

BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

30 de Junio de 2011

Estados Financieros

BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Al 30 de Junio de 2011

Valparaíso, Chile

Contenido

	Página
Notas a los Estados Financieros	
1. Información Corporativa	03
2. Principales Criterios Contables Aplicados	04
3. Adopción por Primera vez de NIIF o IFRS	20
4. Efectivo y Equivalente de Efectivo	24
5. Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar	26
6. Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas	28
7. Cuentas por Cobrar y por Pagar por Impuestos Corrientes	29
8. Propiedades, Planta y Equipo	30
9. Activos Intangibles, distintos de la plusvalía	33
10. Propiedades de Inversión	34
11. Otros Activos Financieros, no corrientes	36
12. Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta	37
13. Otros Pasivos Financieros, corrientes y no corrientes	39
14. Cuentas Comerciales y Otras Cuentas por Pagar, corrientes	40
15. Otros Pasivos no Financieros, corrientes	41
16. Otras Provisiones, Corrientes	42
17. Ingresos y Costos Ordinarios	43
18. Otros Ingresos y Gastos por Función	44
19. Remuneración del Directorio	45
20. Contingencias	45
21. Medio Ambiente	46
22. Factores de Riesgo	47
23. Hechos Posteriores	48
24. Sanciones	48



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 1 – Información Corporativa

La Sociedad fue fundada el año 1987 por un grupo de connotados empresarios porteños, con el objeto de proveer a sus miembros la implementación necesaria para que puedan realizar eficazmente, en los lugares que les proporcione, las transacciones de valores mediante mecanismos continuos de subasta pública y las demás actividades de intermediación que procedan en conformidad a derecho.

BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES, es una sociedad anónima abierta, fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros (“SVS”) e inscrita en el Registro de Valores Bajo el N° 064.

BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES, se encuentra ubicada en Calle Prat Nro. 798, región de Valparaíso, en Chile y su identificación tributaria es 96.518.240-3.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 2 – Principales Criterios Contables Aplicados

a) Estados financieros proforma.

Estos Estados de Situación Financiera NIIF, han sido preparados exclusivamente para ser utilizados por la administración de la Sociedad como parte del proceso de conversión a las Normas Internacionales de Información Financiera (“NIIF”) para el trimestre que termina el 30 de junio de 2011.

Los Estados Financieros **BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES** al 30 de junio de 2011, presentados a la Superintendencia de Valores y Seguros y aprobados en el Directorio de la Sociedad el 11 de agosto de 2011, fueron preparados de acuerdo con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. Los cuales fueron considerados como los principios previos, tal como es definido en la NIIF 1, antes de la preparación del estado financiero de apertura NIIF y de los Estados Financieros al 30 de junio de 2011.

Los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile difieren en ciertos aspectos de las NIIF en la preparación de los presentes Estados Financieros. Bajo NIIF, la administración ha utilizado su mejor saber y entender con relación a las normas y sus interpretaciones, los hechos y circunstancias y los principios de contabilidad que serán aplicados en el momento en que la Sociedad prepare sus primeros estados financieros completos bajo NIIF al 31 de diciembre de 2011.

Por consiguiente, hasta que la Sociedad prepare su primer juego completo de estados financieros bajo NIIF y establezca su fecha de transición tal como se encuentra definido en la NIIF 1 existe la posibilidad de que los presentes estados financieros sean ajustados.

Los Estados Financieros de la Sociedad correspondientes al trimestre terminado al 30 de junio de 2011 han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board(en adelante “IASB”), según los requerimientos y opciones informadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, las que han sido adoptadas en Chile bajo la denominación: Normas de Información Financiera de Chile (NIFCH).

Estos Estados Financieros, reflejan fielmente la situación financiera de la Sociedad al 30 de junio de 2011, y los resultados de sus operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el año terminado a esa fecha. El Directorio de la Sociedad, ha tomado conocimiento de estos estados financieros.

b) Comparación de la información.

Las fechas asociadas al proceso de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera que afectan a la Sociedad, son el ejercicio comenzado el 1 de enero de 2010, como fecha de transición y el 1 de enero de 2011 es la fecha de convergencia a las Normas Internacionales de Información Financiera. La adopción de estas fechas de conversión se deben a, que la Sociedad optó por la alternativa planteada en el 2° párrafo del numeral 1 del Oficio Circular N° 23.053 de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), lo que se traduce en presentar los Estados Financieros Proforma bajo normas en el ejercicio 2010 en forma no comparativa. A partir del ejercicio 2011, se presentará la información financiera bajo NIIF comparativa con el ejercicio 2010, incluyendo una nota explicativa a los Estados Financieros, una declaración explícita y sin reservas de cumplimiento con las normas NIIF.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

c) Período Contable

Los presentes estados financieros corresponden al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio del 2011.

Hasta el ejercicio 2010 BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES, emitió sus estados financieros de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados en Chile (en adelante PCGA). A partir del año 2010 la compañía emite sus estados financieros de acuerdo a las normas internacionales de información financiera (en adelante NIIF).

d) Bases de Conversión

Los activos y pasivos en moneda extranjera, se expresan al valor de equivalencia al cierre de cada ejercicio y que fueron las siguientes:

Moneda/Período	30-06-2011	30-06-2010	01-01-2010
	\$	\$	\$
Unidad de Fomento	21.889,89	21.202,16	21.451,88
Dólar Americano	471,13	536,67	501,42

e) Moneda de Presentación y Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la Sociedad se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera (moneda funcional). Los estados financieros de la Sociedad BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES se presentan en pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de los estados financieros aplicables a la naturaleza de las operaciones de la Sociedad.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

f) Propiedad, Planta y Equipos

Los activos que forman parte de propiedades, planta y equipos son valorizados al Costo Revaluado, de acuerdo con el Valor Razonable al cierre del ejercicio y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Estos activos fueron revalorizados a la fecha de transición según IFRS 1.

