



ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos terminados
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

Estados Financieros

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

Moneda de presentación
Miles de pesos (M\$)

Estados de Situación financiera clasificado por naturaleza

	30-09-2013	31-12-2012
	M\$	M\$
Activos		
Activos corrientes		
Efectivo y equivalentes al efectivo	4.292.643	3.585.704
Otros activos financieros corrientes	2.805.328	3.145.708
Otros activos no financieros, corriente	11.105	3.118
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes	290	302
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	388.863	385.203
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	7.498.229	7.120.035
Activos corrientes totales	7.498.229	7.120.035
Activos no corrientes		
Otros activos no financieros no corrientes	112.722	92.393
Activos intangibles distintos de la plusvalía	56.881	62.766
Propiedades, planta y equipo	26.371	32.458
Activos por impuestos diferidos	78.871	65.758
Total de activos no corrientes	274.845	253.375
Total de activos	7.773.074	7.373.410
Patrimonio y pasivos		
Pasivos		
Pasivos corrientes		
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	503.816	521.524
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	0	92.497
Pasivos por Impuestos corrientes	11.816	48.838
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	33.680	30.161
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	549.312	693.020
Pasivos corrientes totales	549.312	693.020
Pasivos no corrientes		
Pasivo por impuestos diferidos	17.087	19.045
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	77.593	68.515
Total de pasivos no corrientes	94.680	87.560
Total pasivos	643.992	780.580
Patrimonio		
Capital emitido	4.735.151	4.735.151
Ganancias (pérdidas) acumuladas	1.716.465	1.180.213
Otras reservas	677.466	677.466
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	7.129.082	6.592.830
Patrimonio total	7.129.082	6.592.830
Total de patrimonio y pasivos	7.773.074	7.373.410

**Estados de Resultados por Naturaleza
por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012**

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2013 30-09-2013	01-01-2012 30-09-2012	01-07-2013 30-09-2013	01-07-2012 30-09-2012
	M\$	M\$		
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	1.890.452	1.759.700	640.073	541.776
Otros ingresos, por naturaleza	13	0	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	(463.251)	(393.223)	(158.486)	(136.272)
Gasto por depreciación y amortización	(11.970)	(11.970)	(3.990)	(3.990)
Gastos por naturaleza	(1.021.175)	(977.752)	(346.647)	(312.919)
Ingresos financieros	205.792	201.307	62.954	72.174
Diferencias de cambio	19	(589)	(2)	(225)
Resultado por unidades de reajuste	28.257	36.117	24.450	(2.595)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	19.790	14.508	12.627	142
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	647.927	628.098	230.979	158.091
Gasto por impuestos a las ganancias	(111.674)	(110.084)	(31.103)	(37.353)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	536.253	518.014	199.876	120.738
Ganancia (pérdida)	536.253	518.014	199.876	120.738

Estados de Resultados Integral por Naturaleza

Estado del resultado integral	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2013 30-09-2013	01-01-2012 30-09-2012	01-07-2013 30-09-2013	01-07-2012 30-09-2012
	M\$	M\$		
Ganancia (pérdida)	536.253	518.014	199.876	120.738
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	0	0	0	0
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	536.253	518.014	199.876	120.738

Estado de cambios en el patrimonio

Nota	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2013	4.735.151	677.466	677.466	1.180.212	6.592.829	0	6.592.829
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables	0	0	0	0	0	0	0
Incremento (disminución) por correcciones de errores	0	0	0	0	0	0	0
Saldo Inicial Reexpresado	4.735.151	677.466	677.466	1.180.212	6.592.829	0	6.592.829
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	536.253	536.253	0	536.253
Resultado integral	0	0	0	536.253	536.253	0	536.253
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	536.253	536.253	0	536.253
Saldo Final Período Actual 30/09/2013	4.735.151	677.466	677.466	1.716.465	7.129.082	0	7.129.082

