estas interpretaciones si bien han sido emitidas, su aplicación aún no se hace efectiva y la Sociedad, no las ha aplicado con anticipación.

Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

- a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de Enero de 2014 y siguientes :

Normas, interpretaciones y enmiendas	Aplicaciones obligatoria: Ejercicios iniciados a partir de
Enmienda a NIC 32: Instrumentos financieros: Presentación <i>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.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Enero de 2014.
NIIF 9: Instrumentos Financieros: Clasificación y medición <i>Corresponde a la primera etapa del proyecto del IASB de reemplazar a la NIC39 "Instrumentos financieros: reconocimiento y medición". Modifica la clasificación y medición de los activos financieros e incluye el tratamiento y clasificación de los pasivos financieros.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Enero de 2015.
Enmiendas a NIIF 10, 12 y NIC 27: Entidades de Inversión <i>Bajo los requerimientos de la NIIF 10, las entidades informantes están obligadas a consolidar todas las Sociedades sobre las cuales poseen control. La enmienda establece una excepción a estos requisitos, permitiendo que las Entidades de Inversión sean medidas a valor razonable con cambio en resultados, en lugar de consolidarlas.</i>	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Enero de 2014.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables (Continuación)

3.2 Efectivo y Efectivo Equivalente

El efectivo y equivalente al efectivo, incluye el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo, fondos mutuos en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y que se utilizan en las operaciones corrientes de la Sociedad.

3.3 Activos a Valor Razonable del Mercado de Productos

La Administración teniendo en cuenta la finalidad para la que los instrumentos financieros fueron adquiridos y sus características, determinó que los instrumentos financieros bajo NIIF deben valorizarse a valor razonable.

3.4 Activos Financieros a Valor Razonable del Mercado de Valores

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquirido principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

3.5 Activos a Costo Amortizado del Mercado de Productos

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

3.6 Activos Financieros a Costo Amortizado del Mercado de Valores

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y deferencias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento.

La Sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables (Continuación)

3.7 Deudores por Intermediación

Este rubro está compuesto por los saldos de operaciones de intermediación vigentes por cobrar al término del periodo y derechos de intermediación de financiamiento con garantía de productos.

Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de tasa de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para los montos correspondientes.

3.8 Inversiones en Sociedades

Corresponde a 5.901 Acciones de la Bolsa de Productos, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. la cual se presenta a Valor Razonable.

3.9 Propiedades, Planta y Equipos

3.9.1 Valorización de los Bienes

Los bienes de Propiedad, planta y equipos, se reconocerán inicialmente a su costo, y en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

3.9.2 Capitalización de Costos Posteriores

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo vayan a fluir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

3.9.3 Depreciación de los Bienes

La depreciación de los bienes de propiedad, planta y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

3.10 Otros Activos

Este rubro está constituido por gastos anticipados correspondientes a seguros vigentes y cuyo reconocimiento como gasto se efectuará bajo el método lineal y sobre base devengada.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables (Continuación)

3.11 Transacciones y Saldos en Monedas Extranjeras.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en las fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados. Durante el período examinado la Sociedad no ha realizado transacciones ni mantiene saldos en moneda extranjera.

3.12 Deterioro de Activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor. 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 importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

3.13 Acreedores por Intermediación

Este rubro está compuesto por los saldos de operaciones de intermediación vigentes por pagar al término del periodo y obligaciones de intermediación de financiamiento con garantía de productos.

Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de tasa de interés efectivo.

3.14 Pasivos a Valor Razonable del Mercado de Productos

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de productos, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

3.15 Pasivos Financieros a Valor Razonable del Mercado de Valores.

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de valores, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables (Continuación)

3.16 Pasivos a Costo Amortizado del Mercado de Productos

Los pasivos provenientes de transacciones en el mercado de productos inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.17 Pasivos Financieros a Costo Amortizado del Mercado de Valores.

Los pasivos provenientes de transacciones en el mercado financiero inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.18 Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos tributarios para el período actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imposables o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

Durante este período no se ha provisionado el impuesto a la renta ya que la Sociedad presenta pérdida tributaria y no existen efectos que generen diferencias temporales.