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas. Adicionalmente se incorpora dentro del concepto de costo histórico las retasaciones efectuadas al terreno, al edificio y corrección monetaria incorporada a los valores de inicio al 1 de enero de 2009, de acuerdo a las exenciones de primera aplicación establecidas por la IFRS.

Los costos posteriores 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 fijo 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 contable. El resto de reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en que se incurre.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

El terreno no se deprecia. Para el resto de los activos, la depreciación y amortización se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles. Al cierre del período, algunas cuentas que componen el rubro Maquinarias y Equipos se encuentran totalmente depreciados, tales como: software computacional y activos fijos computacionales.

Los años de vida útil estimados, para el edificio, es el siguiente:

Activos	Rango
Edificio	50 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Al cierre del período los activos no tienen Valor Residual.

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, reconociendo la diferencia como gasto por deterioro en el resultado del ejercicio.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

g) Propiedades de Inversión

Los terrenos y construcciones son valorizados al Costo Revaluado, de acuerdo con el Valor Razonable al cierre de cada período, menos la depreciación acumulada y si aplica, menos las posibles pérdidas por deterioro de su valor. Estos activos fueron revalorizados a la fecha de transición según IFRS 1. (ver nota 3).

El costo histórico incluye los gastos directamente atribuibles a la adquisición de las partidas. Adicionalmente se incorpora dentro del concepto de costo histórico las retasaciones efectuadas al terreno, al edificio y corrección monetaria incorporada a los valores de inicio al 1 de enero de 2009, de acuerdo a las exenciones de primera aplicación establecidas por la IFRS.

El terreno no se deprecia. Para las construcciones, la depreciación se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles.

Los años de vida útil estimados para las construcciones, son los siguientes:

Activos	Rango
Edificio	50 años

El valor residual y la vida útil de los activos se revisan, y ajustan si es necesario, en cada cierre de balance. Al cierre del período los activos no tienen Valor Residual.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Cuando el valor de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable, reconociendo la diferencia como gasto por deterioro en el resultado del ejercicio.

Las pérdidas y ganancias por la venta de activo fijo, se calculan comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados.

h) Intangibles (Programas informáticos)

Las licencias para programas informáticos desarrollados a pedido para la sociedad se capitalizan sobre la base de los costos en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas, las cuales son en promedio:

Activos	Rango
Intangibles	6 años

i) Deterioro de los Activos no Financieros

A lo largo del ejercicio, y fundamentalmente en la fecha de reporte, la sociedad evalúa si existen indicios de que un activo podría estar deteriorado. Si tal indicio existe, se realiza una estimación del monto recuperable del activo, el monto recuperable de un activo es el mayor entre el valor justo de un activo o unidad generadora de efectivo menos los costos de venta y su valor en uso.

El precio de venta es el monto que se puede obtener en la venta de un activo en un mercado libre, menos los costos de venta. El valor en uso es el valor presente de los flujos futuros estimados a ser generados del uso continuo de un activo y de su



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

disposición al final de su vida útil. El valor presente se determina utilizando una tasa de descuento que refleja el valor actual de dichos flujos y los riesgos específicos del activo.

Los importes recuperables se estiman para cada activo o, si no es posible, para la Unidad Generadora de Efectivo, que representa el menor grupo de activos que genera flujos de caja independientes.

Cuando el valor libro de un activo excede su valor justo, el activo es considerado deteriorado y es disminuido a dicho valor.

j) Activos financieros

La administración determina la clasificación de sus Activos Financieros al reconocimiento inicial.

La sociedad clasifica los activos financieros dentro del alcance del IAS 39 en las siguientes categorías: (a) activos financieros a valor razonable con cambios en resultados y (b) préstamos y cuentas por cobrar. La sociedad no mantiene activos financieros que se clasifican como inversiones a ser mantenidas hasta su vencimiento y activos financieros disponibles para la venta. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron los activos financieros. La Gerencia determina la clasificación de sus activos financieros a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

a) Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados:

Se clasifican en esta categoría los activos financieros adquiridos principalmente para efectos de ser negociados en el corto plazo. Estos activos se valorizan a valor justo reconociendo en el estado de resultados las variaciones en dicho valor.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

b) Préstamos y cuentas por cobrar:

Los préstamos y las cuentas por cobrar son activos financieros no derivados con pagos fijos o determinables que no son cotizados en un mercado activo. Surgen cuando la sociedad provee dinero, bienes o servicios directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar. Se incluyen en el activo corriente, salvo por los vencimientos mayores a 12 meses después de la fecha del balance general. Estos últimos se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y las cuentas por cobrar se incluyen en cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar en el balance general.

Considerando que las cuentas por cobrar tienen un muy breve plazo de realización, la sociedad las reconoce a su valor nominal.

La sociedad evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Algunos indicadores de posible deterioro de las cuentas por cobrar son dificultades financieras del deudor, incumplimiento o falta de pago. En el evento de existir, se establece una provisión para reconocer las pérdidas por deterioro de valor. El importe de dicha provisión es la diferencia entre valor libro del activo y el valor actual de los flujos futuros de efectivos estimados a ser recuperados, descontados al tipo de interés efectivo.

El valor libro del activo se reduce por medio de la cuenta provisión y el monto de la pérdida se reconoce con cargo al estado de resultados. La recuperación posterior de montos previamente reconocidos como deterioro se registra en abono a resultados en el período en que ocurra.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

k) Efectivo equivalente

El efectivo y equivalentes al efectivo incluyen el efectivo en caja, el efectivo en Bancos, dólares y las acciones nacionales y extranjeras, las cuales corresponden a inversiones a corto plazo de gran liquidez.