	Capital emitido	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2012	4.735.151	677.466	677.466	695.368	6.107.985	0	6.107.985
Saldo Inicial Reexpresado	4.735.151	677.466	677.466	695.368	6.107.985	0	6.107.985
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	518.014	518.014	0	518.014
Resultado integral	0	0	0	518.014	518.014	0	518.014
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	518.014	518.014	0	518.014
Saldo Final Período Anterior 30/09/2012	4.735.151	677.466	677.466	1.213.382	6.625.999	0	6.625.999

Estados de flujos de efectivo
Por los años terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2013 30-09-2013 M\$	01-01-2012 30-09-2012 M\$
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación			
Clases de cobros por actividades de operación			
Cobros procedentes de las ventas de bienes y prestación de servicios		2.249.638	2.060.040
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.070.456)	(1.558.198)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(425.940)	(393.223)
Intereses recibidos		143.858	166.078
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(111.674)	(110.084)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		785.426	164.613
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		63.543	1.111.590
Compras de otros activos a largo plazo		0	0
Intereses recibidos		61.934	35.229
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		125.477	1.146.819
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		(207.792)	(258.110)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(207.792)	(258.110)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		703.111	1.053.322
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo			
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		3.828	30.840
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		706.939	1.084.162
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		3.585.704	4.185.304
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo		4.292.643	5.269.466

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.

NOTA 1 INFORMACION DE LA ENTIDAD (CONTINUACIÓN)

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 la que al 30 de septiembre de 2013 tiene el 97,27273% de la propiedad (31-12-2012 tiene el 97,19697%).

4) Número de empleados

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad tenía 25 empleados (25 en 2012).

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Períodos cubiertos

Los estados financieros fueron preparados al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012. Los Estados de Resultados por naturaleza se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2013 y 2012 y 1 de julio al 30 de septiembre de 2013 y 2012. Los Estados de Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo fueron preparados por el período de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2013 y 2012.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

b) Bases de preparación

Los estados financieros por el período terminado al 30 de septiembre de 2013 y 2012 han sido preparados de acuerdo a lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los estados financieros fueron aprobados por el Directorio en sesión celebrada con fecha 28 de octubre de 2013.

La moneda funcional de la CCLV Contraparte Central S.A. y su Matriz ha sido determinada como la moneda del ámbito económico en que opera. Por lo tanto los estados financieros consolidados son presentados en “Pesos Chilenos”, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

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:

	30-09-2013	31-12-2012
	\$	\$
Dólar Estadounidense US\$	504,20	479,96
Unidad de Fomento UF	23.091,03	22.840,75

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

d) Efectivo y equivalente 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 costo amortizado. 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 de ejercicio.

e) Otros Activos Financieros corrientes.

La Sociedad clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: A valor razonable con cambios en resultados y activos financieros a costo amortizado. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos financieros. La Administración determina la clasificación de sus activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

Clasificación de Activos Financieros :

(i) Reconocimiento inicial

Las inversiones se reconocen inicialmente por el valor razonable más los costos de la transacción para todos los activos financieros no llevados a valor razonable con cambios en resultados. Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se reconocen inicialmente por su valor razonable, y los costos de la transacción se llevan a resultados.

(ii) Valorización posterior

Los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados se contabilizan posteriormente por su valor razonable. Los activos financieros a costo amortizado, se contabilizan por su costo amortizado de acuerdo con el método del tipo de interés efectivo, es decir, devengan la tasa de interés del pacto, los activos financieros a valor razonable con efecto en otros resultados integrales, se contabilizan posteriormente a valor razonable.

Las inversiones se dan de baja contablemente cuando los derechos a recibir flujos de efectivo de las inversiones han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente todos los riesgos y ventajas derivados de su titularidad.

CCLV, Contraparte Central, evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros puedan haber sufrido pérdidas por deterioro, cuando la valorización posterior es realizada a costo amortizado.

