



## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Correspondiente a los periodos terminados  
al 30 de septiembre de 2011 y  
al 31 de diciembre de 2010

### **Estados Financieros**

Estado de situación financiera clasificado por naturaleza  
Estado de Resultados por Naturaleza  
Estado de Resultados Integral  
Estado de cambios en el Patrimonio  
Estado de flujos de efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros  
Análisis Razonado  
Hechos Relevantes

Moneda de presentación  
Miles de pesos (M\$)

**Estados de Situación financiera intermedios clasificado por naturaleza al**

	<b>30-09-2011</b>	<b>31-12-2010</b>
<b>Activos</b>		
<b>Activos corrientes</b>		
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	3.812.552	3.767.199
Otros activos financieros corrientes	2.495.337	1.811.295
Otros Activos No Financieros, Corriente	9.873	8.631
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	19	2.380
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, Corriente	373.918	384.982
Activos por impuestos corrientes	0	33.768
<b>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</b>	<b>6.691.699</b>	<b>6.008.255</b>
<b>Activos corrientes totales</b>	<b>6.691.699</b>	<b>6.008.255</b>
<b>Activos no corrientes</b>		
Activos intangibles distintos de la plusvalía	72.573	78.457
Propiedades, Planta y Equipo	42.601	48.687
Activos por impuestos diferidos	43.927	19.301
<b>Total de activos no corrientes</b>	<b>159.101</b>	<b>146.445</b>
<b>Total de activos</b>	<b>6.850.800</b>	<b>6.154.700</b>
<b>Patrimonio y pasivos</b>		
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos corrientes</b>		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	486.349	76.738
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, Corriente	0	469.999
Otras provisiones a corto plazo	0	4.274
Pasivos por Impuestos corrientes	133.344	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	8.817	0
<b>Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta</b>	<b>628.510</b>	<b>551.011</b>
<b>Pasivos corrientes totales</b>	<b>628.510</b>	<b>551.011</b>
<b>Pasivos no corrientes</b>		
Pasivo por impuestos diferidos	21.502	22.333
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	75.554	75.554
<b>Total de pasivos no corrientes</b>	<b>97.056</b>	<b>97.887</b>
<b>Total pasivos</b>	<b>725.566</b>	<b>648.898</b>
<b>Patrimonio</b>		
Capital emitido	4.735.151	4.735.151
Ganancias (pérdidas) acumuladas	713.049	93.185
Otras reservas	677.034	677.466
<b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>	<b>6.125.234</b>	<b>5.505.802</b>
<b>Patrimonio total</b>	<b>6.125.234</b>	<b>5.505.802</b>
<b>Total de patrimonio y pasivos</b>	<b>6.850.800</b>	<b>6.154.700</b>

### Estados de Resultados por Naturaleza

Por los períodos de terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2011 30-09-2011	01-01-2010 30-09-2010	01-07-2011 30-09-2011	01-07-2010 30-09-2010
<b>Ganancia (pérdida)</b>				
Ingresos de actividades ordinarias	1.860.800	202.409	653.443	0
Otros ingresos, por naturaleza	624	0	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	-369.467	-179.921	-148.677	-46.502
Gasto por depreciación y amortización	-11.970	0	-3.990	0
Otros gastos, por naturaleza	-991.062	-93.235	-348.135	-11.670
Otras ganancias (pérdidas)	0	19.390	0	7.284
Ingresos financieros	145.459	81.029	52.918	18.339
Diferencias de cambio	1.727	-1.671	1.847	-393
Resultado por unidades de reajuste	47.206	5.652	16.805	1.009
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	54.479	19.265	28.712	-1.788
<b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>	<b>737.796</b>	<b>52.918</b>	<b>252.923</b>	<b>-33.721</b>
Gasto por impuestos a las ganancias	-118.364	9.298	-44.792	12.813
<b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>	<b>619.432</b>	<b>62.216</b>	<b>208.131</b>	<b>-20.908</b>
<b>Ganancia (pérdida)</b>	<b>619.432</b>	<b>62.216</b>	<b>208.131</b>	<b>-20.908</b>