La clasificación de efectivo y equivalente de efectivo no difiere de lo considerado en el estado de flujo de efectivo.

l) Impuesto a la Renta y Diferidos

a) Impuesto a la Renta:

El impuesto a la renta ha sido determinado sobre la base de las disposiciones legales vigentes. Al 30 de Junio de 2011, no se constituyó Provisión de Impuesto a la Renta debido a que la sociedad presenta Renta Líquida Imponible de Primera Categoría Negativa.

b) Impuestos Diferidos:

Al 30 de Junio de 2011 la sociedad determinó impuestos diferidos, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros. Los impuestos diferidos activo y pasivo se determinan utilizando las tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del balance general y que se esperan serán aplicables cuando el impuesto a la renta activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los activos diferidos son reconocidos cuando es probable que existan rentas gravables futuras suficientes para que el activo diferido se pueda aplicar. A la



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

fecha de cada balance general, la sociedad evalúa los activos diferidos no reconocidos, así como el saldo contable de los activos reconocidos. Asimismo, se reduce el saldo de un activo diferido en la medida que ya no sea probable que rentas gravables futuras suficientes permitan que se utilice parte o todo el activo diferido reconocido.

m) Beneficios a los empleados

a) Participación en Utilidades y Bonos:

En la compañía no existe un plan de incentivos contractuales ni obligatorios. Los incentivos a los principales ejecutivos se definen de acuerdo a rentabilidades esperadas y rendimientos individuales, los cuales forman parte de la remuneración.

b) Beneficios por Terminación:

La compañía no tiene pactada indemnización a todo evento. Los desembolsos por terminación de la relación laboral se reconocen en resultados en el período que se realizan en base a las disposiciones legales vigentes.

c) Otros Beneficios a los empleados:

El costo anual de vacaciones y otros beneficios al personal son reconocidos en los estados financieros sobre base devengada.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

n) Distribución de Dividendos

La sociedad no ha distribuido dividendos a sus accionistas por presentar pérdidas acumuladas de arrastre.

ñ) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son reconocidas por la sociedad cuando ocurren las tres condiciones siguientes:

- a. Se tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de hechos pasados.
- b. Es probable que sea necesario desembolsar recursos para cancelar una obligación;
- c. y; el monto de dichos recursos sea posible medir de manera fiable.

Las provisiones se registran a valor actual de los desembolsos que se estiman sean necesarios para liquidar la obligación, para lo anterior se utilizan las mejores estimaciones posibles para determinar el valor actual de las mismas.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si ocurren ciertos eventos de naturaleza incierta y que no dependen de la sociedad. La Sociedad no reconoce ningún activo o pasivo contingente, pero de existir reconoce en notas para aquellos que sea probable la existencia de beneficios o desembolsos futuros.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

0) Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se imputan a la cuenta de resultados en función del criterio del devengo, es decir, en la medida que sea probable que los beneficios económicos fluyan a la compañía y puedan ser confiablemente medidos, con independencia del momento en que se produzca el efectivo o financiamiento derivado de ello.

Los ingresos de la sociedad son reconocidos sobre base devengada al momento de generarse la venta.

p) Capital Emitido

El capital social está constituido según el siguiente detalle:

Número / Serie	Acciones Suscritas	Acciones Pagadas	Acciones con Derecho a Voto	Capital Suscrito M\$	Capital Pagado M\$
Serie A	60	60	60	705.584	705.584



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

q) Transacciones con partes relacionadas

La Sociedad revela al cierre en notas a los estados financieros las transacciones y saldos con empresas relacionadas, conforme a lo instruido en NIC 24 y normas de la SVS.

r) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros interinos bajo IFRS requiere que la Administración realice estimaciones que afecten los valores informados sobre activos y pasivos y las revelaciones relacionadas con contingencias activas y pasivas a la fecha de cierre de los estados financieros, así como las cifras reportadas de ingresos y gastos durante el período corriente. Esta estimación está basada en el mejor conocimiento y gestión de temas de actualidad y acciones que la Sociedad puede emprender en el futuro. Sin embargo, los resultados reales pudieran variar de esas estimaciones.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

s) Nuevas NIIF e Interpretaciones del CINIIF

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

		Fecha de aplicación obligatoria (estados financieros que comienzan en)
Modificaciones a Normas y Enmiendas		
Enmienda IFRS 1	Exenciones en la adopción inicial de las NIIF	01-01-2010
Enmienda IFRS 2	Transacciones con pago basado en la acción y liquidación en caja entre empresas del grupo	01-01-2010
IFRS 3 (Revisada)	Combinación de negocios	01-07-2009
Mejora a la IFRS 5	Activos no corrientes mantenida para la venta y operaciones discontinuadas	01-01-2010
Mejora a la IFRS 8	Segmento de operación	01-01-2010
Enmienda de IAS 1	Presentación de estados financieros	01-01-2010
Enmienda de IAS 7	Estado de Flujos de efectivo	01-01-2010
IAS 24 (Revisada)	Partes vinculadas	01-01-2011
IAS 27 (Revisada)	Estados financieros consolidados y separados	01-07-2009
Enmienda de IAS 32	Clasificación de emisiones de derecho de acciones	01-02-2010
Mejora a la IAS 36	Deterioro del valor de los activos	01-01-2010
Mejora a la IAS 38	Activos intangibles	01-01-2010
Enmienda de IAS 39	Instrumentos financieros; reconocimiento y medición	01-07-2009
Enmienda IFRIC 14	Prepago de requisitos mínimos de financiación	01-01-2011
Nuevas Normas		
IFRS 9	Instrumentos financieros	01-01-2013
IFRIC 17	Distribución de activos no monetarios a los propietarios	01-07-2009
IFRIC 18	Transferencia de activos desde los clientes	01-07-2009
IFRIC 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	01-07-2010

La administración de la sociedad estima que la adopción de las Normas, Enmiendas e Interpretaciones, antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros de BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES en el período de su aplicación inicial.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

t) Ganancia por acción

La ganancia o beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del período atribuido a la sociedad con el número medio ponderado de acciones emitidas y pagadas.