El saldo de Otros Activos Financieros corresponde 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 razonable cuyas variaciones se imputan al resultado, que resulta de ajustar su valor de compra según la tasa de mercado existente a la fecha de cierre.

f) Pasivos Financieros

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

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

g) Pasivos Financieros

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

h) Propiedades, Plantas y Equipos

Bajo este rubro se consideran las remodelaciones de oficinas y se valorizan, 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 activos 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 junio de 2013 y 2012 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos es de 6 años y se deprecian a base del método lineal. Las vidas útiles y los valores residuales son evaluadas anualmente.

i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. Los impuestos corrientes y los impuestos diferidos son reconocidos en resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por recuperar, por el resultado tributario del ejercicio, usando las tasas impositivas vigentes a la fecha del balance.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporales existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos, para propósitos financieros y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas a la fecha del estado de situación financiera. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de ajustar los pasivos y activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a la renta aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, pero pretenden liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido por las pérdidas tributarias no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que las utilidades imponibles futuras estén disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son ajustados en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

j) 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.

k) 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, los que son presentados dentro del rubro Provisión por Beneficios a los Empleados.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

l) Activos Intangibles distintos de la plusvalía:

- 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 evalúa si existen indicios de deterioro.

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

m) 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.

n) Ganancia por Acción

La ganancia básica por acción se calcula como el coeficiente entre la ganancia (pérdida) neta del período atribuible a la Sociedad y el número medio ponderado de acciones ordinarias de la misma en circulación durante dicho período.

o) Ingresos Ordinarios

La Sociedad reconoce los ingresos relacionados con el giro sobre base devengada, a objeto de reconocer en el período correspondiente los ingresos generados por sus operaciones. Los ingresos son originados principalmente de liquidación de operaciones de contraparte central.

p) Información Financiera por Segmentos Operativos

Un segmento operativo se define como un componente del negocio de la entidad sobre el cual se tiene información financiera separada la que es evaluada regularmente por la alta administración. La información por segmentos se presenta de manera consistente con los principales giros del negocio, el cual ha sido identificado como:

- Liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013, 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 NIIF (IFRS en su sigla en inglés), así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. Cabe destacar que la Sociedad adoptó en forma anticipada la NIIF 9 al igual que su matriz.

	Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de Enero 2013
NIIF 12	Revelaciones de participación en otras entidades	1 de Enero 2013
NIIF 13	Medición del valor razonable	1 de Enero 2013

	Mejoras y Modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de Enero 2013

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, el efectivo y equivalentes al efectivo se compone según el siguiente detalle:

Conceptos	Al 30-09-2013 M\$	Al 31-12-2012 M\$
Valores por depositar	0	25.453
Saldos bancos en pesos	513.862	285.209
Saldos bancos en US\$	397	378
Depósitos a plazo hasta 90 días	3.778.384	3.274.664
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	4.292.643	3.585.704

Al 30 de septiembre de 2013, 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 M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 30.09.2013 M\$
BICE	24-07-2013	22-10-2013	68	750.000	0	7.478	757.478
SANTANDER	26-07-2013	24-10-2013	66	250.000	0	2.420	252.420
BCI	29-07-2013	28-10-2013	63	275.000	0	2.541	277.541
BCI	30-08-2013	28-11-2013	31	300.000	0	1365	301.365
BCI	12-09-2013	11-12-2013	18	300.000	0	792	300.792
CORPBANCA	24-07-2013	22-10-2013	68	750.000	5.632	1.713	757.345
BANCO CHILE	26-07-2013	24-10-2013	66	250.000	1.781	692	252.473
SECURITY	29-07-2013	28-10-2013	63	275.000	1.798	581	277.379
BANCO CHILE	30-08-2013	28-11-2013	31	300.000	710	311	301.021
BANCO CHILE	12-09-2013	11-12-2013	18	300.000	360	210	300.570
Totales				3.750.000	10.281	18.103	3.778.384