### Estados de Resultados Integral por Naturaleza

Estado del resultado integral	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2011 30-09-2011	01-01-2010 30-09-2010	01-07-2011 30-09-2011	01-07-2010 30-09-2010
<b>Ganancia (pérdida)</b>	619.432	62.216	208.131	-20.908
<b>Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>				
<b>Diferencias de cambio por conversión</b>				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	432	0	0
<b>Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión</b>	0	432	0	0
<b>Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos</b>	0	432	0	0
<b>Otro resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Resultado integral total</b>	<b>619.432</b>	<b>62.648</b>	<b>208.131</b>	<b>-20.908</b>

**Estado de cambios en el patrimonio**

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
<b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2011</b>	4.735.151	677.466	677.466	93.185	5.505.802	0	5.505.802
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>4.735.151</b>	<b>677.466</b>	<b>677.466</b>	<b>93.185</b>	<b>5.505.802</b>	<b>0</b>	<b>5.505.802</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>							
<b>Resultado Integral</b>							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	619.432	619.432	0	619.432
<b>Resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>619.432</b>	<b>0</b>	<b>619.432</b>
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>619.432</b>	<b>619.432</b>	<b>0</b>	<b>619.432</b>
<b>Saldo Final Período Actual 30/09/2011</b>	<b>4.735.151</b>	<b>677.466</b>	<b>677.466</b>	<b>712.617</b>	<b>6.125.234</b>	<b>0</b>	<b>6.125.234</b>

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
<b>Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2010</b>	4.649.190	677.034	677.034	34.084	5.360.308	0	5.360.308
<b>Saldo Inicial Reexpresado</b>	<b>4.649.190</b>	<b>677.034</b>	<b>677.034</b>	<b>34.084</b>	<b>5.360.308</b>	<b>0</b>	<b>5.360.308</b>
<b>Cambios en patrimonio</b>							
<b>Resultado Integral</b>							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	62.216	62.216	0	62.216
Otro resultado integral	0	432	432	0	432	0	432
<b>Resultado integral</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>62.648</b>	<b>0</b>	<b>62.648</b>
Emisión de patrimonio	85.961	0	0	0	85.961	0	85.961
Dividendos	0	0	0	-10.226	-10.226	0	-10.226
<b>Total de cambios en patrimonio</b>	<b>85.961</b>	<b>432</b>	<b>432</b>	<b>51.990</b>	<b>138.383</b>	<b>0</b>	<b>138.383</b>
<b>Saldo Final Período Anterior 30/09/2010</b>	<b>4.735.151</b>	<b>677.466</b>	<b>677.466</b>	<b>86.074</b>	<b>5.498.691</b>	<b>0</b>	<b>5.498.691</b>

**Estado de flujos de efectivo**  
**Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010**

<b>Estado de flujos de efectivo</b>	<b>01-01-2011 30-09-2011</b>	<b>01-01-2010 30-09-2010</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>		
Clases de cobros por actividades de operación		
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios	2.543.309	0
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0	23.074
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	-1.617.069	-33.174
Pagos a y por cuenta de los empleados	-335.545	-125.519
Otros pagos por actividades de operación	0	-27.300
Intereses recibidos	126.549	81.029
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	-24.253	6.262
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	-1.383
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>	<b>692.991</b>	<b>-77.011</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>		
Otros cobros por la venta de patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	0	-377
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	0	-485.019
Compras de otros activos a largo plazo	-684.042	-74.678
Intereses recibidos	18.910	0
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>	<b>-665.132</b>	<b>-560.074</b>
<b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>		
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	86.393
Préstamos de entidades relacionadas	0	34.483
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	0	-34.816
Dividendos pagados	-29.712	-10.218
<b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>	<b>-29.712</b>	<b>75.842</b>
<b>Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio</b>	<b>-1.853</b>	<b>-561.243</b>
<b>Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo</b>		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	47.206	4.502
<b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>45.353</b>	<b>-556.741</b>
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	3.767.199	4.103.077
<b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>	<b>3.812.552</b>	<b>3.546.336</b>

## 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 N°1.592, 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 N° 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 autorizó 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 2011 tiene el 97,12% de la propiedad.