La Sociedad no ha realizado ningún tipo de operación de potencial efecto dilutivo que suponga una ganancia por acción diluido diferente del beneficio básico por acción.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 3 - Adopción por Primera vez de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF O IFRS)

La BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES aplica las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF o IFRS) a contar del 1 de Diciembre de 2011. La fecha de transición para la BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES es el 1 de enero de 2010.

Estos Estados Financieros, han sido preparados bajo las NIIF emitidas hasta la fecha y bajo la premisa de que dichas normas serán las mismas a aplicar para adoptar NIIF a partir del ejercicio 2011, comparativo con el ejercicio 2010. Por lo tanto, la emisión de nuevas normas puede afectar las conclusiones del presente documento.

Al preparar los estados financieros comparativos del año anterior, la Sociedad ha aplicado las instrucciones establecidas en la NIIF N° 1 Normas de Primera Adopción.

Las exenciones señaladas en la NIIF 1 que la Compañía ha decidido aplicar en su proceso de Adopción de NIIF son las siguientes:

a) Valor razonable o revalorización como costo atribuido

La Sociedad consideró la tasación de un terreno y propiedades planta y equipos como valor justo a considerar como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición.

La siguiente es una descripción detallada Pro-forma de las principales diferencias entre los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Chile (PCGA en Chile) y Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicadas por la



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Sociedad, y el impacto sobre el patrimonio al 30 de junio de 2011 y 1 de enero de 2010, y sobre la ganancia neta al 30 de junio de 2011.

b) Explicación de Principales ajustes aplicados

a.1 *Corrección monetaria*

Los PCGA requerían que los estados financieros fueran ajustados para reflejar el efecto de la pérdida en el poder adquisitivo, los costos históricos de los activos y pasivos no monetarios, cuentas de patrimonio y cuentas de resultados eran corregidas para reflejar dicha variación en el poder adquisitivo desde la fecha de adquisición hasta el cierre del ejercicio. Bajo NIIF no se considera ajuste por inflación, en países que no son hiperinflacionarios, por lo anterior las cuentas de balance, patrimonio y resultados no se reajustan por efectos de inflación. Al cierre del ejercicio 2011 dichos efectos descritos anteriormente están incluidos en la reconciliación del patrimonio que se efectuó en el ejercicio 2010.

a.2 *Activo fijo*

La Sociedad efectuó revalorización de un terreno y edificio en el período 2010, a objeto de considerar su valor justo como costo atribuido al costo histórico a la fecha de transición.

a.3 *Impuesto diferido*

El ajuste por impuestos diferidos incluido en reconciliación del patrimonio corresponde a los efectos por impuestos relacionados con ajustes a los activos y pasivos producto de la conversión a NIIF, además de la eliminación de las cuentas complementarias producto de la conversión a NIIF.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

c) Conciliación entre el patrimonio neto bajo PCGA y bajo NIIF al 1 de enero de 2010 y 31 de diciembre de 2010

Concepto	Patrimonio 31-12-2010 M\$
Saldos bajo Normas Contables Chilenas (Ch Gaap).	677.665
Ajustes a NIIF	
Revalorización terreno	361.097
Revalorización edificio	1.260.730
Revalorización por Impuesto Diferido	27.571
Ajustes Deterioro IFRS	(16.080)
CM Patrimonio	(16.448)
Total ajustes de primera aplicación NIIF	1.616.870
Saldos bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	2.294.535

c) Reconciliación de patrimonio determinado bajo normativa PCGA a NIIF al 30 de Junio de 2011

Concepto	Patrimonio 30-06-2011 M\$
Saldos bajo Normas Contables Chilenas (Ch Gaap).	634.247
Ajustes a NIIF	
Revalorización terreno	361.097
Revalorización edificio	1.260.730
Revalorización por Impuesto Diferido	27.571
Total ajustes de primera aplicación NIIF	1.649.398
Saldos bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	2.283.645



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

d) Reconciliación de resultados determinados bajo normativa PCGA a NIIF al 30 de Junio de 2011:

Concepto	30-06-2011 M\$
Conciliación Ganancias (Pérdidas), PCGA anteriores	(4.707)
Ajustes a NIIF	
Corrección monetaria activo fijo	(53.791)
Corrección monetaria depreciación activo fijo	38.714
Mayor depreciación de activo fijo	(6.515)
Menor amortización de Intangibles	(1.177)
Corrección monetaria patrimonio	14.231
Corrección monetaria de Ingresos	3.898
Corrección monetaria de Egresos	(3.679)
Ajuste provisiones IAS	2.136
Total ajustes de primera aplicación NIIF	(6.183)
Saldos bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)	(10.890)



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 4 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

El efectivo comprende todos los saldos disponibles en caja y bancos. El efectivo equivalente comprende a inversiones de corto plazo de liquidez inmediata, fácil de convertir en efectivo y que no están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor. La composición del rubro efectivo y equivalente de efectivo al 30 de Junio de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010 es la siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Efectivo en Caja	584	0	743
Saldos en Bancos	13.403	78.354	49.478
Saldos por Acciones	86.655	63.818	54.879
Dólares (en pesos)	529	533	4.857
Saldos por Fondos Fijos	320	320	320
Totales	101.491	143.025	110.277

- a) La inversión en dólares, se encuentra registrada a valor razonable como efectivo y efectivo equivalente y el detalle al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010, y 01 de enero de 2010, es el siguiente:

Inversión en Dólares 30-06-2011

Banco	Moneda	Fecha Coloc.	Fecha Venc.	Días	Monto US\$	Días Deveng.	Interés	Total M\$
DCV	US\$	01-01-2010	Sin Vcto.	30	1.122,19	0	---	529