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2012, 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 M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 31.12.2012 M\$
CORPBANCA	25-10-2012	23-01-2013	67	500.000	3.150	3.137	506.287
BICE	05-11-2012	04-02-2013	56	300.000	0	2.745	302.745
CORPBANCA	05-11-2012	05-02-2013	56	800.000	0	8.064	808.064
BANCO CHILE	05-11-2012	04-02-2013	56	200.000	692	1.248	201.940
SECURITY	22-11-2012	20-02-2013	39	400.000	0	2.548	402.548
SECURITY	22-11-2012	20-02-2013	39	400.000	(67)	1.885	401.818
CORPBANCA	13-12-2012	13-03-2013	18	325.000	0	1.073	326.073
BANCO CHILE	13-12-2012	13-03-2013	18	325.000	(945)	1.134	325.189
Totales				3.250.000	2.830	21.834	3.274.664

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 2013 M\$	31 de diciembre de 2012 M\$
Depósitos a plazo en UF a más de 90 días	0	1.751.020
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF	1.403.037	1.394.688
Bono Banco Central de Chile en \$ (BCP)	1.402.290	0
Total otros activos financieros corrientes	2.805.327	3.145.708

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 30 de septiembre de 2013, 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	1.403.037	2,84	1.403.037	0
Totales			1.403.037		1.403.037	0

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

El detalle de los Bono Banco Central de Chile en \$ (BCP), al 30 de septiembre de 2013, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BCP0600816	30-08-2013	01-08-2016	1.402.290	6,08	1.402.290	0
Totales			1.402.290		1.402.290	0

Al 31 de diciembre de 2012, las inversiones en depósitos a plazo en bancos en UF a más de 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 e), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial	Diferencia de Cambio	Intereses devengados	Monto al 31.12.2012
				M\$	M\$	M\$	M\$
BBVA	20-12-2012	19-04-2013	11	500.000	0	900	500.900
BICE	20-12-2012	19-04-2013	11	500.000	(889)	808	499.919
BCI	28-12-2012	27-04-2013	3	375.000	0	180	375.180
BCI	28-12-2012	27-04-2013	3	375.000	(182)	203	375.021
Totales				1.750.000	(1.071)	2.091	1.751.020

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 31 de diciembre de 2012, 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	1.394.688	2,84	1.394.688	0
Totales			1.394.688		1.394.688	0

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles el monto M\$ 56.881 y M\$62.766 respectivamente, lo cual corresponde principalmente al proyecto del Software 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 10 años y son activados al momento que entran en funcionamiento.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2013 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2013 M\$	Amortización Año 2013 M\$	Monto Neto Al 30-09-2013 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	56.624	(5.312)	51.312	8
Inscripción DCV	6.142	(573)	5.569	8
Total	62.766	(5.885)	56.881	

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2012 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2012 M\$	Amortización Año 2012 M\$	Monto Neto Al 31-12-2012 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	63.705	(7.081)	56.624	8
Inscripción DCV	6.906	(764)	6.142	8
Total	70.611	(7.845)	62.766	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 8 PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 la Sociedad presenta bajo el ítem de Propiedad, Planta y Equipo el monto de M\$26.371 y M\$ 32.458 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 2013 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2013 M\$	Depreciación Año 2013 M\$	Monto Neto Al 30-09-2013 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	32.458	(6.087)	26.371	4
Total	32.458	(6.087)	26.371	

Durante el ejercicio 2013 la Sociedad no presenta adiciones ni bajas en propiedades, plantas y equipos.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2012 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2012 M\$	Depreciación Año 2012 M\$	Monto Neto Al 31-12-2012 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	40.573	(8.115)	32.458	4
Total	40.573	(8.115)	32.458	

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 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían acreedores por mercados derivados.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de septiembre de 2013 y 2012

NOTA 9 INFORMACIÓN SOBRE MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES (CONTINUACIÓN)

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 2013 y 31 de diciembre de 2012 la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

<u>Corredores</u>	Títulos del <u>Estado</u> M\$	Títulos de entidades <u>financieras</u> M\$	Títulos de <u>empresas</u> M\$	Cuotas de <u>fondos mutuos</u> M\$	Al 30-09-2013		Al 31-12-2012	
					Valor <u>CCLV</u> M\$	Valor de <u>Mercado</u> M\$	Valor <u>CCLV</u> M\$	Valor de <u>Mercado</u> M\$
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 9 INFORMACIÓN SOBRE MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES (CONTINUACIÓN)

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 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 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 2013 y 31 de diciembre de 2012 no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El saldo de las "Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes" al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 forman parte de los recursos operacionales generados por la Sociedad. Estas transacciones corresponden a ingresos, principalmente de liquidación de operaciones de contraparte central.

