ESTADOS FINANCIEROS INDIVIDUALES INTERMEDIOS

Correspondientes al periodo terminado al 30 de Septiembre de 2010

Datos Sociedad

Nombre de Entidad que Informa	CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.
RUT de Entidad que Informa	96.572.920-8
Moneda de Presentación	Miles Pesos (CLP)

Estados Financieros Principales

IAS 1	**Presentación de Estados Financieros**	**Estado presentado**
	Estado de Situación Financiera Clasificado	Clasificado
	Estado de Situación Financiera por Liquidez	
	Estado de Resultados Por Función	Naturaleza
	Estado de Resultados Por Naturaleza	
	Estado de Resultados Integral	Naturaleza
	Estado de Cambios en el Patrimonio Neto	**X**
IAS 7	**Estados de Flujo de Efectivo**	
	Estado de Flujo de Efectivo Directo	Directo
	Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	

CCLV contraparte central

SVS Estado de Situación Financiera Clasificado	30-09-2010	31-12-2009 (1)	01-01-2009 (2)(3)
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3546336	4103077	154986
Otros activos financieros, corrientes	1788884	1284795	2658184
Otros activos no financieros, corrientes	8029	1993	1275
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	13063	4	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	204295	0	0
Inventarios	0	0	0
Activos biológicos, corrientes	0	0	0
Activos por impuestos, corrientes	7572	8433	4995
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	5568179	5398302	2819440
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0	0
Activos no corrientes o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	0	0	0
Activos corrientes totales	5568179	5398302	2819440
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	0	0	0
Otros activos no financieros, no corrientes	82156	0	0
Derechos por cobrar, no corrientes	0	0	0
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	0	0	0
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	0	0	0
Activos intangibles distintos de la plusvalía	0	0	0
Plusvalía	0	0	0
Propiedades, Planta y Equipo	0	0	0
Activos biológicos, no corrientes	0	0	0
Propiedad de inversión	0	0	0
Activos por impuestos diferidos	18671	12589	11424
Total de activos no corrientes	100827	12589	11424
Total de activos	5669006	5410891	2830864
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	0	0	0
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	79980	6886	8018
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	0	0	0
Otras provisiones, corrientes	0	0	0
Pasivos por Impuestos, corrientes	0	0	5009
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	18644	3185	2965
Otros pasivos no financieros, corrientes	502	0	0
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	99126	10071	15992
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	0	0	0
Pasivos corrientes totales	99126	10071	15992
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	0	0	0
Otras cuentas por pagar, no corrientes	0	0	0
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	0	0	0
Otras provisiones, no corrientes	0	0	0
Pasivo por impuestos diferidos	0	0	0
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	71189	40512	38567
Otros pasivos no financieros, no corrientes	0	0	0
Total de pasivos no corrientes	71189	40512	38567
Total pasivos	170315	50583	54559
Patrimonio			
Capital emitido	4735151	4649190	2132739
Ganancias (pérdidas) acumuladas	86074	34084	-55424
Primas de emisión	0	0	0
Acciones propias en cartera	0	0	0
Otras participaciones en el patrimonio	0	0	0
Otras reservas	677466	677034	698990
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	5498691	5360308	2776305
Participaciones no controladoras	0	0	0
Patrimonio total	5498691	5360308	2776305
Total de patrimonio y pasivos	5669006	5410891	2830864

(1) En los estados financieros proforma, la columna al 31-12-2009 deberá quedar en blanco.
(2) Saldo de inicio del período anterior cuando presente comparativo en el caso de primera adopción o cambios contables retrospectivos.
(3) Saldo de inicio del ejercicio 2010 para las entidades que se acojan a lo previsto en Oficio Circular N°579 de 10 de marzo de 2010 (Estados financieros proforma)

SVS Estado de Resultados Por Naturaleza	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2010 30-09-2010	01-01-2009 30-09-2009	01-07-2010 30-09-2010	01-07-2009 30-09-2009
Estado de resultados				
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	202409	0	202409	0
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	0	0	0	0
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	0	0	0	0
Otros ingresos, por naturaleza	0	0	0	0
Cambios en inventarios de productos terminados y en proceso	0	0	0	0
Otros trabajos realizados por la entidad y capitalizados	0	0	0	0
Materias primas y consumibles utilizados	0	0	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	-179117	-49723	-107770	-31784
Gasto por depreciación y amortización	0	0	0	0
Reversión de pérdidas por deterioro de valor (Pérdidas por deterioro de valor) reconocidas en el resultado del periodo	0	0	0	0
Otros gastos, por naturaleza	-94040	-10698	-77577	-3812
Otras ganancias (pérdidas)	19390	21437	4887	6913
Ingresos financieros	81029	35581	26493	10156
Costos financieros	0	0	0	0
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	0	0	0	0
Diferencias de cambio	-1671	0	-683	0
Resultados por unidades de reajuste	5652	-70972	3032	-5819
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	19265	27496	-4960	4006
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	52917	-46879	45831	-20340
Gasto por impuestos a las ganancias	9298	-5528	-790	1050
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	62215	-52407	45041	-19290
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Ganancia (pérdida)	62215	-52407	45041	-19290
Ganancia (pérdida), atribuible a				
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	62215	-52407	45041	-19290
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
Ganancia (pérdida)	62215	-52407	45041	-19290
Ganancias por acción				
Ganancia por acción básica				
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0	0	0	0
Ganancia (pérdidas por acción básica en operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Ganancia (pérdida) por acción básica	0	0	0	0
Ganancias por acción diluidas				
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	0	0	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0	0	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción	0	0	0	0