Inversión en Dólares 31-12-2010

Banco	Moneda	Fecha Coloc.	Fecha Venc.	Días	Monto US\$	Días Deveng.	Interés	Total M\$
DCV	US\$	01-01-2010	Sin Vcto.	30	1.122,19	0	---	533



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Inversión en Dólares 01-01-2010

Banco	Moneda	Fecha Coloc.	Fecha Venc.	Días	Monto US\$	Días Deveng.	Interés	Total M\$
DCV	US\$	02-12-2009	Sin Vcto.	30	9.686,64	0	0	4.857

- b) Las inversiones en acciones nacionales y extranjeras, se encuentran registradas a valor razonable como efectivo y efectivo equivalente y el detalle al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010, y 01 de enero de 2010, es el siguiente:

Inversiones en acciones 30-06-2011

Acciones	Moneda	Nº de Acciones	Vencimiento	Total M\$
Nacionales	Pesos	291.593	Indefinido	78.438
Extranjeras	Pesos	530	Indefinido	8.217
Total Inversiones			Indefinido	86.655

Inversiones en acciones 31-12-2010

Acciones	Moneda	Nº de Acciones	Vencimiento	Total M\$
Nacionales	Pesos	291.593	Indefinido	55.538
Extranjeras	Pesos	530	Indefinido	8.280
Total Inversiones			Indefinido	63.818

Inversiones en acciones 01-01-2010

Acciones	Moneda	Nº de Acciones	Vencimiento	Total M\$
Nacionales	Pesos	339.979	Indefinido	42.095
Extranjeras	Pesos	260	Indefinido	12.784
Total Inversiones			Indefinido	54.879



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

La evolución de deterioro de las acciones es el siguiente:

Provisiones	Menor Valor Inv. M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2010	1.945
Baja de Activos Financieros	---
Aumento (disminución) del Período	(4.753)
Efecto en las variaciones del tipo de cambio (UF)	---
Saldo Final al 31 de diciembre 2010	(2.808)

Provisiones	Menor Valor Inv. M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2011	(2.808)
Baja de Activos Financieros	---
Aumento (disminución) del Período	2.302
Efecto en las variaciones del tipo de cambio (UF)	---
Saldo Final al 30 de junio 2011	(506)

Nota 5 - Deudores Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar, corrientes

La composición de este rubro al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, es el siguiente:



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	30-06.2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Cuotas Semestrales por Cobrar	56.023	53.080	62.489
Derechos de Bolsa por Cobrar	121.255	111.776	96.341
Derechos Computac. Por Cobrar	28.274	28.355	16.437
Deudores Varios	39.180	31.285	32.702
Provisión Deudores por Vtas.	(30.459)	(30.210)	(17.641)
Provisión Deudores Varios	(6.535)	(6.535)	(5.434)
Totales	207.738	187.751	184.894

La sociedad si ha constituido provisión para el período 2010 por la estimación de deudas incobrables en las fechas presentadas, debido a que la administración ha estimado que algunas deudas generadas en los años 2009 y 2010 son de dudosa recuperabilidad. Para el ejercicio 2011 han habido pequeños cambios.

El movimiento del deterioro de deudores comerciales y otras cuentas por cobrar es el siguiente:

Provisiones	Provisión Deudores por Ventas M\$	Provisión Deudores Varios M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2010	17.641	5.434
Baja de Activos Financieros	---	---
Aumento (disminución) del Período	11.049	71
Efecto en las variaciones del tipo de cambio (UF)	1.520	1.030
Saldo Final al 31 de diciembre 2010	30.210	6.535



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Provisiones	Provisión Deudores por Ventas M\$	Provisión Deudores Varios M\$
Saldo Inicial al 01 de enero 2011	30.210	6.535
Baja de Activos Financieros	---	---
Aumento (disminución) del Período	249	---
Efecto en las variaciones del tipo de cambio (UF)	---	---
Saldo Final al 30 de junio 2011	30.459	6.535

Nota 6 - Cuentas por Cobrar y Pagar a Entidades Relacionadas

a. Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corrientes al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010 es la siguiente:

Concepto	R.U.T.	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Arie Gelfenstein F.	7.035.541-8	1.051	1.030	1.005
Totales		1.051	1.030	1.005

b. Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes

La composición de las cuentas por cobrar a entidades relacionadas, no corrientes al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010, y 01 de enero de 2010 es la siguiente:



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	R.U.T.	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Arie Gelfenstein F.	7.035.541-8	2.757	3.217	4.146
Totales		2.757	3.217	4.146

Este préstamo se amortiza en cuotas anuales hasta el año 2013, y no tiene establecido una tasa de interés por la operación pendiente, solamente se considera la variación experimentada por la Unidad de Fomento (U.F.).

c. Transacciones con Entidades Relacionadas

La sociedad no efectuó transacciones con entidades relacionadas durante los períodos comprendidos entre 01 de enero de 2011 y el 30 de junio de 2011 y entre el 01 de enero de 2010 y el 31 de diciembre de 2010.

Nota 7 - Cuentas por Cobrar y por Pagar por Impuestos Corrientes

La composición de las cuentas por cobrar por impuestos corrientes al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010, y el 1 de enero de 2010, es el siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
IVA Crédito Fiscal	1.185	1.974	921
PPM por Recuperar	2.674	4.836	8.607
Totales	3.859	6.810	9.528

La composición de las cuentas por pagar por impuestos corrientes al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010, y el 1 de Enero de 2010 es la siguiente:



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
IVA Débito Fiscal	8.378	10.917	16.516
Impuesto Único	376	385	138
PPM por Pagar	441	574	869
Honorarios por Pagar	---	---	400
Retención 2da. Categoría	196	256	128
Totales	9.391	12.132	18.051

Nota 8 - Propiedades, Planta y Equipo

a) El detalle de propiedades, plantas y equipos al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y al 1 de Enero de 2010 es el siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Terreno	467.391	467.391	467.391
Construcciones y Obras	1.376.986	1.370.966	1.358.929
Maquinarias y Equipos	689.933	689.933	682.767
Muebles y Útiles	23.709	23.709	23.709
Depreciaciones y Deterioro	(1.416.874)	(1.404.363)	(1.375.358)
Totales	1.141.145	1.147.636	1.157.438