3.19 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

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 balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 3. Resumen de Principales Políticas Contables (Continuación)

3.20 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, que están orientadas a los negocios. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas, descuentos a clientes y se registran cuando han sido efectivamente prestadas. Un servicio se considera como prestado al momento de ser recibido conforme por el cliente. Los pagos anticipados por parte del cliente constituyen un ingreso diferido que sólo se reconoce en resultados cuando el ingreso se devenga.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, que sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la Sociedad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta de los bienes y servicios.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Sociedad reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectivo.

3.21 Costo por Financiamiento del Mercado de Productos

Los costos por financiamiento del mercado de productos, son costos en los que incurre la Sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

3.22 Costo por Financiamiento del Mercado de Valores

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la Sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

3.23 Reajustes y Diferencias de Cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierres respectivamente.

	2013
	\$
Dólar estadounidense	524,61
Unidad de fomento	23.309,56

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 4. Transición a IFRS

La Sociedad no presenta transición de la norma nacional a NIIF dado que comenzó a aplicar las NIIF desde el comienzo de su funcionamiento en el presente año 2013.

Nota 5. Gestión del Riesgo Financiero

AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A. está regida por las políticas de riesgo que son definidas y aprobadas por el directorio. Con estas políticas se busca identificar, medir, reportar, mitigar y controlar los diferentes riesgos a los cuales la empresa se encuentra expuesta o podría verse expuesta frente a distintos escenarios tanto internos como externos.

Exposiciones al riesgo y las formas que éstas surgen:

Información Cualitativa

a) Riesgo Financiero o de crédito:

El riesgo financiero surge de la exposición crediticia que tenga la cartera intermediada por la Corredora. En el caso de esta Sociedad, este riesgo se acota solamente a la exposición que podría representar la cuenta deudores por intermediación debido a que esta Sociedad no opera por cuenta propia. De todas formas para mitigar el riesgo de la cartera de los clientes invertida a través de AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A. es que se realizan semanalmente comités de crédito donde se evalúa entre otros aspectos indicadores crediticios y financieros así como indicadores cualitativos de cada compañía en la que se invierte. Dentro de éstos están los análisis de índices de endeudamiento, cobertura de intereses, test ácido, índice de rentabilidad, estructura de la propiedad, gobierno corporativo, entre otras mediciones.

b) Riesgo Operativo:

Este riesgo surge del proceso operativo necesario para concretar la transacción de productos a través de la Bolsa de productos. Dentro de ellos y siguiendo el proceso desde el origen de su operación hasta su transacción en Bolsa y su posterior registro en los sistemas se encuentran:

- Verificación de la legitimidad de las facturas, así como todos los requisitos para que esta cumpla con merito ejecutivo.
- Ingreso de las operaciones en los sistemas de transacción.
- Registro de las transacciones en los sistemas de back office y custodia para seguimiento y control.
- Sistemas de control que permiten identificar flujos de fondos desde inversionistas a cedentes.
- Sistemas de control que permiten identificar flujos de vencimientos y pagos lo que implica flujos de dinero desde la Bolsa de Productos hacia la corredora y luego hacia los inversionistas.

Para mitigar estos riesgos existen comités de seguimiento de operaciones semanales integrados por ejecutivos y directores de la Sociedad. En estos comités se verifica que los procedimientos se ajusten a los detallados en el manual de operaciones de la Corredora.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Para salvaguardar estos aspectos la Corredora cuenta con una póliza de fiel cumplimiento por UF2.000 contratada con la compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradora S.A.

Nota 5. Gestión del Riesgo Financiero (Continuación)

c) Riesgo de Liquidez

Al no realizar operaciones por cuenta propia el riesgo de liquidez se reduce a la capacidad que tiene la Sociedad para cumplir con las exigencias de capital mínimas impuestas por la SVS y por la capacidad de hacer frente a sus compromisos como lo son los pagos de remuneraciones, arriendo, IVA, entre otros. Para esto, las políticas establecidas por la corredora solo permiten la inversión de los flujos provenientes de la operación y de los aportes de capital en instrumentos de liquidez inmediata contratados en instituciones financieras de primera categoría. Los principales instrumentos de inversión utilizados para el manejo de estos flujos son las cuentas corrientes bancarias, fondos mutuos de renta fija (tipo 1, 2 y 3), pactos de retrocompra, y depósitos a plazos expresados en pesos o UF con vencimientos cercanos a 1 año plazo.