SVS Estado de Resultados Integral	ACUMULADO		TRIMESTRE	
	01-01-2010 30-09-2010	01-01-2009 30-09-2009	01-07-2010 30-09-2010	01-07-2009 30-09-2009
Estado del resultado integral				
Ganancia (pérdida)	62215	-52407	45041	-19290
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	432	0	0	0
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	432	0	0	0
Activos financieros disponibles para la venta				
Ganancias (pérdidas) por nuevas mediciones de activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	0	0	0	0
Ajustes de reclasificación, activos financieros disponibles para la venta, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, activos financieros disponibles para la venta	0	0	0	0
Coberturas del flujo de efectivo				
Ganancias (pérdidas) por coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	0	0	0	0
Ajustes de reclasificación en coberturas de flujos de efectivo, antes de impuestos	0	0	0	0
Ajustes por importes transferidos al importe inicial en libros de las partidas cubiertas	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, coberturas del flujo de efectivo	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) de inversiones en instrumentos de patrimonio	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) por revaluación	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Participación en el otro resultado integral de asociadas y negocios conjuntos contabilizados utilizando el método de la participación	0	0	0	0
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	432	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con activos financieros disponibles para la venta de otro resultado integral	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con coberturas de flujos de efectivo de otro resultado integral	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con cambios en el superávit de revaluación de otro resultado integral	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con planes de beneficios definidos de otro resultado integral	0	0	0	0
Ajustes de reclasificación en el impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral	0	0	0	0
Suma de impuestos a las ganancias relacionados con componentes de otro resultado integral	0	0	0	0
Otro resultado integral	432	0	0	0
Resultado integral total	62647	-52407	45041	-19290
Resultado integral atribuible a				
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	62647	-52407	45041	-19290
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	0	0	0	0
Resultado integral total	62647	-52407	45041	-19290

CCLV contraparte central

SVS Estado de Flujo de Efectivo Directo	01-01-2010 30-09-2010	01-01-2009 30-09-2009
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	0	0
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	23074	25867
Cobros procedentes de contratos mantenidos con propósitos de intermediación o para negociar	0	0
Cobros procedentes de primas y prestaciones, anualidades y otros beneficios de pólizas suscritas	0	0
Otros cobros por actividades de operación	0	0
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-33174	-3824
Pagos procedentes de contratos mantenidos para intermediación o para negociar	0	0
Pagos a y por cuenta de los empleados	-125519	-29473
Pagos por primas y prestaciones, anualidades y otras obligaciones derivadas de las pólizas suscritas	0	0
Otros pagos por actividades de operación	-27300	-18113
Dividendos pagados	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses pagados	0	0
Intereses recibidos	81029	36106
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	6262	-993
Otras entradas (salidas) de efectivo	-1383	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-77011	9570
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Flujos de efectivo procedentes de la pérdida de control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados para obtener el control de subsidiarias u otros negocios	0	0
Flujos de efectivo utilizados en la compra de participaciones no controladoras	0	0
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-377	1311804
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	-485019	0
Otros cobros por la venta de participaciones en negocios conjuntos	0	0
Otros pagos para adquirir participaciones en negocios conjuntos	0	0
Préstamos a entidades relacionadas	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Compras de propiedades, planta y equipo	0	0
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
Compras de activos intangibles	0	0
Importes procedentes de otros activos a largo plazo	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	-74678	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Anticipos de efectivo y préstamos concedidos a terceros	0	0
Cobros procedentes del reembolso de anticipos y préstamos concedidos a terceros	0	0
Pagos derivados de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros procedentes de contratos de futuro, a término, de opciones y de permuta financiera	0	0
Cobros a entidades relacionadas	0	0
Dividendos recibidos	0	0
Intereses recibidos	0	0
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	-560074	1311804
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	86393	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	0	0
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	0	0
Total importes procedentes de préstamos	0	0
Préstamos de entidades relacionadas	34483	0
Pagos de préstamos	0	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	-34816	0
Importes procedentes de subvenciones del gobierno	0	0
Dividendos pagados	-10218	0
Intereses pagados	0	0
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	0	0
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	75842	0
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-561243	1321374
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	4502	-2843
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-556741	1318531
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	4103077	154986
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	3546336	1473517

CCLV contraparte central

Estado de cambios en el patrimonio

	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superavit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2010	4.649.190									677034	677034	34084	5360308		5360308
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables											0		0		0
Incremento (disminución) por correcciones de errores											0		0		0
Saldo Inicial Reexpresado	4649190	0	0	0	0	0	0	0	0	677034	677034	34084	5360308	0	5360308
Cambios en patrimonio															
Resultado Integral															
Ganancia (pérdida)												62215	62215		62215
Otro resultado integral						432					432		432		432
Resultado integral					0	432	0	0	0	0	432	62215	62647	0	62647
Emisión de patrimonio	85.961												85961		85961
Dividendos												-10.225	-10225		-10225
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios											0		0		0
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios											0		0		0
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios											0		0		0
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera													0		0
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control													0		0
Total de cambios en patrimonio	85961	0	0	0	0	432	0	0	0	0	432	51990	138383	0	138383
Saldo Final Período Actual 30/09/2010	4735151	0	0	0	0	432	0	0	0	677034	677466	86074	5498691	0	5498691