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

b) Los movimientos de propiedades, planta y equipos son los siguientes:

Cuentas	Terreno M\$	Construcciones y Obras M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2010	467.391	1.370.966	682.767	23.709	2.544.833
Adiciones	---	---	7.166	---	7.166
Retiros / Bajas	---	---	---	---	---
Total 31-12-2010	467.391	1.370.966	689.933	23.709	2.551.999

Cuentas	Terreno M\$	Construcciones y Obras M\$	Maquinarias y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2011	467.391	1.370.966	689.933	23.709	2.551.999
Adiciones	---	6.020	---	---	6.020
Retiros / Bajas	---	---	---	---	---
Total 30-06-2011	467.391	1.376.986	689.933	23.709	2.558.019



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Cuentas	Terreno M\$	Construcc iones y Obras M\$	Maquinari as y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Depreciación Acumulada	---	(698.464)	(653.463)	(23.430)	(1.375.357)
Depreciación del ejercicio	---	(13.840)	(14.993)	(173)	(29.006)
Deterioro Acumulado	---	---	---	---	---
Total Depreciación Acumulada	---	(712.304)	(668.456)	(23.603)	(1.404.363)
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	467.391	658.662	21.477	106	1.147.636

Cuentas	Terreno M\$	Construcc iones y Obras M\$	Maquinari as y Equipos M\$	Muebles y Útiles M\$	Total M\$
Depreciación Acumulada	---	(712.304)	(668.456)	(23.603)	(1.404.363)
Depreciación del ejercicio	---	(6.920)	(5.511)	(80)	(12.511)
Deterioro Acumulado	---	---	---	---	---
Total Depreciación Acumulada	---	(719.224)	(673.967)	(23.683)	(1.416.874)
Saldo al 30 de Junio de 2011	467.391	657.762	15.966	26	1.141.145



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 9 – Activos Intangibles, distintos de la plusvalía

Al 30 de junio de 2011, 31 de diciembre de 2010 y 01 de enero de 2010, se incluyen M\$ 138.299, M\$ 143.832 y M\$ 157.397, por concepto de software computacional desarrollados exclusivamente para esta Institución, respectivamente:

Concepto	Monto 01/01/2011 M\$	Adiciones 2011	Amortizac. Acumulada M\$	Amortizac. Ejercicio M\$	Saldo al 30/06/2011 M\$
Internet	66.245	---	(66.245)	---	0
Proyecto Internet	57.221	---	(57.221)	---	0
Renta Fija	418.721	21.553	(274.889)	(27.086)	138.299
Totales	542.187	21.553	(398.355)	(27.086)	138.299

Concepto	Monto 01/01/2010 M\$	Adiciones 2010	Amortizac. Acumulada M\$	Amortizac. Ejercicio M\$	Saldo al 31/12/2010 M\$
Internet	66.245	---	(66.245)	---	0
Proyecto Internet	57.221	---	(57.221)	---	0
Renta Fija	377.567	41.154	(220.171)	(54.718)	143.832
Totales	501.033	41.154	(343.637)	(54.718)	143.832



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	Monto Actual M\$	Amortizac. Acumulada M\$	Amortizac. del Ejercicio M\$	Saldo al 01-01-2010 M\$
Internet	66.245	(66.245)	---	0
Proyecto Internet	57.221	(57.221)	---	0
Renta Fija	377.567	(170.030)	(50.140)	157.397
Totales	501.033	(293.496)	(50.140)	157.397

Nota 10 – Propiedades de Inversión

Las propiedades de inversión corresponden a un bien raíz y a un terreno, que son entregados en arriendo a terceros y que son considerados en su totalidad para obtener rentas. Vale decir, los ingresos por las rentas que se obtienen fluyen directamente como beneficios económicos para la misma, considerando en todo caso que los contratos suscritos con las partes arrendadoras le aseguran ingresos fiables en el corto y largo plazo.

El modelo de costo corresponde al valor de inversión menos depreciaciones acumuladas (del bien raíz), no afectándole, pérdidas por deterioro. Se considera que el modelo de costo satisface en su valor de libros el valor razonable de las propiedades de inversión. Los importes correspondientes a las rentas de arrendamiento de estos bienes han sido registrados en otros ingresos no operacionales y ascienden a M\$ 19.998 y a M\$ 37.523 al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010 respectivamente. Mientras que el importe de gastos directos de operación de las propiedades de inversión asciende a M\$ 3.800 y se presentan en Otros Gastos por Función dentro del Estado de Resultados Integrales. Cada uno de los bienes inmuebles se deprecia utilizando el método lineal.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Terreno	426.973	426.973	426.973
Construcciones	583.821	589.840	601.878
Reclasificación	446	446	446
Totales	1.011.240	1.017.259	1.029.297

Los movimientos de propiedades de inversión en el período son los siguientes:

Cuentas	Terrenos M\$	Construcciones M\$	Reclasif. M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2011	426.973	601.878	446	1.029.297
Adiciones	---	---	---	---
Retiros / Bajas	---	---	---	---
Total	426.973	601.878	446	1.029.297
Depreciación Acumulada	---	(12.038)	---	(12.038)
Depreciación del ejercicio	---	(6.019)	---	(6.019)
Deterioro Acumulado	---	---	---	---
Total Depreciación Acumulada	---	(18.057)	---	(18.057)
Saldo al 30 de Junio de 2011	426.973	583.821	446	1.011.240

Cuentas	Terrenos M\$	Construcciones M\$	Reclasif. M\$	Total M\$
Saldo al 01 de enero de 2010	426.973	601.878	446	1.029.297
Adiciones	---	---	---	---
Retiros / Bajas	---	---	---	---
Total	426.973	601.878	446	1.029.297
Depreciación Acumulada	---	---	---	---
Depreciación del ejercicio	---	(12.038)	---	(12.038)



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Deterioro Acumulado	---	---	---	---
Total Depreciación Acumulada	---	(12.038)	---	(12.038)
Saldo al 31 de Diciembre de 2010	426.973	589.840	446	1.017.259

Nota 11 Otros Activos Financieros, no corrientes

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad presenta la siguiente inversión en el Depósito Central de Valores (D.C.V.), equivalentes a 55 acciones, cuyo porcentaje de participación corresponde al 0,001% de la sociedad.