d) Riesgos de Mercado

El riesgo de mercado proviene del deterioro que podrían tener las condiciones financieras en el mercado y por lo tanto afectar los indicadores financieros y capacidad de pago de las empresas que son pagadores registrados en la Bolsa de Productos lo que llevaría a un aumento en el riesgo de pago de la cartera vigente. En el caso de AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A. este riesgo esta acotado debido a que no se realizan transacciones por cuenta propia, por lo que la exposición a este riesgo se limitaría a la cuenta deudores por intermediación, la que bajo ninguna medida representa parte relevante del capital de la Sociedad. Este riesgo si podría incidir en el volumen intermediado debido a los nuevos factores que se considerarían para realizar operaciones tanto por parte del análisis que hace el inversionista al minuto de invertir, así como el análisis de riesgo que hace la corredora para decidir el recomendar a sus clientes la inversión en determinados instrumentos. Este riesgo podría incidir en menores ingresos por parte de la corredora ante escenarios externos negativos que a su vez podrían incidir en los índices de liquidez de la Sociedad.

Por el lado de la competencia, con la incorporación de nuevas corredoras al registro de la SVS se ha ido profundizando cada vez más el mercado lo que permite mayor difusión, conocimiento y genera que cada día más, los instrumentos transados en la Bolsa de Productos sean una alternativa de inversión real e importante para inversionistas institucionales y particulares.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 5. Gestión del Riesgo Financiero (continuación)

Información Cuantitativa:

Exposición al crédito de la cartera de inversión que afecta a la cartera de clientes pero no a la corredora dado que no existen operaciones por cuenta propia:

Factura Pagador	Rango de Plazo en días			Total
	< 30	31 - 60	61 - 130	
Pagador 1	-	-	-	-
Pagador 2	-	-	-	-
Pagador 3	-	-	-	-
Total general	-	-	-	-

Cifras en millones de pesos

El patrimonio depurado esta por sobre el mínimo legal exigido según se indica en el siguiente cuadro.

PATRIMONIO DEPURADO		
Concepto	Monto	
	M\$	
Patrimonio Neto	188.991	
Activos Intangibles	(-)	-
Saldo Deudor de Cuentas Corrientes con Personas Naturales o Jurídicas Relacionadas al Corredor (1)	(-)	-
Activos Utilizados Para Garantizar Obligaciones de Terceros (2)	(-)	-
Activos Impagos (3)	(-)	-
Patrimonio Depurado (4)	188.991	

Comparación con Patrimonio Mínimo Legal (4)

Concepto	M\$	UF
	326.334	14.000
Patrimonio Mínimo Legal	139.857	6.000
Patrimonio Depurado (4)	188.991	8.108,88

Valor UF	23.309,56
----------	-----------

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

La exposición al riesgo de mercado sobre variación de tasas es acotada ya que la cartera de inversión solo toma posiciones en instrumentos menores a un año.

Instrumento de Inversión	Moneda	Monto
Depósito a Plazo UF Banco Security	M\$	188.527
Total	M\$	188.527

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 6. Uso de Estimaciones y Juicios Contables Críticos

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

6.1 Vidas Útiles y Test de Deterioro de Activos

El tratamiento contable de la inversión en Propiedad, planta y equipos y otros activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada en el cálculo de su depreciación y amortización.

6.2 Impuestos Diferidos

La Sociedad contabilizara los activos por impuestos diferidos en consideración a la posibilidad de recuperación de dichos activos, basándose en la existencia de pasivos por impuestos diferidos con similares plazos de reverso y en la posibilidad de generación de suficientes utilidades tributarias futuras. Todo lo anterior a base de proyecciones internas efectuadas por la administración a partir de la información más reciente o actualizada que se tiene a disposición.

Los resultados y flujos reales de impuestos pagados o recibidos podrían diferir de las estimaciones efectuadas por la Sociedad, producto de cambios legales futuros no previstos en las estimaciones.