CCLV contraparte central

Estado de cambios en el patrimonio

	Capital emitido	Primas de emisión	Acciones propias en cartera	Otras participaciones en el patrimonio	Superavit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remedición de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2009	2.132.739									698990	698990	-55424	2776305		2776305
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables											0		0		0
Incremento (disminución) por correcciones de errores											0		0		0
Saldo Inicial Reexpresado	2132739	0	0	0	0	0	0	0	0	698990	698990	-55424	2776305	0	2776305
Cambios en patrimonio															
Resultado Integral															
Ganancia (pérdida)												-52407	-52407		-52407
Otro resultado integral											0		0		0
Resultado integral					0	0	0	0	0	0	0	-52407	-52407	0	-52407
Emisión de patrimonio													0		0
Dividendos													0		0
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios											0		0		0
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios											0		0		0
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios											0		0		0
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en cartera													0		0
Incremento (disminución) por cambios en la participación de subsidiarias que no impliquen pérdida de control													0		0
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-52407	-52407	0	-52407
Saldo Final Período Anterior 30/09/2009	2132739	0	0	0	0	0	0	0	0	698990	698990	-107831	2723898	0	2723898

CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2010 Y 2009

NOTA 1 INFORMACION DE LA ENTIDAD

1) Identificación de la Sociedad

La Sociedad CCLV Contraparte Central S.A. constituida y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile, se encuentra inscrita en el registro público que para tales efectos lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, como una sociedad anónima especial de aquellas señaladas en el artículo 126 de la Ley N° 18.046, sujeta a su fiscalización y aprobada por Resolución exenta N° 177 de fecha 17 de noviembre de 1994.

La Sociedad se constituyó por Escritura Pública de fecha 19 de enero de 1990, otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur. Un extracto de dicha escritura se inscribió el día 29 de enero de 1990, a fojas 2.971, bajo el Nº1.592, en el Registro de Comercio de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del día 31 de enero de 1990.

Con fecha 16 de noviembre de 2009, se efectuó una Junta General Extraordinaria de Accionistas, siendo sus principales acuerdos los siguientes:

a) Reformar los estatutos de la sociedad, con el objeto de adecuarlos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.345 sobre Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros, adoptándose los siguientes acuerdos:
   - Cambio del nombre de la Sociedad, por el de "CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A."
   - Cambio del objeto social.
   - Aumento del Capital Social en $ 2.715.212.280 mediante la emisión de 660 acciones de pago, sin valor nominal, al precio de $ 4.113.958 cada una, de las cuales la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores suscribió y pagó 639 acciones por un total de $ 2.628.819.162
   - Formación de Comités.
   - Formación de Fondos de Reserva y de Garantía.

b) Aprobación del nuevo texto refundido de los Estatutos de la Sociedad.

El acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, se redujo a escritura pública con fecha 21 de diciembre de 2009 ante don Ulises Aburto Spitzer, notario suplente del titular de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur, escritura que tiene el Repertorio Nº 48.252.

Mediante resolución N° 108 de fecha 3 de febrero de 2010, publicada en el Diario Oficial de fecha 9 de febrero de 2010, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la reforma de estatutos sociales de la Sociedad y autorizo su existencia como contraparte central y cámara de compensación de acuerdo a la ley N° 20.345, quedando inscrita en el Registro de Comercio de Santiago, a fojas 7565 y 7566 N° 5245 del año 2010.

2) Descripción de las actividades principales

Según los Estatutos de la Sociedad, su objeto exclusivo será administrar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros ya sea actuando como entidad de contraparte central, como también como cámara de compensación de instrumentos financieros y, desarrollar las demás actividades complementarias que autorice la Ley o la Superintendencia de Valores y Seguros mediante norma de carácter general.

3) Entidad Controladora

La Sociedad es una filial de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores que al 30 de septiembre de 2010 tiene el 97,12% de la propiedad.

4) Número de empleados

Al 30 de septiembre de 2010, la Sociedad tenía 13 empleados.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Las fechas asociadas del proceso convergencia a las Normas Internacionales de la Información Financiera que afectan a la Sociedad, son: el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2009, fecha de transición, y el 1 de enero de 2010, fecha de convergencia, a las Normas Internacionales de la Información Financiera. A partir del ejercicio 2010, se presenta la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2009, incluyendo en una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.

a) Períodos cubiertos

Los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2010 se presentan comparados con los correspondientes al 1 de enero y 31 de diciembre del 2009.
Los Estados de Resultados por Naturaleza se presentan comparados entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2010 y 2009 y 1 de julio y 30 de septiembre de 2010 y 2009.
El Estado de Flujo de Efectivo método directo, reflejan los movimiento entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2010 y 2009.
El estado de Cambios en el Patrimonio Neto, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2010 y 2009.

b) Bases de preparación

Los estados financieros al periodo terminado al 30 de septiembre de 2010 han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el Internacional Accounting Standards Board (IASB) y las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. Las cifras incluidas en los estados financieros adjuntos están expresadas en miles de pesos chilenos, siendo el peso Chileno la moneda funcional de la Compañía. Todos los valores están redondeados en miles de pesos, excepto cuando se indica otra cosa.

c) Bases de conversión

Las cifras de estos estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad ($).