Los movimientos registrados al 30 de septiembre de 2013 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-09-2013 Cta. por Cobrar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL)	389.153	2.249.638	1.890.452

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2012 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2012 Cta. por Cobrar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL)	385.203	2.728.538	2.292.889

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012.

RUT	CORREDOR	Cuentas por Cobrar	
		30-09-2013 M\$	31-12-2012 M\$
84177300-4	BTG PACTUAL CHILE S.A.	52.003	30.163
96571220-8	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S. A.	33.055	31.402
79532990-0	BICE CORREDORES DE BOLSA S.A.	11.353	9.734
96683200-2	SANTANDER INVESTMENT S.A.C. DE B.	14.036	15.387
96586750-3	NEGOCIOS Y VALORES S. A. C. DE B.	12.965	10.266
80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	24.085	19.365
96899230-9	EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S. A.	10.090	13.439
84360700-4	JAIME LARRAIN Y COMPANIA C. DE B. LTDA.	630	379
85598800-3	YRARRAZAVAL Y CIA. C. DE B. LTDA	66	37
	Otros Accionistas (no directores)	230.870	255.031
Total		389.153	385.203

El criterio de exposición para informar las Cuentas por Cobrar en la presente nota es detallar los corredores que forman parte del Directorio de la sociedad matriz.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

El saldo de las “Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 30 de septiembre de 2013 es de M\$ 92.999 y para el 31 de diciembre de 2012 corresponde a un monto de M\$ 92.497, corresponde a las prestaciones de servicio de arriendo de oficina, servicios computacionales y licencias, servicios administrativos y de administración superior, acordados entre la Sociedad y la Bolsa de Comercio de Santiago, en contrato de fecha 20 de agosto de 2010.

Los movimientos registrados al 30 de septiembre de 2013 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-09-2013 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	92.999	818.011	(691.849)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2012 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2012 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	92.497	1.069.760	(903.825)

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 633.724. Al 31 de diciembre de 2012, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 841.810.
Al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012, 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 2013 y al 31 de diciembre de 2012 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2013
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 30 de septiembre	126.745
Pagos provisionales del año pagados	(121.565)
Pago provisional de septiembre a enterar en octubre	(14.616)
Gastos de capacitación del año pagados	(2.575)
Gastos de capacitación de septiembre a enterar en octubre	(344)
IVA Débito fiscal al 30 de septiembre	24.171
Total pasivos por impuestos corrientes	11.816
Detalle	41.274
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 31 de diciembre	168.362
Pagos provisionales del año pagados	(119.739)
Pago provisional de diciembre a enterar en enero	(13.464)
Gastos de capacitación del año pagados	(3.504)
IVA Débito fiscal al 31 de diciembre	17.183
Total pasivos por impuestos corrientes	48.838

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

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

El saldo de las utilidades tributarias retenidas incluyendo las del período al 30 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre de 2012 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

Tasas de créditos %	30-09-2013		31-12-2012	
	Monto de las utilidades	Montos de los créditos	Monto de las utilidades	Montos de los créditos
	M\$	M\$	M\$	M\$
15	-	-	162.899	28.747
16,5	-	-	6.753	1.334
17	58.859	12.056	82.620	16.922
20	1.944.104	486.026	1.418.648	354.662
Sin crédito	155.717	-	210.054	-
Totales	2.158.680	498.082	1.880.974	401.665

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

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

d) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de septiembre de 2013 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
Diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	6.736	-
Provisión por beneficio a los empleados	18.579	-
Provisión de otros gastos	53.472	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	84	436
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	16.651
Totales	78.871	17.087

