



## ESTADOS FINANCIEROS

Por los periodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016

### **Estados Financieros**

Estados de Situación Financiera  
Estados de Resultados Integrales  
Estados de Cambios en el Patrimonio  
Estados de Flujos de Efectivo  
Notas a los Estados Financieros

Moneda de presentación  
Miles de pesos (M\$)

**Estados de Situación Financiera**  
**Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016**

|   | Notas | 30-09-2017<br>M\$ | 31-12-2016<br>M\$ |
|---|-------|-------------------|-------------------|
| <b>Activos</b>  |       |                   |                   |
| <b>Activos corrientes</b>   |       |                   |                   |
| Efectivo y equivalentes al efectivo   | 5     | 1.099.966         | 2.454.673         |
| Otros activos financieros corrientes  | 6     | 8.235.683         | 6.725.085         |
| Otros activos no financieros, corriente   |       | 17.151            | 2.434             |
| Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes  |       | 47                | 30                |
| Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente  | 9     | 417.758           | 357.304           |
| Activos por impuestos corrientes  | 10    | 69.837            | 38.743            |
| <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>9.840.442</b>  | <b>9.578.269</b>  |
| <b>Activos corrientes totales</b>   |       | <b>9.840.442</b>  | <b>9.578.269</b>  |
| <b>Activos no corrientes</b>  |       |                   |                   |
| Otros activos no financieros no corrientes  |       | 16.714            | 16.206            |
| Activos intangibles distintos de la plusvalía   | 7     | 94.719            | 126.843           |
| Propiedades, planta y equipo  | 8     | -                 | -                 |
| Activos por impuestos diferidos   | 10    | 64.351            | 80.369            |
| <b>Total de activos no corrientes</b>   |       | <b>175.784</b>    | <b>223.418</b>    |
| <b>Total de activos</b>   |       | <b>10.016.226</b> | <b>9.801.687</b>  |
| <b>Patrimonio y pasivos</b>   |       |                   |                   |
| <b>Pasivos</b>  |       |                   |                   |
| <b>Pasivos corrientes</b>   |       |                   |                   |
| Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar   | 11    | 106.700           | 512.959           |
| Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente   | 9     | 164               | 25                |
| Provisiones corrientes por beneficios a los empleados   | 12    | 39.683            | 49.748            |
| <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>146.547</b>    | <b>562.732</b>    |
| <b>Pasivos corrientes totales</b>   |       | <b>146.547</b>    | <b>562.732</b>    |
| <b>Pasivos no corrientes</b>  |       |                   |                   |
| Pasivo por impuestos diferidos  | 10    | 39.110            | 45.236            |
| Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados  | 12    | 123.040           | 125.702           |
| <b>Total de pasivos no corrientes</b>   |       | <b>162.150</b>    | <b>170.938</b>    |
| <b>Total pasivos</b>  |       | <b>308.697</b>    | <b>733.670</b>    |
| <b>Patrimonio</b>   |       |                   |                   |
| Capital emitido   | 13    | 4.735.151         | 4.735.151         |
| Ganancias (pérdidas) acumuladas   |       | 4.327.755         | 3.688.243         |
| Otros resultados integrales   |       | (32.843)          | (32.843)          |
| Otras reservas  | 13    | 677.466           | 677.466           |
| <b>Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora</b>  |       | <b>9.707.529</b>  | <b>9.068.017</b>  |
| Participaciones no controladoras  |       | -                 | -                 |
| <b>Patrimonio total</b>   |       | <b>9.707.529</b>  | <b>9.068.017</b>  |
| <b>Total de patrimonio y pasivos</b>  |       | <b>10.016.226</b> | <b>9.801.687</b>  |