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos nominales de apertura de cada ejercicio o a los que se realizaron las transacciones salvo aquellos derechos u obligaciones a los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	30.09.2010	31.12.2009	01.01.2009
	$	$	$
Dólar Estadounidense US$	483,65	507,10	640,91
Unidad de Fomento UF	21.339,99	20.942,88	21.451,88

d) Activos Financieros

Efectivo y efectivo equivalente: Se consideran en este rubro los saldos disponibles en caja, Bancos, inversiones en depósitos plazo en el sistema financiero a menos de 90 días, Fondos Mutuos (no a plazo) y Pactos Financieros.
Estos activos son registrados conforme a su naturaleza, a su valor nominal o valor razonable. Corresponden a disponibilidades o inversiones de muy corto plazo y de alta liquidez, cuyos riesgos de cambio de valor son insignificantes. Además de los saldos en caja y en cuentas corrientes bancarias, se incluyen depósitos a plazo en el sistema financiero. Esto depósitos se presentan, reconociendo sus variaciones de valor en resultados. Su valorización incluye los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio.

Otros activos financieros corrientes: Corresponden a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen bajo este rubro inversiones en bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU) en 2009 y 2010, se valorizan a valor justo por resultado, utilizando el método del tipo de interés efectivo considerando la tasa utilizada para determinar el precio del instrumento al momento de la compra, ajustando dicho valor a la tasa de mercado a la fecha de cierre.

e) Pasivos Financieros

Al cierre de los ejercicios presentados, la Sociedad no tiene pasivos financieros.

f) Propiedades, Plantas y Equipos

Al cierre de los ejercicios presentados, la Sociedad no registra activos correspondientes a estos rubros.

g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

Los impuestos a la renta se registran sobre base devengada, de conformidad a las disposiciones tributarias vigentes.

Las diferencias temporarias entre las bases tributarias y financieras (IFRS), son registrados como activos o pasivos no corrientes, según corresponda. Estos valores, no son descontados a valor actual, independientemente de los periodos estimados de recuperación. Los efectos de impuestos diferidos originados por diferencias entre el balance financiero y el balance tributario, se registran por todas las diferencias temporarias, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha estimada de reverso.

h) Provisión de indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene obligaciones contractuales con el personal por concepto de indemnizaciones por años de servicio. Sin embargo, se ha estimado por cada trabajador una provisión equivalente a la indemnización legal establecida en la legislación laboral vigente, que fija un tope de 11 años de indemnización, más el 50% de la diferencia entre el total de la indemnización por años de servicios al valor corriente menos la indemnización legal antes señalada.

i) Provisión de vacaciones del personal.

El costo de las vacaciones del personal se contabiliza en el ejercicio en que este derecho se devenga, independientemente del ejercicio en el cual los trabajadores hacen uso de este derecho.

j) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de estudio, optimización e investigación de nuevos proyectos, incurridos por la Sociedad como parte del desenvolvimiento normal de sus operaciones, son cargados directamente a resultados del ejercicio en que se incurren.

Al respecto la Sociedad, no ha incurrido en gastos de investigación y desarrollo por conceptos y montos que requieran ser expuestos detalladamente.

k) Estado de flujos de efectivo

El concepto de “efectivo equivalente” corresponde a las inversiones en depósitos a plazo a menos de 90 días realizados en bancos e instituciones financieras.

A partir de 01 de septiembre la Sociedad se encuentra operando en régimen normal, el concepto de “operación” corresponde principalmente a todas aquellas actividades que tienen por objeto la compensación y liquidación de instrumentos financieros, los que generan su principal fuente de ingresos.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 4 PRIMERA ADOPCIÓN DE NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Hasta diciembre de 2009, la Sociedad preparó sus estados financieros anuales e interinos bajo Normas Contables Chilenas e instrucciones y normas establecidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.
A contar del año 2010, esta sociedad ha iniciado la preparación de los estados bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).
La siguiente es una descripción de las principales diferencias entre las dos normativas aplicadas por la Sociedad y el impacto sobre el patrimonio al 1 de enero, 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2009 y sobre los resultados del año 2009, tanto totales como del primer trimestre.

a) Reconciliación del Patrimonio bajo norma anterior y bajo NIIF al 1 de enero, 30 de septiembre y 31 de diciembre de 2009.

	01-01-2009 M$	30-09-2009 M$	31-12-2009 M$
Saldos bajo Normas Contables Chilenas	2.788.797	2.756.804	5.374.414
Ajuste de IAS	(15.051)	(23.346)	(16.994)
Reconocimiento de impuestos diferidos	2.559	3.198	2.889
Diferencia valor de mercado BTU	-	4.534	-
Saldos bajo NIIF	2.776.305	2.736.390	5.360.310

b) Reconciliación de los Resultados bajo norma anterior y bajo NIIF al 30 de septiembre de 2009

	Del 01-01-2009 Al 30-09-2009 M$	Del 01-01-2009 Al 31-12-2009 M$
Saldos bajo Normas Contables Chilenas	41.293	34.084
Eliminación de corrección monetaria	(77.931)	(77.284)
Ajuste de IAS	(23.346)	(1.945)
Reconocimiento de impuestos diferidos	3.043	331
Diferencia valor de mercado BTU	4.534	-
Saldos bajo NIIF	(52.407)	(44.815)

c) Explicación de las principales diferencias

c.1) Bajo normas contables chilenas, se establece la corrección monetaria integral de los estados financieros. Esto implica ajustar los activos, pasivos, patrimonio, ingresos y gastos, de manera que queden expresados en moneda de igual poder adquisitivo al cierre de cada ejercicio.
Por su parte, las Normas Internacionales de Información Financiera limitan la aplicación de procedimientos de corrección monetaria a estados financieros expresados en moneda correspondiente a economías hiperinflacionarias, en los cuales no clasifica la economía chilena.