### 4) Número de empleados

Al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad tenía 22 empleados.

**NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

a) Períodos cubiertos

Los Estados de Situación Financiera al 30 de septiembre de 2011 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2010.

Los Estados de Resultados por naturaleza se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2011 y 2010 y 1 de julio al 30 de septiembre de 2011 y 2010.

El Estado de Cambios en el Patrimonio Neto, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2011 y 2010.

El Estado de Flujo de Efectivo método directo, refleja los movimientos entre el 1 de enero y 30 de septiembre de 2011 y 2010.

b) Bases de preparación

Los estados financieros por el período terminado al 30 de septiembre de 2011 han sido preparados de acuerdo a lo establecido por la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34 ) “Información Financiera Intermedia” incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (IFRS su sigla en inglés) emitidas por el International 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 los presentes estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad , en consideración a que los ingresos y gastos son realizados en dicha moneda.

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:

	30-09-2011	31-12-2010
	\$	\$
Dólar Estadounidense US\$	521,76	468,01
Unidad de Fomento UF	22.012,69	21.455,55

d) Activos Financieros

Efectivo y equivalentes al efectivo: Se consideran en este rubro los saldos disponibles en caja, bancos e inversiones en depósitos plazo en el sistema financiero a menos de 90 días. 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. Los depósitos a plazo se presentan, reconociendo sus variaciones de valor en resultados. Su valorización incluye los intereses y reajustes devengados al cierre del periodo.

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 depósitos a plazo a más de 90 días e inversiones en bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), los cuales 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. IFRS 9 se está aplicando en forma anticipada, en reemplazo de la Nic 39.

e) Pasivos Financieros

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

f) Propiedades, Plantas y Equipos

La Propiedad Planta y Equipo se valora a su costo, que corresponde a su precio de compra más cualquier costo directamente atribuible para poner el activo en condiciones de operar. En el caso que existan ítem que tengan vidas útiles distintas son registradas en forma separada.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La vida útil de los activos al 30 de septiembre de 2011 y 2010 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos es de 6 años. Las vidas útiles son evaluadas anualmente.

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 períodos 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) Beneficios a los empleados

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 al cálculo actuarial de la indemnización por años de servicios según lo establecido en NIC N° 19 derivada de la práctica de la Sociedad.

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) Activos Intangibles

- 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.

- Otros Activos Intangibles

Estos activos intangibles corresponden fundamentalmente a aplicaciones informáticas. Su reconocimiento contable se realiza a su costo de adquisición y posteriormente, se valoran a su costo neto menos su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Anualmente la Sociedad evaluará si existen indicios de deterioro.

La vida útil al inicio en que serán amortizados los intangibles que posee la empresa es de 10 años.

k) Estado de flujos de efectivo

El concepto de “equivalentes al efectivo” 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 de 2010 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 2011, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

**NOTA 4 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA**

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no ha aplicado en forma anticipada:

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 10	Estados financieros consolidados	1 de Enero 2013
IFRS 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero 2013
IFRS 12	Revelaciones de participación en otras entidades	1 de Enero 2013
IFRS 13	Medición del valor justo	1 de Enero 2013

**NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO**

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el efectivo y equivalentes al efectivo se compone según el siguiente detalle:

Conceptos	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
	M\$	M\$
Valores por depositar	8.310	100
Saldos bancos en pesos	258.757	304.445
Saldos bancos en US\$	19.619	2.910
Depósitos a plazo hasta 90 días	3.525.866	3.459.744
<b>Total de efectivo y equivalentes al efectivo</b>	<b>3.812.552</b>	<b>3.767.199</b>