Conceptos	01-01-2011	01-01-2010
	30-06-2011	31-12-2010
Acciones	M\$	M\$
Saldo Inicial	2.897	2.897
Incrementos	61	---
Saldo Final	2.958	2.897



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 12 - Impuestos Diferidos e Impuesto a la Renta

a) Impuestos diferidos

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se encuentran compuestos por los siguientes conceptos:

ACTIVOS DIFERIDOS	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Corto Plazo:			
Prov. Vacaciones año	1.190	1.442	1.106
Provisión Incobrables	6.289	7.239	3.923
Seguro Terremoto	10.978	10.978	---
Provisión menor valor	86	---	---
Total Corto Plazo	18.543	19.659	5.029
Largo Plazo:			
Pérdida Tributaria	117.697	106.645	119.949
Prov. Valuación	(136.240)	(126.304)	(124.978)
Saldo Final	---	---	---

b) Impuesto a la renta

Al 30 de Junio de 2011, la Sociedad no ha efectuado provisión por impuesto a la renta, ya que la renta líquida imponible es negativa, por lo tanto no hay efectos en resultados por este concepto.

c) Conciliación del gasto por impuestos utilizando la tasa legal vigente con el gasto por impuesto utilizando la tasa efectiva.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	30.06.2011	31.12.2010
Tasa legal de impuestos vigente	17%	17%



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 13- Otros Pasivos Financieros, corrientes y no corrientes

Estas cuentas están compuestas por créditos bancarios de corto y largo plazo, el detalle de los saldos al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y 01 de Enero de 2010, es el siguiente:

A- Otros Pasivos Financieros, corrientes: se presentan los créditos bancarios de corto plazo, con vencimiento dentro de un año y la línea de crédito utilizada del Banco Scotiabank..

Concepto	Moneda	30/06/2011 M\$	31/12/2010 M\$	01/01/2010 M\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Banco Chile	U.F.	7.721	7.361	6.975	5,7%	1 año
Banco Scotiabank	U.F.	17.898	17.068	15.444	5,7%	1 año
Línea de Crédito	Pesos	10.979	---	15.000		Sin vencimiento
Totales		36.598	24.429	37.419		

B- Otros Pasivos Financieros, no corrientes: se presentan los créditos bancarios de largo plazo, con vencimiento a más de un año.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Concepto	Moneda	30/06/2011 M\$	31/12/2010 M\$	01/01/2010 M\$	Tasa de Interés	Vencimiento
Banco Chile	U.F.	91.585	93.604	101.016	5,7%	Más de 10 años
Banco Scotiabank	U.F.	128.843	134.836	145.122	5,7%	9 años
Totales		220.428	228.440	246.138		

Nota 14- Cuentas Comerciales y otras cuentas por Pagar, corrientes

La composición de las cuentas comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y el 01 de Enero de 2010 es la siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Proveedores	7.538	8.239	7.420
Otras Cuentas por Pagar (1)	15.877	17.330	33.059
Instituciones de Previsión	3.058	2.621	2.676
Totales	26.473	28.190	43.155

(1) Corresponde a Contribuciones de Bienes Raíces adeudados desde el año 2008, los cuales se espera amortizar durante el año 2011 con los ingresos generados por Cuotas Semestrales.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 15 – Otros Pasivos no Financieros, corrientes

Durante el ejercicio 2010, se contabilizaron como ingresos anticipados dos conceptos, los cuales son: primero, una proporción del 50% de cuotas semestrales del segundo semestre de 2010 cuya facturación correspondió a los meses de octubre a diciembre 2010 y enero a junio 2011 de Sociedades Anónimas que transan sus valores en nuestra Institución, quedando el trimestre abril a junio 2011 como anticipado equivalente a M\$ 0 y en segundo lugar, la devolución del Seguro contra terremoto, el cual fue depositado por la Empresa Liberty Compañía de Seguros Generales S.A. el 29 de diciembre de 2010 equivalente a M\$ 49.187, sumando ambos conceptos M\$ 74.736.- al 31 de diciembre del 2010, de M\$ 18.982.- al 01 de enero del 2010 y de M\$ 43.687 al 30 de junio de 2011, por conceptos de cuotas semestrales proporcionales. Además, componen este rubro las remesas de dividendos de terceros y las garantías de arriendo de las oficinas del edificio institucional, el detalle es el siguiente:

La composición de la cuenta es la siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Ingresos Anticipados	43.687	74.735	18.982
Remesas de Dividendos	13.125	10.978	6.563
Garantías de Arriendos	1.740	1.759	1.658
Totales	58.552	87.472	27.203



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 16 – Otras provisiones, corrientes

La composición de este rubro es la siguiente:

Concepto	30-06-2011 M\$	31-12-2010 M\$	01-01-2010 M\$
Provisión Vacaciones	7.000	7.209	6.508
Otras Provisiones	---	586	755
Totales	7.000	7.795	7.263

Provisiones Corrientes corresponde a obligaciones existentes a la fecha de los Estados Financieros, surgidas como consecuencia de sucesos pasados en los que pueden derivarse perjuicios cuyo monto y momento de cancelación son inciertos, se registran en el estado de situación financiera como provisiones por el valor actual del monto más probable que se estima que la sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