Por tal razón, el proceso de conversión incluyó la eliminación de las correcciones monetarias practicadas a contar del 1 de enero de 2009. Respecto de las correcciones monetarias acumuladas con anterioridad, se aplicaron normas de excepción que establecen las NIIF por primera adopción, que permiten atribuir como valor inicial a ciertas partidas de balance los valores determinados a la fecha de inicio.

c.2) Al 1 de enero de 2009, se procedió a ajustar la indemnización por años de servicio del personal con efectos en el Patrimonio. Los ajustes posteriores afectaron los Resultados de la Sociedad.

c.3) Los otros activos financieros corrientes valorizados a su valor justo por resultado son comparados con su valor de mercado para determinar un mayor o menor valor. Hasta el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2008, se reconocía en resultados sólo el menor valor determinado. De acuerdo a las NIIF, a contar del 1 de enero de 2009, también se reconoce en resultados el mayor valor determinado.

c.4) Los ajustes en los impuestos diferidos por la primera adopción de las NIIF, han sido reconocidos en el Patrimonio y a los efectos posteriores por impuestos diferidos de diferencias temporarias, son reconocidos en los resultados tanto en el ejercicio de su constitución y como en el ejercicio de su reversión.

d) Nuevas NIIF e interpretaciones del Comité de Interpretación NIIF (CINNIF)

Las siguientes NIIF e Interpretaciones del CINIIF publicadas han sido emitidas:

	Normas vigentes	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción por Primera Vez	1 de Enero 2010
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero 2010
IAS 7	Estado de Flujos de efectivo	1 de Enero 2010
IAS 39	Instrumentos Financieros - Reconocimiento y medición	1 de Enero 2010

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 1	Adopción por Primera Vez	1 de Enero 2011
IFRS 7	Instrumentos Financieros: Revelaciones	1 de Enero 2011
IAS 1	Presentación de Estados Financieros	1 de Enero 2011
IAS 24	Partes Relacionadas	1 de Enero 2011
IAS 32	Instrumentos financieros : Presentación	1 de Enero 2011
IAS 34	Información Financiera Intermedia	1 de Enero 2011

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 9	Instrumentos Financieros	1 de Enero 2013

NOTA 5 EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, el efectivo y efectivo equivalente se compone según el siguiente detalle:

Conceptos	Al 30-09-2010	Al 31-12-2009	Al 01-01-2009
	M$	M$	M$
Valores por depositar	100	-	-
Saldos en bancos en pesos	88.148	3.343	3.269
Saldos en bancos en US$	1.224	-	-
Depósitos a plazo hasta 90 días	3.456.864	4.099.734	151.717
Fondo Mutuo	-	-	-
Total de efectivo y efectivo equivalente	3.546.336	4.103.077	154.986

Al 30 de septiembre de 2010, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M$	Intereses devengados	Monto al 30-09-2010 M$
Corpbanca	23-07-2010	22-10-2010	69	500.000	2.530	502.530
Bice	30-07-2010	29-10-2010	62	550.000	2.501	552.501
Chile	27-08-2010	26-11-2010	34	300.000	986	300.986
Crédito	24-09-2010	23-12-2010	6	900.000	540	900.540
Chile	27-09-2010	27-12-2010	3	300.000	36	300.036
Corpbanca	27-09-2010	27-12-2010	3	200.000	64	200.064
Crédito	27-09-2010	27-12-2010	3	200.000	62	200.062
Bice	27-09-2010	27-12-2010	3	500.000	145	500.145
Totales				3.450.000	6.864	3.456.864

Al 31 de diciembre de 2009, las inversiones en depósitos a plazo en bancos hasta 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M$	Intereses devengados	Monto al 31-12-2009 M$
Chile	18-12-2009	22-01-2010	13	746.000	259	746.259
Crédito	17-11-2009	15-02-2010	44	1.628.819	1.672	1.630.491
Corpbanca	17-11-2009	15-02-2010	44	500.000	807	500.807
Santander	18-12-2009	19-03-2010	13	500.000	173	500.173
Santander	30-12-2009	30-03-2010	1	721.884	120	722.004
Totales				4.096.703	3.031	4.099.734

Al 1 de enero de 2009, las inversiones en depósitos a plazo en bancos hasta 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M$	Intereses devengados	Monto al 01-01-2009 M$
Corpbanca	12-12-2008	16-01-2009	19	151.000	717	151.717
Totales				151.000	717	151.717

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009, las inversiones en otros activos financieros corrientes de la Sociedad, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Instrumentos	30 de septiembre de 2010 M$	31 de diciembre de 2009 M$	1 de enero de 2009 M$
Depósitos a plazo en UF a más de 90 días	485.018	-	1.772.162
Bonos del Banco Central de Chile en UF	-	-	908.983
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF	1.303.866	1.315.149	-
Más (menos) ajuste a valor de mercado	-	(30.354)	(22.962)
Total otros activos financieros corrientes	1.788.885	1.284.795	2.658.183

Al 30 de septiembre de 2010, las inversiones en depósitos a plazo en bancos en UF a más de 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M$	Intereses devengados	Monto al 30-09-2010
Chile	16-06-2010	16-06-2011	106	480.000	5.019	485.019

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 30 de septiembre de 2010, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	Monto M$	Tasa	M$	M$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.294.080	2,27	1.303.866	19.994
Totales			1.294.080		1.303.866	19.994

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	Monto M$	Tasa	M$	M$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.315.149	2,27	1.284.795	(30.354)
Totales			1.315.149		1.284.795	(30.354)