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2012 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
Diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	6.032	-
Provisión por beneficio a los empleados	23.055	-
Provisión de otros gastos	34.418	-
Diferencia del valor de mercado de activos financieros	2.253	-
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	19.045
Totales	65.758	19.045

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

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 2013	Al 30 de septiembre de 2012
	M\$	M\$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	(126.745)	(108.892)
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	15.071	(1.192)
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	(111.674)	(110.084)

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

f) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2013

Ganancia contable antes de impuestos	647.927	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente	129.585	20,0%
Diferencias temporarias:		
Provisión feriado legal	3.519	704
Provisión por Beneficios a los empleados	(22.375)	(4.475)
Provisión de otros gastos	95.268	19.054
Diferencias valor de mercado de BTU	(10.888)	(2.178)
Diferencias valor de mercado de BCP	(2.181)	(436)
Remodelación de oficinas arrendadas	6.086	1.217
Activación de Intangible	5.884	1.177
Diferencias permanentes:		
Corrección monetaria capital propio tributario	(89.511)	(17.903)
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes	126.745	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos	(15.071)	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias	111.674	17,2%

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2012

Ganancia contable antes de impuestos	628.098	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente	125.620	20,0%
Diferencias temporarias:		
Provisión feriado legal	(520)	(104)
Provisión por Beneficios a los empleados	(14.017)	(2.803)
Diferencias valor de mercado de BTU	(3.515)	(703)
Remodelación de oficinas arrendadas	6.086	1.217
Activación de Intangible	5.884	1.177
Diferencias permanentes:		
Corrección monetaria capital propio tributario	(77.555)	(15.512)
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes	108.892	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos	1.192	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias	110.084	17,5%

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 2013 y 31 de diciembre de 2012.

Item	Al 30-09-2013	Al 31-12-2012
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	503.237	313.311
Dividendo por pagar	579	208.213
Total	503.816	521.524

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

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

Item	Al 30-09-2013	Al 31-12-2012
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	33.680	30.161

Provisiones no Corrientes

Movimientos de la provisión	Al 30-09-2013	Al 31-12-2012
	M\$	M\$
Saldo inicial	68.515	96.245
Incremento (disminución) por calculo actuarial	9.078	(27.730)
Provisión utilizada	0	0
Saldo final de la provisión	77.593	68.515

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 14 PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y el 31 de diciembre de 2012 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 suscribió y pago 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 el saldo de las 660 acciones sin valor nominal del aumento de capital antes señalado por M\$2.715.212.

- Política de dividendos

a) El Directorio propuso a la Junta de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2012, la cual aprobó, que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2012 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.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 14 PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

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 2012 dejó provisionado como dividendos por utilidades el 30% de estas que ascienden a M\$207.792 y M\$258.080 para el mismo periodo del 2011. El dividendo definitivo de 2011 fue pagado en mayo de 2012.

- Otras Reservas

Concepto	Origen	Al 30 de septiembre de 2013 M\$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.140
Otro resultado integral		432
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.466

Concepto	Origen	Al 31 de diciembre de 2012 M\$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.140
Otro resultado integral		432
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.466

- Ganancia por Acción

Ganancias (pérdidas) básica por acción, al 31 de septiembre de 2013 y 31 de diciembre 2012.

		30-09-2013 M\$	31-12-2012 M\$
Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos	M\$	536.253	692.637
Promedio ponderado acciones, Básicos	Unid.	1.320	1.320
Ganancia por Acción Básica	M\$	406	525
Ganancia por Acción Diluida	M\$	406	525

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

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

La Norma de Carácter General N° 266 regula la forma en la que deberá calcularse el patrimonio de las sociedades administradoras de sistema de compensación y liquidación de instrumentos financieros para dar cumplimiento al patrimonio mínimo.