Al 30 de septiembre de 2011, 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\$	Diferencia de Cambio	Intereses devengados	Monto al 30.09.2011 M\$
CORPBANCA	25-07-2011	24-10-2011	67	200.000	0	2.367	202.367
BICE	29-04-2011	28-10-2011	64	500.000	0	5.227	505.227
CHILE	16-09-2011	16-12-2011	14	400.000	0	859	400.859
SANTANDER	25-07-2011	24-10-2011	67	600.000	2.023	3.630	605.653
SANTANDER	28-07-2011	28-10-2011	64	500.000	1.588	3.210	504.798
CHILE	26-08-2011	24-11-2011	35	800.000	1.482	3.000	804.482
BICE	29-08-2011	28-11-2011	32	500.000	877	1.603	502.480
<b>Totales</b>				<b>3.500.000</b>	<b>5.970</b>	<b>19.896</b>	<b>3.525.866</b>

**Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2011**

Al 31 de diciembre 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 31-12-2010 M\$
Corpbanca	22-10-2010	21-01-2011	70	500.000	4.083	504.083
Santander	29-10-2010	28-01-2011	63	400.000	2.772	402.772
Bice	26-11-2010	25-02-2011	35	350.000	1.225	351.225
Crédito	23-12-2010	23-03-2011	8	500.000	467	500.467
Chile	23-12-2010	23-03-2011	8	500.000	629	500.629
Santander	27-12-2010	28-03-2011	4	600.000	280	600.280
Crédito	27-12-2010	28-03-2011	4	500.000	240	500.240
Corpbanca	27-12-2010	28-03-2011	4	100.000	48	100.048
<b>Totales</b>				<b>3.450.000</b>	<b>9.744</b>	<b>3.459.744</b>

**NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES**

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, 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 2011 M\$	31 de diciembre de 2010 M\$
Depósitos a plazo en UF a más de 90 días	1.127.483	488.516
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF	1.367.854	1.322.779
<b>Total otros activos financieros corrientes</b>	<b>2.495.337</b>	<b>1.811.295</b>

Al 30 de septiembre de 2011, 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\$	Diferencia de Cambio	Intereses devengados	Monto al 30.06.2011 M\$
BCI	29-04-2011	03-05-2012	62	1.100.000	15.553	11.930	1.127.483

## Notas a los Estados Financieros Al 30 de septiembre de 2011

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 30 de septiembre de 2011, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.313.179	2,39	1.367.854	54.675
Totales			1.313.179		1.367.854	54.675

Al 31 de diciembre 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 M\$	Monto al 31-12-2010 M\$
Chile	16-06-2010	16-06-2011	198	480.000	8.516	488.516

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.294.308	2,27	1.322.779	28.471
Totales			1.294.308		1.322.779	28.471

### NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles el monto M\$ 72.573 y M\$ 78.457 respectivamente, lo cual corresponde principalmente 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.

Los activos intangibles son amortizados en un plazo de 5 a 10 años. En el caso de los activos vigentes sus periodos de amortización es de 10 años.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo M\$	Amortización M\$	Monto Neto M\$	Vida Útil
SWIFT	70.783	(5.308)	65.475	10
Inscripción DCV	7.674	(576)	7.098	10
Total	78.457	(5.884)	72.573	

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2011

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2010 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo M\$	Amortización M\$	Monto Neto M\$	Vida Útil
SWIFT	70.783	0	70.783	10
Inscripción DCV	7.674	0	7.674	10
<b>Total</b>	<b>78.457</b>	<b>0</b>	<b>78.457</b>	

**NOTA 8 PROPIEDADES PLANTASY EQUIPOS**

Al 30 de septiembre 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad presenta bajo el ítem de Propiedad, Planta y Equipo el monto de M\$42.601 y M\$ 48.687 respectivamente y que corresponde a la remodelación de las dependencias que la Sociedad ocupa para sus funciones, la cual será depreciada en 6 años.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo M\$	Depreciación M\$	Monto Neto M\$	Vida Útil
Remodelación oficinas	48.687	(6.086)	42.601	6
<b>Total</b>	<b>48.687</b>	<b>(6.086)</b>	<b>42.601</b>	

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2010 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo M\$	Depreciación M\$	Monto Neto M\$	Vida Útil
Remodelación oficinas	48.687	0	48.687	6
<b>Total</b>	<b>48.687</b>	<b>0</b>	<b>48.687</b>	

Durante el período 2011 la Sociedad no presenta adiciones ni bajas en propiedades, plantas y equipos.