6.3 Provisiones de Vacaciones y Gastos en Auditoría

La Sociedad reconoce provisión de vacaciones considerando su base devengada, que será evaluada anualmente por la Administración.

Provisión vacaciones	M\$	74
Provisión honorarios auditoría	M\$	-
Provisiones Asesorías	M\$	-
Total Provisiones	M\$	74

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 7. Reajustes y Diferencias de Cambio

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no presenta reajustes y diferencias por diferencias de tipo de cambio.

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		UF		Otros		Total	
	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012	2013	2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-	3.654	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio	-	-	-	-	3.654	-	-	-	-	-

Nota 8. Efectivo y Efectivo Equivalente

La composición del efectivo y efectivo equivalente, es la siguiente:

<u>Efectivo y efectivo equivalente</u>	<u>M\$</u>
Caja en pesos	646
Caja en moneda extranjera	-
Bancos en pesos	1.727
Bancos en moneda extranjera	-
Fondos mutuos	-
Depósitos a plazo	<u>188.527</u>
Total	<u><u>190.900</u></u>

El efectivo en cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 9. Instrumentos Financieros a Valor Razonable por Categoría

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

a) Activos al 31 de diciembre de 2013

Instrumento según el estado de situación financiera	Activos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costo Amortizado M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	-	-
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
Inversiones en Sociedades	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 9. Instrumentos Financieros a Valor Razonable por Categoría (Continuación)

b) Pasivos al 31 de diciembre de 2013

Instrumento según el estado de situación financiera	Pasivos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costo Amortizado 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	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-
Impuestos por pagar	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

Nota 10. Instrumentos a Valor Razonable del Mercado de Productos Cartera Propia

A la fecha de cierre del periodo, la Sociedad no mantiene instrumentos en cartera propia.

Nota 11. Instrumentos a Costo Amortizado del Mercado de Productos Cartera Propia

A la fecha de cierre del periodo, la Sociedad no mantiene instrumentos a costo amortizado en cartera propia.

Nota 12. Instrumentos a Costo Amortizado del Mercado de Productos Operaciones de Financiamiento

A la fecha de cierre de este informe la Sociedad no mantiene instrumentos sobre productos agropecuarios (repos), así como tampoco sobre TRP (Repos).

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 13. Contratos de Derivados del Mercado de Productos

A la fecha de cierre de este informe la Sociedad no mantiene contratos de derivados del mercado de productos.

Nota 14. Deudores por Intermediación

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013, es la siguiente:

Resumen	31.12.2013		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-
Total	-	-	-

a) Intermediación de operaciones a plazo

Al 31 de diciembre de 2013

Contraparte	Cuentas por cobrar por intermediación M\$	Provisión M\$	Total M\$	Vencidos				Total Vencidos M\$
				Hasta 2 días M\$	Desde 3 hasta 10 días M\$	Desde 11 hasta 30 días M\$	Más de 30 días M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas	-	-	-	-	-	-	-	-
Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre productos agropecuarios y TPR:

A la fecha de cierre de este informe la Sociedad no mantiene instrumentos sobre productos agropecuarios (repos), así como tampoco sobre TRP (Repos).

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

A la fecha no existen provisiones por incobrables.

Provisión	2013
	M\$
Saldo inicial	-
Incremento del ejercicio	-
Aplicación de provisiones	-
Reverso de provisiones	-
Total	-

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 15. Cuentas por Cobrar por Operaciones de Cartera Propia

La Sociedad no mantiene cartera propia, por lo que no existen cuentas por cobrar por este concepto.

Nota 16. Saldos y Transacciones Con Partes Relacionadas

El detalle de este rubro al cierre del período, es el siguiente:

- a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-
Otros	-	34.000	-	-	34.000
Total	-	34.000	-	-	34.000

Actualmente la Sociedad no presenta provisión de incobrables ni garantías exigidas.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 16. Saldos y Transacciones Con Partes Relacionadas (Continuación)

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

Parte Relacionada: Apoyo y Financiamiento a la Empresa S.A.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con Retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-
Otros	-	34.000	-	-	-
Total	-	34.000	-	-	-

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

	2013
<u>Resumen</u>	<u>M\$</u>
Préstamos	-
Remuneraciones	1.261
Compensaciones	-
Otros	-
	<hr/>
Total	1.261
	<hr/> <hr/>

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 17. Otros Activos

Al 31 de diciembre de 2013, en este rubro se presentan primas pagadas correspondientes a pólizas de seguros por M\$2.285.