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009		
ANEXO N° 1		
1. Cálculo de los Ajustes (al 30 de septiembre de 2013)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	0
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	78.871
Activos Intangibles	Activos intangibles	56.881
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		813.218
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de junio de 2013)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	7.129.083.638	
Total Ajustes (\$)	-813.218.402	
Patrimonio Depurado (\$)	6.315.865.236	
Patrimonio Depurado (UF)	273.520	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 15 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009 (CONTINUACIÓN)

NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009		
ANEXO N° 1		
1. Cálculo de los Ajustes (al 31 de diciembre de 2012)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	0
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	65.758
Activos Intangibles	Activos intangibles	62.766
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		805.990
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2012)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	6.592.830.104	
Total Ajustes (\$)	(805.989.898)	
Patrimonio Depurado (\$)	5.786.840.206	
Patrimonio Depurado (UF)	253.356	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 16 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTIA Y RESERVA

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

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	39.325	81.844	121.169
Fondo de garantía	2.119.944	11.692.221	13.812.165
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	217.344	151.996	369.340
Fondo de garantía	373.929	1.435.527	1.809.456

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2012

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	28.652	81.358	110.010
Fondo de garantía	1.471.783	2.819.685	4.291.468
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	186.368	151.091	337.459
Fondo de garantía	383.262	810.947	1.194.209

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

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 2013, se realizó transferencia de una acción de propiedad de Sergio Contreras y Cia. Ltda. C de Bolsa a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

NOTA 18 INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Criterios para la segmentación

Conforme a las definiciones establecidas en NIIF 8 “Segmentos Operativos”, la compañía considera el negocio desde una perspectiva asociada al tipo de servicio prestado, definiéndose los segmentos a reportar como “Servicio de liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación”.

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2013 30-09-2013	01-01-2012 30-09-2012	01-07-2013 30-09-2013	01-07-2012 30-09-2012
	M\$	M\$		
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	1.890.452	1.759.700	640.073	541.776
Otros ingresos, por naturaleza	13	0	0	0
Gastos por beneficios a los empleados	(463.251)	(393.223)	(158.486)	(136.272)
Gasto por depreciación y amortización	(11.970)	(11.970)	(3.990)	(3.990)
Gastos por naturaleza	(1.021.175)	(977.752)	(346.647)	(312.919)
Ingresos financieros	205.792	201.307	62.954	72.174
Diferencias de cambio	19	(589)	(2)	(225)
Resultado por unidades de reajuste	28.257	36.117	24.450	(2.595)
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	19.790	14.508	12.627	142
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	647.927	628.098	230.979	158.091
Gasto por impuestos a las ganancias	(111.674)	(110.084)	(31.103)	(37.353)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	536.253	518.014	199.876	120.738
Ganancia (pérdida)	536.253	518.014	199.876	120.738

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 19 DIFERENCIA DE CAMBIO

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

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	01-01-2013	01-01-2012	01-07-2013	01-07-2012
		30-09-2013	30-09-2012	30-09-2013	30-09-2012
		M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos en US\$	US\$	19	(589)	(2)	(225)

NOTA 20 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	01-01-2013	01-01-2012	01-04-2013	01-04-2012
		30-06-2013	30-06-2012	30-06-2013	30-06-2012
		M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	UF	3.628	38.687	(185)	7.849
Otros activos no financieros corrientes	UF	179	25	163	13
Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes		3.807	38.712	(22)	7.862

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 21 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Flujos Futuros

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

NOTA 22 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de septiembre de 2013, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

NOTA 23 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de septiembre de 2013 y 2012, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

NOTA 24 SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2013 y 2012, la Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

NOTA 25 HECHOS POSTERIORES

No existen otros hechos posteriores que destacar entre el 30 de septiembre de 2013 y la fecha de presentación de los estados financieros.

NOTA 26 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los periodos terminados al 30 de septiembre de 2013 y 2012.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2013 (no auditado) y 2012

NOTA 27 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, Bonos de la Tesorería General de la República (BTU) y Bonos del Banco Central en pesos (BCP).

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 está constituido por 11 Directores elegidos por la Junta de Accionistas según los estatutos, además existe el Comité de Riesgo, Comité de Auditoría y Comité Disciplinario los cuales son responsables por el desarrollo y el monitoreo de las políticas de administración de riesgo de la Sociedad.