**NOTA 9 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían acreedores por mercados derivados.

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2011

3) Márgenes por operaciones de futuros y opciones

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

<u>Corredores</u>	Títulos	Títulos	Títulos	Cuotas	Al 30-09-2011		Al 31-12-2010	
	del Estado	de entidades	de empresas	de fondos	Valor	Valor de	Valor	Valor de
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>	<u>CCLV</u>	<u>Mercado</u>	<u>CCLV</u>	<u>Mercado</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

- 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.
- 3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.  
Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

#### NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las transacciones efectuadas bajo el rubro "Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes" al 30 de septiembre de 2011 corresponde a un monto de M\$ 373.918 y para el año 2010 de M\$ 384.982, forman parte de los recursos operacionales generados por la Sociedad. Estas transacciones corresponden a ingresos, principalmente de liquidación de operaciones de contraparte central.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Cta. por Cobrar M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación operaciones ECC y SCL	373.918	304.330

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2010 corresponde al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Cta. por Cobrar M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación operaciones ECC y SCL	384.982	323.514

Las transacciones efectuadas bajo el rubro "Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes" al 30 de septiembre de 2011 corresponde a un monto de M\$ 0 y para el año 2010 de M\$ 469.999, corresponde a las prestaciones de servicio acordados entre la Sociedad y la Bolsa de Comercio de Santiago, en contrato de fecha 20 de agosto de 2010.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Cta. por pagar M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	Contrato de servicios	0	0

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2011

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2010 corresponde al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Cta. por pagar M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago	Contrato de servicios	469.999	(394.980)

**NOTA 11 IMPUESTO CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

- a) Al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 719.102. Al 31 de diciembre de 2010, la Sociedad obtuvo una pérdida tributaria de M\$ 127.228.  
Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 2011 y al 31 de diciembre de 2010 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2011
	M\$
Provisión por impuesto de primera categoría	143.820
Pago provisional por utilidades absorbidas por pérdida tributaria	(9.692)
Pagos provisionales del año pagados	(22.301)
Pago provisional de septiembre a enterar en octubre	(2.916)
Gastos de capacitación del año pagados	(1.486)
Gastos de capacitación de septiembre a enterar en octubre	(233)
IVA débito fiscal	26.152
Total pasivos por impuestos corrientes	133.344
Detalle	31-12-2010
	M\$
Pagos provisionales del año pagados	10.170
Gastos de capacitación del año pagados	1.256
Pago provisional por utilidades absorbidas por pérdida tributaria	19.084
IVA crédito fiscal	3.258
Total activos por impuestos corrientes	33.768

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

El saldo de las utilidades tributarias retenidas incluyendo las del periodo al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

Tasas de créditos %	30-09-2011		31-12-2010	
	Monto de las utilidades M\$	Montos de los créditos M\$	Monto de las utilidades M\$	Montos de los créditos M\$
15	408.690	72.122	426.744	75.308
16,5	6.529	1.290	6.363	1.257
17	79.883	16.362	78.343	16.046
20	575.282	143.820	-	-
Sin crédito	184.189	-	39.589	-
Totales	1.254.573	233.594	551.039	92.611

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 2011 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes M\$	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes M\$
Diferencias temporarias		
Provisión de vacaciones	5.098	-
Provisión por beneficio a los empleados	21.593	-
Provisión de otros gastos	17.236	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	-	1.923
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	19.579
Totales	43.927	21.502

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2010 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes M\$	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes M\$
Diferencias temporarias		
Provisión de vacaciones	3.769	-
Provisión por beneficio a los empleados	12.844	-
Diferencia del valor de mercado de activos financieros	2.688	-
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	22.333
Totales	19.301	22.333

Notas a los Estados Financieros  
Al 30 de septiembre de 2011

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:

Conceptos	Al 30 de septiembre de 2011	Al 30 de septiembre de 2010
	M\$	M\$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	(143.820)	3.216
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	25.456	6.082
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	(118.364)	9.298

f) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2011

Ganancia contable antes de impuestos	737.796	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente	147.559	20,0%
Diferencias temporarias:		
Provisión feriado legal	7.817	1.563
Provisión por Beneficios a los empleados	45.068	9.014
Provisión de otros gastos	86.179	17.236
Diferencias valor de mercado de BTU	(27.120)	(5.424)
Remodelación de oficinas arrendadas	6.086	1.217
Activación de Intangible	5.884	1.177
Diferencias permanentes:		
Corrección monetaria capital propio tributario	(142.876)	(28.575)
Corrección monetaria por pago de dividendo	267	53
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes	143.820	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos	(25.456)	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias	118.364	16,0%

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2010

Ganancia contable antes de impuestos		53.005	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		9.010	17,0%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	15.459	2.628	
Provisión por Beneficios a los empleados	30.678	5.215	
Diferencias valor de mercado de BTU	(10.360)	(1.761)	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	(108.435)	(18.434)	
Corrección monetaria por aumentos de capital	(1.296)	(220)	
Corrección monetaria por pago de dividendo	92	16	
Recuperación de impuestos por utilidades absorbidas	20.857	330	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		(3.216)	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		(6.082)	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		(9.298)	-17,4%

**NOTA 12 CUENTAS POR PAGAR COMERCIALES Y OTRAS CUENTAS POR PAGAR**

El detalle de las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.

	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	456.361	54.568
Vacaciones del personal	29.988	22.170
Total	486.349	76.738

**NOTA 13 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS**

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 al cálculo actuarial de la indemnización por años de servicios según lo establecido en NIC N° 19 derivada de la práctica de la Sociedad.

**Provisiones Corrientes**

Movimientos de la provisión	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo inicial	0	0
Incremento en provisiones	8.817	0
Provisión utilizada	0	0
Saldo final de la provisión	8.817	0

**Provisiones no Corrientes**

Movimientos de la provisión	Al 30-09-2011	Al 31-12-2010
	M\$	M\$
Saldo inicial	75.554	40.512
Incremento en provisiones	0	35.042
Provisión utilizada	0	0
Saldo final de la provisión	75.554	75.554

**NOTA 14 PATRIMONIO**

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero de 2011 y el 30 de septiembre de 2011 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\$ 4.735.151	M\$ 4.735.151

**- Número de acciones**

Serie	N° acciones Suscritas	N° acciones Pagadas	N° acciones con derecho a voto
Única	1.320	1.320	1.320

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

**- Política de dividendos**

a) El Directorio ha propuesto a la Junta que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2010 y que en la próxima Junta Ordinaria, en función de los resultados, se adopten los acuerdos correspondientes a esta materia.

De acuerdo con las normas de la Circular N° 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.

La Sociedad al 31 de diciembre de 2010 dejó provisionado como dividendos por utilidades 2010 el 30% de estas que ascienden a M\$ 29.720, los cuales fueron pagados durante el mes de mayo de 2011.

**- Otras Reservas**

Concepto	Origen	Al 30 de septiembre de 2011 M\$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.140
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.034

**NOTA 15 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009**

<b>NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009</b>		
<b>ANEXO N° 1</b>		
<b>1. Cálculo de los Ajustes (al 30 de septiembre de 2011)</b>		
<b>Tipo de Ajuste</b>	<b>Cuenta del Estado de Situación Financiera</b>	<b>Ajuste (M\$)</b>
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	0
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	43.927
Activos Intangibles	Activos intangibles	72.573
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.034
<b>Total Ajustes</b>		<b>793.534</b>
<b>2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de septiembre de 2011)</b>		
<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>	
Patrimonio (\$)	6.125.234.387	
Total Ajustes (\$)	-793.533.779	
Patrimonio Depurado (\$)	5.331.700.608	
<b>Patrimonio Depurado (UF)</b>	<b>242.210</b>	

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2010		
ANEXO N° 1		
<b>1. Cálculo de los Ajustes (al 31 de diciembre de 2010)</b>		
<b>Tipo de Ajuste</b>	<b>Cuenta del Estado de Situación Financiera</b>	<b>Ajuste (M\$)</b>
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	33.768
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	19.301
Activos Intangibles	Activos intangibles	78.457
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
<b>Total Ajustes</b>		<b>808.992</b>
<b>2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2010)</b>		
<b>Rubro</b>	<b>Valor</b>	
Patrimonio (\$)	5.505.802.165	
Total Ajustes (\$)	-808.992.453	
Patrimonio Depurado (\$)	4.696.809.712	
<b>Patrimonio Depurado (UF)</b>	<b>218.909</b>	