Al 1 de enero de 2009, las inversiones en depósitos a plazo en bancos en UF a más de 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M$	Intereses devengados	Monto al 01-01-2009
Bice	04-07-2008	31-03-2009	180	51.080	77	51.157
Chile	18-07-2008	20-07-2009	166	588.509	2.985	591.494
Santander	01-09-2008	07-09-2009	121	608.560	2.658	611.218
Corpbanca	01-09-2008	07-09-2009	121	515.728	2.565	518.293
Totales				1.763.877	8.285	1.772.162

El detalle de los Bonos del Banco Central de Chile en UF (BCU), al 1 de enero 2009, es el siguiente:

Instrumento	Fecha		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	Monto M$	Tasa	M$	M$
BCU0500909	04-06-2007	01-09-2009	22.155	2,55	21.610	(545)
BCU0500909	07-06-2007	01-09-2009	886.828	2,45	864.411	(22.417)
TOTAL			908.983		886.021	(22.962)

NOTA 7 OTROS ACTIVOS NO FINANCIEROS NO CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2010 la Sociedad presenta bajo el ítem de otros activos no financieros no corrientes el monto de M$ 82.156 que corresponde al proyecto de liquidación de operaciones a través de SWIFT, proveniente del inglés: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, es una organización que tiene a cargo una red internacional de comunicaciones financieras entre bancos y otras entidades financieras. A través de protocolos, SWIFT establece un lenguaje o código común para transacciones financieras, un sistema de proceso de datos compartidos y una red de telecomunicaciones segura para las transferencias financieras a nivel mundial. Asimismo, genera procedimientos de operación, reglas para definición de responsabilidades, entre otras.

SWIFT es una Sociedad Cooperativa bajo legislación belga, propiedad de sus propios miembros con oficinas alrededor de todo el mundo. La oficina central se encuentra en La Hulpe, cerca de Bruselas.

NOTA 8 INFORMACIÓN SOBRE MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES

1) Activos por operaciones de futuros y opciones

1.a) Derechos por contratos a futuro

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían deudores por mercados derivados.

2) Pasivos por operaciones de futuros y opciones

2.a) Obligaciones por contratos a futuro

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían acreedores por mercados derivados.

3) Márgenes por operaciones de futuros y opciones

3.a) Márgenes o depósitos iniciales por operaciones de futuros y opciones

La Sociedad mantiene en garantía por concepto de depósito inicial por 2.000 unidades de fomento, que cada corredor debe enterar para poder operar en los mercados de futuro y opciones, los valores que a continuación se detallan:

					Al 30-09-2010		Al 30-09-2009	
Corredores	Títulos del Estado M$	Títulos de entidades financieras M$	Títulos de empresas M$	Cuotas de fondos mutuos M$	Valor CCLV M$	Valor de mercado M$	Valor CCLV M$	Valor de mercado M$
Larraín Vial S.A. Corredora de Bolsa	-	-	26.070	-	26.070	26.070	37.026	37.026
Bice Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	-	-	-	-	-	-	15.065	15.065
Total	-	10.472	26.070	-	26.070	26.070	52.091	52.091

3.b) Márgenes o depósitos operacionales de futuros y opciones.

3.b.1) Activos

3.b.1.1) Márgenes recibidos en efectivo

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

3.b.2) Pasivos

3.b.2.1) Obligaciones por márgenes recibidos en efectivo.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.2.2) Obligaciones por márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

3.b.2.3) Obligaciones por diferencias en valorización de márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2010 y al 1 de enero y 31 de diciembre de 2009 no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Con fecha 1 de octubre de 2005 se firmó un contrato de Prestación de Servicios de Asesoría tributaria contable con la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, que originó un abono a resultados por M$ 19.390 en el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 que en el Estado de Resultados se presenta bajo el rubro “otras ganancias o pérdidas”.

En el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2009, el contrato antes señalado originó un abono a resultados por M$ 21.437.

NOTA 10 IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Al 30 de septiembre de 2010, la Sociedad obtuvo una pérdida tributaria de primera categoría de M$ 20.857 (utilidad tributaria de primera categoría de M$ 25.045 al 30 de septiembre de 2009). Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad obtuvo una pérdida tributaria de M$ 46.030.
Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la Sociedad no presentó base afecta al impuesto de 35% establecido en el art. 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

b) Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 los activos por impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$
Pagos provisionales del año pagados al 31 de diciembre	-	1.377	4.842
Gastos de capacitación del año pagados al 31 de diciembre	-	151	153
Pagos provisionales del año pagados al 30 de septiembre	3.658	-	-
Gastos de capacitación del año pagados al 30 de septiembre	785	-	-
Pago provisional por utilidades absorbidas por pérdida tributaria	3.129	6.905	-
Total activos por impuestos corrientes	7.572	8.433	4.995

Al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre y 1 de enero de 2009 los pasivos por impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2010	31-12-2009	01-01-2009
	M$	M$	M$
Provisión por impuesto de primera categoría al 31 de diciembre	-	-	5.009
Total provisión de impuestos a la renta por pagar	-	-	5.009

c) Saldo de las utilidades tributarias retenidas y créditos para los accionistas

El saldo de las utilidades tributarias retenidas incluyendo las del período al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

	30-09-2010		31-12-2009	
Tasas de créditos %	Monto de las utilidades	Montos de los créditos	Monto de las utilidades	Montos de los créditos
	M$	M$	M$	M$
15	531.629	93.817	552.261	97.457
16,5	6.325	1.250	6.207	1.227
17	77.879	15.951	76.421	15.652
Sin crédito	23.415	-	19.906	-
Totales	639.248	111.018	654.795	114.336