Nota 18. Inversión en Sociedades

Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio

Nombre de la Entidad	N° de Acciones	Valor razonable
	M\$	M\$
Bolsa de Productos, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	5.901	23.327
Total	5.901	23.327

Con fecha 26 de diciembre de 2013 la sociedad ha suscrito y pagado 5.901 acciones de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuaria S.A. por un valor de M\$23.328.

Nota 19. Intangibles

Al 31 de diciembre de 2013

Intangibles	Marcas y licencias	Software	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo inicial al 01 de enero de 2013	-	-	-	-
Adiciones del ejercicio	17.496	-	-	17.496
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 31 de diciembre de 2013	17.496	-	-	17.496
Amortización del ejercicio	-	-	-	-
Amortización acumulada	-	-	-	-
Valor neto al 31 de diciembre de 2013	17.496	-	-	17.496

El activo intangible corresponde principalmente al derecho adquirido el 26 de diciembre de 2013 para operar como corredor de bolsa de productos.

Nota 20. Propiedades, Planta y Equipos

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene propiedades, planta y equipos.

Nota 21. Pasivos a Valor Razonable del Mercado de Productos

Al 31 de diciembre de 2013, no registra pasivos en el mercado de productos.

Nota 22. Obligaciones por Financiamiento del Mercado de Productos

Al 31 de diciembre de 2013, no registra obligaciones por financiamiento en el mercado de productos.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 23. Obligaciones con Bancos E Instituciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2013, no registra obligaciones con bancos e instituciones financieras.

Nota 24. Acreedores por Intermediación

Al 31 de diciembre de 2013, el detalle de los acreedores por intermediación, no registra movimientos:

Resumen	31.12.2013		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-
Total	-	-	-

a) Intermediación operaciones a término

Al 31 de diciembre de 2013, no registra acreedores por intermediación de operaciones a término.

Acreedor	2013
	M\$
Personas naturales	-
Personas jurídicas	-
Corredores de productos	-
Inversionistas institucionales	-
Partes relacionadas	-
Total	-

b) Intermediación de operaciones a plazo

Al 31 de diciembre de 2013

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

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 25. Cuentas por Pagar por Operaciones de Cartera Propia

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad, no registra pasivos por operaciones de cartera propia.

Nota 26. Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad ha establecido la siguiente provisión por impuesto a la renta de primera categoría de acuerdo con las disposiciones legales vigentes.

a) El gasto/beneficio por impuestos a las ganancias de cada año se compone como sigue:

	31/12/2013 M\$
Impuesto a la Renta	
Efecto de impuesto diferido	-
Impuesto a la renta	2.248
Total	2.248

b) La Sociedad no presenta diferencias temporarias significativas que den origen a impuestos diferidos.

Nota 27. Provisiones

La composición de este rubro al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Provisión de vacaciones	Provisión de Impto. 1era Categoría	Provisión comisiones	Total
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
<u>Movimiento de las Provisiones</u>				
Saldo inicial al 22.05.2013	-	-	-	-
Provisiones constituidas	74	2.248	-	2.322
Reverso de provisiones	-	-	-	-
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-	-
	<u>74</u>	<u>2.248</u>	<u>-</u>	<u>2.322</u>

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 28. Resultado por Líneas de Negocio del Mercado de Producto

La composición de este ítem al cierre del período, es como sigue:

a) Período comprendido entre 22 de mayo de 2013 y el 31 de diciembre de 2013

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Utilidad	Pérdida	Total
			M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$			
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rapos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 29. Contingencias y Compromisos

a) Garantías de obligaciones propias:

Al 31 de diciembre de 2013, no existen garantías que informar.