El movimiento de las cuentas de provisiones es el siguiente:

Conceptos	01-01-2011 30-06-2011	01-01-2010 31-12-2010
	Vacaciones M\$	Vacaciones M\$
Saldo Inicial	7.795	7.263
Incrementos del ejercicio	---	532
Provisión Utilizada	(795)	---
Saldo Final	7.000	7.795



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 17 - Ingresos y Costos Ordinarios

La composición de los ingresos es la siguiente:

Concepto	01-01-2011 30-06-2011 M\$	01-01-2010 30-06-2010 M\$
Ingresos Ordinarios		
- Derechos de Bolsa	85.768	71.482
- Cuotas Semestrales	117.973	92.608
- Derechos Computacionales	11.642	12.425
- Utilidad en Vta. Acciones	14.007	7.294
Saldo Final	229.390	183.809

La composición de los costos es la siguiente:

Concepto	01-01-2011 30-06-2011 M\$	01-01-2010 30-06-2010 M\$
Costos Ordinarios		
- Costo de Operación	165.121	139.582
- G. Administración	73.543	56.795
Total	238.664	196.377



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 18 – Otros Ingresos y Gastos por función

La composición de Otros Ingresos por Función es la siguiente:

Concepto	01-01-2011 30-06-2011 M\$	01-01-2010 30-06-2010 M\$
Otros Ingresos por función:		
- Arriendos de Oficinas	19.998	18.858
- Diferencia valor UF	326	267
- Otros Servicios	10.768	2.223
- Dividendos Percibidos	886	857
Total	31.978	22.205

La composición de Otros Gastos por Función es la siguiente:

Concepto	01-01-2011 30-06-2011 M\$	01-01-2010 30-06-2010 M\$
Otros Egresos por función:		
- Reajuste de Garantías	---	---
- Asesorías Varias	14.694	---
- Otros Egresos	3.800	3.739
Total	18.494	3.739



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 19 - Remuneración del Directorio

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de Junio de 2011 no se cancelaron remuneraciones al directorio, de conformidad con lo acordado en la última Junta Ordinaria de Accionistas celebrada en Abril de 2011.

Nota 20 - Contingencias

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existe sólo una acción judicial interpuesta en contra de la sociedad en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que la sociedad pueda incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

Acciones Judiciales Vigentes

En relación a juicios pendientes, la Bolsa de Corredores – Bolsa de Valores solo presenta una causa: "FCMI TORONTO con Raimundo Serrano y Otros", su número de Rol es el 30.146-2008, y es tramitada ante el Décimo Juzgado Civil de Santiago. Dentro del concepto "Otros" se encuentra nuestra Institución. En cuanto a su estado actual de tramitación, se encuentra terminado el período de discusión y pendiente el llamado a conciliación de las partes.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 21 - Medio Ambiente

La sociedad BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES se encuentra ubicada en terrenos contemplados en el plano regulador de la ciudad de Valparaíso, como áreas comerciales.

En consideración a la Circular de la SVS N° 1901 de 31.08.08, que imparte instrucciones sobre información adicional que deberán contener los Estados Financieros de acuerdo a las NIFCH y que dice relación con el mejoramiento y/o inversión de procesos productivos, verificación y control del cumplimiento de ordenanzas y leyes relativas a procesos e instalaciones industriales y cualquier otro que pudiere afectar en forma directa a la protección del medio ambiente, señalando además los desembolsos que para estos efectos se encuentren comprometidos a futuro y las fechas (ciertas estimadas), en que estos serán efectuados, BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES señala que el tipo de actividades que realiza no afectan en forma directa el medio ambiente, no habiendo por lo tanto incurrido en desembolsos sobre el particular.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Nota 22 – Factores de Riesgo

Cambio regulatorio

La actividad bursátil en Chile se rige por una ley especial (Ley N° 18.045) que regula esta actividad. En consecuencia cualquier cambio en la Ley puede significar un beneficio o perjuicio para toda la actividad.

Riesgo de mercado

La regulación juega un papel relevante en la industria. Normas y criterios estables permiten evaluar adecuadamente los proyectos y reducir los niveles de riesgo de las inversiones. La sociedad está inserta en el rubro bursátil, en consecuencia no se ha visto afectada por la operación de otras Bolsas que existen en nuestro país.

Riesgo de Inflación

La Sociedad tiene una alta exposición a los riesgos de inflación, debido a que posee financiamientos bancarios expresados en U.F. El principal riesgo, es que un incremento en la inflación del país, puede llevar a la autoridad a tomar medidas de Política Monetaria (aumento en la U.F.) que pueden influir en el nivel de desempleo. Los ingresos de esta actividad son muy sensibles a incrementos en el nivel de desempleo. A mayor desempleo, menor nivel de transacciones de instrumentos de renta fija y variables.



BOLSA DE CORREDORES – BOLSA DE VALORES

Notas a los Estados Financieros

30 de Junio de 2011

Riesgo de Liquidez

Esta sociedad tiene niveles de liquidez buenos por lo que no constituye un riesgo importante para el desarrollo de las operaciones.

Riesgo de crédito

No existen riesgos asociados a la obtención de créditos por parte de la sociedad, dado que nuestros índices de liquidez permiten satisfacer las necesidades de efectivo. Y por parte de los deudores los niveles de riesgo igual son bajos dado que tanto la facturación, como las ventas se hacen al contado o en efectivo.

Nota 23 - Hechos Posteriores

Entre el 30 de Junio de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se ha producido hechos significativos de carácter financiero contable, que puedan afectar la interpretación de los estados financieros.

Nota 24 - Sanciones

La Sociedad, sus Directores y/o Administradores no recibieron sanciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, ni de otras autoridades administrativas distintas a la Superintendencia para los períodos terminados al 30 de Junio de 2011, 31 de Diciembre de 2010 y 01 de Enero de 2010.

* * * * *