No existen créditos tributarios de la ex-tasa adicional artículo 21 Ley de la Renta.

d) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de septiembre de 2010 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos	Pasivos por Impuestos diferidos
Diferencias temporarias	M$	M$
Provisión de vacaciones	3.170	-
Provisión indemnización por años de servicio	12.102	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	3.399	-
Totales	18.671	-

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2009 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos	Pasivos por Impuestos diferidos
Diferencias temporarias	M$	M$
Provisión de vacaciones	542	-
Provisión indemnización por años de servicio	6.887	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	5.160	-
Totales	12.589	-

Los saldos acumulados al 1 de enero de 2009 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos	Pasivos por Impuestos diferidos
Diferencias temporarias	M$	M$
Provisión de vacaciones	504	-
Provisión indemnización por años de servicio	6.557	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	3.904	-
Provisión otros gastos de operación	459	
Totales	11.424	-

No se constituyeron provisiones de valuación por impuestos diferidos en los períodos presentados, porque se estima que ellos serán utilizados a futuro.

e) Ingresos(Gastos) por Impuestos corrientes a las Ganancias e impuestos diferidos

El detalle de la cuenta Impuesto a la Renta, señalando el efecto en los resultados de los ejercicios que ha significado el reconocimiento del impuestos corrientes y los impuestos diferidos, es el siguiente:

Ítem	Al 30 de septiembre de 2010	Al 30 de septiembre de 2009
	M$	M$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	3.129	(4.257)
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	6.082	(4.469)
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	9.211	(8.726)

f) Conciliación impuesto a la renta

Al 30 de septiembre de 2010 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	Montos M$	Tasa Vigente	(Gastos) Ingresos por impuestos M$
Resultado financiero antes de impuestos	53.005	17%	(9.011)
Ajustes por diferencias temporarias	35.777	17%	(6.082)
Ajustes por diferencias permanentes	(109.639)	17%	18.639
Resultado tributario	(20.857)	15%	3.129

Al 30 de septiembre de 2009 la conciliación del gasto por impuestos a partir del resultado financiero antes de impuestos es la siguiente:

Conceptos	Montos M$	Tasa Vigente	(Gastos) Ingresos por impuestos M$
Resultado financiero antes de impuestos	50.020	17%	(8.503)
Ajustes por diferencias temporarias	(26.287)	17%	4.469
Ajustes por diferencias permanentes	1.312	17%	(223)
Resultado tributario	25.045	17%	(4.257)

NOTA 11 PROVISIONES CORRIENTES

Provisión de Feriado Legal

De acuerdo a lo señalado en Nota 2 m), el costo por vacaciones del personal es reconocido sobre base devengada en los estados financieros. El detalle al 30 de septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 es el siguiente:

	30-09-2010	31-12-2009
Efectos en resultados	M$	M$
Gastos por beneficios a los empleados		
Feriado legal devengado del período	18.163	3.031
Efecto en Pasivos corrientes		
Feriado legal devengado no consumido	18.644	3.185
Total provisiones corrientes por beneficios a empleados	18.644	3.185

Otras provisiones a corto plazo

	30-09-2010	31-12-2009
Efectos en resultados	M$	M$
Otros gastos por naturaleza		
Otros gastos de administración	-	3.623
Efecto en Pasivos corrientes		
Otras Provisiones	-	3.623
Total Provisiones Varias	-	3.623
Total otras provisiones a corto plazo	-	3.623

Los movimientos del período al 30 de septiembre de 2010, de las provisiones corrientes es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Provisión de feriado legal	Otras provisiones a corto plazo
	M$	M$
Saldo inicial	3.185	3.623
Incremento en provisiones	18.163	-
Provisión utilizada	(2.704)	(3.623)
Saldo final de las provisiones	18.644	-

Los movimientos del período al 31 de diciembre de 2009, de las provisiones corrientes es el siguiente:

Movimientos en provisiones	Provisión de feriado legal	Otras provisiones a corto plazo
	M$	M$
Saldo inicial	5.668	3.711
Incremento en provisiones	3.031	3.623
Provisión utilizada	(5.514)	(3.711)
Saldo final de las provisiones	3.185	3.623

NOTA 12 INDEMNIZACIONES AL PERSONAL POR AÑOS DE SERVICIO

Tal como se indica en nota 2 l) la Sociedad no tiene obligaciones contractuales con el personal por este concepto, sin embargo, se han realizado provisiones por indemnizaciones de carácter voluntario las cuales se presentan en el rubro provisiones no corrientes por beneficios a los empleados. Los movimientos de los períodos al 30 de septiembre de 2010 y 31 de diciembre de 2009, de esta provisión son los siguientes:

Movimientos de la provisión	Al 30-09-2010	Al 31-12-2009
	M$	M$
Saldo inicial	40.512	38.567
Incremento en provisiones	30.677	1.945
Provisión utilizada	-	-
Saldo final de la provisión	71.189	40.512

NOTA 13 PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre enero del 2009 y septiembre 2010 se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

- Capital Social

La sociedad mantiene en circulación una serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital autorizado de la Sociedad.