#### NOTA 16 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTIA Y RESERVA

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre 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:

Detalle de Fondos al 30 de septiembre de 2011

Detalle	Equivalente de Efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
<b>Contraparte Central</b>			
Fondo de reserva	23.825	79.833	103.658
Fondo de garantía	934.209	2.113.793	3.048.002
<b>Cámara de Compensación</b>			
Fondo de reserva	96.892	148.261	245.153
Fondo de garantía	180.372	1.194.876	1.375.248

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2010

Detalle	Monto en Efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
<b>Contraparte Central</b>			
Fondo de reserva	58.616	77.162	135.778
Fondo de garantía	405.560	1.451.365	1.856.925
<b>Cámara de Compensación</b>			
Fondo de reserva	23.782	143.301	167.083
Fondo de garantía	356.845	1.230.597	1.587.442

#### NOTA 17 TRANSACCIONES DE ACCIONES

Según el registro de accionistas de la Sociedad, durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011, no se realizaron transferencia de acciones:

#### NOTA 18 DIFERENCIA DE CAMBIO

A continuación se resume el saldo del diferencia de cambio determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 c):

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
		30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
		M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos en US\$	US\$	1.727	(-1671)	1.847	(393)

#### NOTA 19 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	01-01-2011	01-01-2010	01-07-2011	01-07-2010
		30-09-2011	30-09-2010	30-09-2011	30-09-2010
		M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	UF	47.001	5.630	16.719	999
Otros activos no financieros corrientes	UF	205	22	86	10
Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes		47.206	5.652	16.805	1.009

**NOTA 20 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 21 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES**

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

**NOTA 22 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS**

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

**NOTA 23 SANCIONES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011 y entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010, la Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

**NOTA 24 HECHOS POSTERIORES**

Entre el 30 de septiembre de 2011 y la fecha de presentación de los estados financieros, no se han producido hechos posteriores que destacar.

**NOTA 25 MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010.

**NOTA 26 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 partícipes 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.

La Sociedad presenta en sus Estados Financieros una liquidez que le permite cubrir sus obligaciones de corto, mediano y largo plazo. De acuerdo a la composición actual de sus activos, pasivos y flujos de entrada de caja.

La Sociedad no realiza operaciones de crédito con sus partícipes. La exposición al riesgo de crédito de la Sociedad es baja (cuentas por cobrar) dada las características de sus clientes. Los clientes de la Sociedad son sus partícipes con prestigio e historial de pago.

La administración del riesgo de la Sociedad es supervisada por el Directorio, el cual es el responsable por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo.

### DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT: 96.572.920-8

Razón Social: CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.

En sesión de Directorio de fecha 28 de noviembre de 2011, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe referido al 30 de septiembre de 2011, de acuerdo al siguiente detalle:

#### CONSOLIDADO

Estado de Situación Financiera Clasificado.	X
Estado de Resultados por Naturaleza integral.	X
Estado de Flujo de Efectivo Directo.	X
Estado de Cambios en el Patrimonio.	X
Notas Explicativas a los Estados Financieros.	X

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Pablo Yrarrázaval Valdés	Presidente	5.710.967-K	
Bernardo Matte Larraín	Director	6.598.728-7	
Eduardo Muñoz Vivaldi	Director	5.977.799-8	
Andrónico Luksic Craig	Director	6.062.786-K	
Francisco Ossa Frugone	Director	10.193.211-7	
Jaime Larraín Vial	Director	2.639.832-0	
Juan Andrés Camus Camus	Director	6.370.841-0	
Leonidas Vial Echeverría	Director	5.719.922-9	
Luis Yarur Rey	Director	5.196.456-K	
José Antonio Martínez Zugarramurdi	Gerente General	8.419.520-0	