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

Al 31 de diciembre de 2013, no existen garantías que informar.

c) Legales

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad no tiene litigios o probables litigios, judiciales o extrajudiciales, de carácter material o importante que pudiera derivar en pérdidas o ganancia para ella.

d) Custodia de productos y valores

Al 31 de diciembre de 2013, no existen custodias de productos a cuenta de AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A. en la Bolsa de Productos de acuerdo al siguiente detalle:

Custodia	Total ejercicio actual M\$	N° Clientes	Entidad en custodia			
			Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	-	-	-	-	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF o IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-

e) Garantías personales:

Al 31 de diciembre de 2013, no existen garantías personales que informar.

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 29. Contingencias y Compromisos, Continuación

f) Garantías por operaciones:

Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad tiene constituida una póliza de seguros con el objeto de garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como corredor de bolsa de productos, en los términos indicados en el artículo 11 y 12 de la Ley N° 19.220. AF TRUST Corredores de Bolsa de Productos S.A. contrató la póliza de garantía N° 2.2.014945 por un monto de UF 6.000, con la Compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradores S.A. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. y su vigencia rige entre el 12 de Junio del 2013 y el 12 de Junio del 2014.

Adicionalmente la Sociedad tiene constituida una póliza de seguro para garantizar el correcto desempeño profesional por UF 2.000 con la Compañía de Seguros Cesce Chile Aseguradores S.A, Póliza N° 2.2.04944, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia rige entre el 12 de Junio del 2013 y el 12 de Junio del 2014.

Nota 30. Patrimonio

El detalle y composición de las cuentas patrimoniales al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

a) Capital

Rubros	2013 M\$
Saldos iniciales	180.000
Aumentos de capital	-
Disminución de capital	-
Otros	-
Saldos final	180.000

La composición del patrimonio según las acciones al 31 de diciembre de 2013, es como sigue:

Total accionistas	2
Total acciones	3.600
Total acciones por pagar	1.800
Total acciones suscritas y pagadas	1.800
Capital social	M\$360.000
Capital por pagar	M\$180.000
Capital pagado	M\$180.000

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 30. Patrimonio (continuación)

El Capital social es de M\$360.000, dividido en 3.600 acciones de una misma serie y sin valor nominal, fueron suscritas y pagadas al contado y en dinero efectivo e ingresado a la caja social 1.800 acciones por un valor de M\$180.000, las restantes 1.800 acciones serán pagadas dentro del plazo de 3 años a contar de la fecha de la escritura de constitución.

b) Reservas

Periodo comprendido entre 22 de mayo de 2013 y el 31 de diciembre de 2013

Reserva	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 22.05.2013	-	-	-	-
Resultado integrales del período	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	-	-

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante periodo comprendido entre 22 de mayo de 2013 y el 31 de diciembre de 2013, ha sido el siguiente:

Detalle	M\$
Saldo al inicio	-
Resultado del período	8.991
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-
Dividendos o participaciones pagadas	-
Otros	-
Total	8.991

AF TRUST CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

Notas a los Estados Financieros
Al 31 de diciembre de 2013

Nota 31. Sanciones

Durante el periodo comprendido entre 22 de mayo de 2013 y el 31 de diciembre de 2013, la Sociedad ni sus directores y ejecutivos han sido objeto de sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros de Chile u otro organismo fiscalizador.

Nota 32. Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2013 han ocurrido los siguientes hechos relevantes:

- a. Con fecha 06 de diciembre de 2013 la Superintendencia de Valores y Seguros ha otorgado a la Sociedad un certificado de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa de Agropecuarios con el N° 015.
- b. Con fecha 26 de diciembre de 2013 la sociedad ha suscrito y pagado 5.901 acciones de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuaria S.A. por un valor de M\$23.328.
- c. Con fecha 26 de diciembre de 2013 la Sociedad ha adquirido el derecho para operar como Corredor de Bolsa de Productos de Chile, pasando a ser titulada de los derechos y contrayendo las obligaciones expresadas en el contrato de dicha fecha.
El valor pagado es de UF 500.

No existen otros hechos relevantes entre el 22 de mayo y el 31 de diciembre de 2013 que requiera ser revelados en los presentes estados financieros.

Nota 33. Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2013 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (26 de febrero de 2014) en opinión de la Administración, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera de la Sociedad.