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
Única	M$ 4.796.599	M$ 4.796.599

- Número de acciones

Serie	N° acciones suscritas	N° acciones Pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	1.316	1.316	1.316

Según acuerdo adoptado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de noviembre de 2009, se aumentó el capital de M$ 2.081.387 dividido en 660 acciones ordinarias y nominativas de igual valor cada una y sin valor nominal íntegramente suscrito y pagado a M$ 4.796.599 dividido en 1.320 acciones ordinarias y de iguales características, que se suscribirá y pagará en el plazo de noventa días a contar de la fecha que se inscriba en el Registro de Comercio de Santiago el certificado que da cuenta de la aprobación de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Al 30 de septiembre de 2010, se han suscrito y pagado las 660 acciones sin valor nominal del aumento de capital antes señalado por M$ 2.715.212.

- Pago de dividendo

La Junta Ordinarias de accionista efectuada el día 30 de abril de 2010 aprobó distribuir un dividendo definitivo de $ 7.747.- por acción por un total de $ 10.226.040, que se imputará contra la utilidad del ejercicio 2009. El referido dividendo se pagará el día 10 de mayo de 2010, en el domicilio legal de la Sociedad, a los accionistas inscritos en el Registro de Accionistas al día 4 de mayo de 2010.

- Política de dividendos

a) El Directorio propuso a la Junta de Accionistas la siguiente Política de reparto de Dividendos: que la sociedad no reparta dividendos provisorios durante el año 2010, y que la próxima Junta Ordinaria, en consideración a los resultados que se obtengan, adopte los acuerdos correspondientes a esta materia.
De acuerdo con las normas de la Circular Nº 687 de 13 de febrero de 1987 de la Superintendencia de Valores y Seguros, esta política corresponde a la intención del Directorio, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que indiquen las proyecciones que periódicamente pueda efectuar la sociedad y a la existencia de condiciones especiales que ocurran en el futuro.

b) No existen restricciones para el pago de dividendos que la Junta y/o el Directorio acuerden distribuir.

- Otras Reservas

Concepto	Origen	Al 30 de septiembre de 2010 M$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.572
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.466

NOTA 14 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009		
ANEXO N° 1		
1. Cálculo de los Ajustes (al 30 de septiembre de 2010)		
Tipo de Ajuste	**Cuenta del Estado de Situación Financiera**	**Ajuste (M$)**
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	20.634
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	18.671
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		**716.771**
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de septiembre de 2010)		
Rubro	**Valor**	
Patrimonio ($)	5.498.690.498	
Total Ajustes ($)	716.771.323	
Patrimonio Depurado ($)	4.781.919.175	
Patrimonio Depurado (UF)	**224.083**	

NOTA 15 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTIA Y RESERVA

Al 30 de septiembre de 2010 la sociedad tiene constituido los Fondos de Garantía y los Fondos de Reservas para las operaciones de Contraparte Central y de Cámara de compensación los cuales quedaron constituidos de la siguiente manera:

	Monto en Efectivo M$	Monto en Instrumentos Financieros	Total Fondos
	M$	M$	M$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	12.868	32.596	45.464
Fondo de garantía	5.128.180	6.963.156	12.091.336
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	47.183	119.521	166.704
Fondo de garantía	3.160.523	22.704.929	25.865.452

NOTA 16 TRANSACCIONES DE ACCIONES

Según el registro de accionistas de la Sociedad, durante el período comprendido entre el 1 de enero de 2009 y el 30 de septiembre de 2010, se efectúo la siguiente transferencia de acciones:

Cedente	Cesionario	Cantidad de acciones
Citi Accival S.A. Corredores de Bolsa	Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	1

NOTA 17 DIFERENCIA DE CAMBIO

A continuación se resume el saldo del Resultado por unidades de reajustes determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 c):

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	Al 30 de septiembre de 2010	Al 30 de septiembre de 2009
		M$	M$
Bancos en US$	US$	(1.671)	0

Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes	5.652	(70.972)

NOTA 18 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

A continuación se resume el saldo del Resultado por unidades de reajustes determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 c):

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	Al 30 de septiembre de 2010	Al 30 de septiembre de 2009
		M$	M$
Depósitos a plazo	UF	5.839	(44.896)
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU)	UF	(241)	-
Bonos de Banco Central en UF (BCU)	UF	-	(26.354)
Otros activos no financieros corrientes	UF	54	278

Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes	5.652	(70.972)

NOTA 19 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Flujos Futuros

No existen actividades de inversión que destacar que no hayan generado flujos de efectivo durante los períodos informados pero que comprometan flujos futuros.

NOTA 20 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

NOTA 21 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2010 y 2009, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

NOTA 22 SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2010 y entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2009, la Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

NOTA 23 HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre de 2010 y la fecha de presentación de los estados financieros, no se han producido hechos posteriores:

NOTA 24 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2010 y 2009.

NOTA 25 GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS

En atención a que la Sociedad da inicio a sus actividades operacionales el riesgo financiero está cubierto con la evaluación permanente de las garantías exigidas a los participes de las operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación. Además su gestión de riesgo financiero se limita a la exposición al riesgo de tasa de interés de su cartera de depósitos a plazo en bancos y Bonos de la Tesorería General de la República (BTU).

La cartera de depósitos a plazo tiene una mínima exposición al riesgo por tasa de interés, debido a una adecuada diversificación y a que los vencimientos son principalmente a corto plazo, que permite ajustar rápidamente su rentabilidad a la evolución del tipo de interés.

La Sociedad no tiene pasivos por préstamos financieros que signifiquen una carga financiera y además no está expuesta a incrementos de los tipos de interés que puedan afectar sus márgenes o necesitar una política de cobertura específica.

La Sociedad no posee activos y ni pasivos financieros en moneda extranjera, por lo tanto, no está expuesta a variaciones significativas del tipo de cambio.