**Estados de Resultados Integrales**  
**Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016**

|   | Notas | Acumulado                |                          | Trimestre                |                          |
|---|-------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|   |       | 01-01-2017<br>30-09-2017 | 01-01-2016<br>30-09-2016 | 01-07-2017<br>30-09-2017 | 01-07-2016<br>30-09-2016 |
|   |       | M\$                      | M\$                      |                          |                          |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>   |       |                          |                          |                          |                          |
| Ingresos de actividades ordinarias  |       | 2.225.571                | 2.273.820                | 781.133                  | 789.528                  |
| Gastos por beneficios a los empleados   |       | (517.168)                | (552.740)                | (151.087)                | (190.989)                |
| Gasto por depreciación y amortización   |       | (32.124)                 | (23.525)                 | (9.418)                  | (13.382)                 |
| Gastos por naturaleza   |       | (1.108.988)              | (1.102.446)              | (376.280)                | (379.547)                |
| Otras ganancias (pérdidas)  |       | (274)                    | -                        | -                        | -                        |
| Ingresos financieros  |       | 26.468                   | 39.868                   | 4.942                    | 13.594                   |
| Diferencias de cambio   | 18    | (25)                     | (41)                     | (21)                     | (3)                      |
| Resultado por unidades de reajuste  | 19    | 3.668                    | 3.490                    | 416                      | 878                      |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable |       | 210.340                  | 417.757                  | 29.630                   | 124.220                  |
| <b>Ganancia (pérdida), antes de impuestos</b>   |       | <b>807.468</b>           | <b>1.056.183</b>         | <b>279.315</b>           | <b>344.299</b>           |
| Gasto por impuestos a las ganancias   |       | (167.956)                | (191.781)                | (63.443)                 | (63.182)                 |
| <b>Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas</b>   |       | <b>639.512</b>           | <b>864.402</b>           | <b>215.872</b>           | <b>281.117</b>           |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>   |       | <b>639.512</b>           | <b>864.402</b>           | <b>215.872</b>           | <b>281.117</b>           |
| <b>Ganancia (pérdida), atribuible a</b>   |       |                          |                          |                          |                          |
| Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora  |       | 639.512                  | 864.402                  | 215.872                  | 281.117                  |
| Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras   |       | -                        | -                        | -                        | -                        |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>   |       | <b>639.512</b>           | <b>864.402</b>           | <b>215.872</b>           | <b>281.117</b>           |
| <b>Ganancias por acción</b>   |       |                          |                          |                          |                          |
| <b>Ganancia por acción básica</b>   |       |                          |                          |                          |                          |
| Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas   |       | 484                      | 655                      | 164                      | 213                      |
| Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas   |       | -                        | -                        | -                        | -                        |
| <b>Ganancia (pérdida) por acción básica</b>   |       | <b>484</b>               | <b>655</b>               | <b>164</b>               | <b>213</b>               |

| Estado del resultado integral  | Acumulado                |                          | Trimestre                |                          |
|--|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
|  | 01-01-2017<br>30-09-2017 | 01-01-2016<br>30-09-2016 | 01-07-2017<br>30-09-2017 | 01-07-2016<br>30-09-2016 |
|  | M\$                      | M\$                      |                          |                          |
| <b>Ganancia (pérdida)</b>  | 639.512                  | 864.402                  | 215.872                  | 281.117                  |
| Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos | -                        | -                        | -                        | -                        |
| <b>Resultado integral total</b>  | <b>639.512</b>           | <b>864.402</b>           | <b>215.872</b>           | <b>281.117</b>           |

**Estado de cambios en el patrimonio**  
**Por los períodos terminados al 30 de**  
**septiembre**  
**de 2017 y 2016**

| 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\$              |
| <b>Saldo Inicial Período Actual 01/01/2017</b> | <b>4.735.151</b> | <b>644.623</b>        | <b>644.623</b> | <b>3.688.243</b>                | <b>9.068.017</b>  | -                                | <b>9.068.017</b> |
| <b>Cambios en patrimonio</b>                   |                  |                       |                |                                 |   |                                  |                  |
| <b>Resultado Integral</b>                      |                  |                       |                |                                 |   |                                  |                  |
| Ganancia (pérdida)                             | -                | -                     | -              | 639.512                         | 639.512   | -                                | 639.512          |
| Otro resultado integral                        | -                | -                     | -              | -                               | -   | -                                | -                |
| Dividendos                                     | -                | -                     | -              | -                               | -   | -                                | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>          | -                | -                     | -              | <b>639.512</b>                  | <b>639.512</b>  | -                                | <b>639.512</b>   |
| <b>Saldo Final Período Actual 30/09/2017</b>   | <b>4.735.151</b> | <b>644.623</b>        | <b>644.623</b> | <b>4.327.755</b>                | <b>9.707.529</b>  | -                                | <b>9.707.529</b> |

|   | 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 01/01/2016                   | 4.735.151        | 708.151               | 708.151        | 2.897.417                       | 8.340.719   | -                                | 8.340.719        |
| <b>Cambios en patrimonio</b>                                |                  |                       |                |                                 |   |                                  |                  |
| <b>Resultado Integral</b>                                   |                  |                       |                |                                 |   |                                  |                  |
| Ganancia (pérdida)  | -                | -                     | -              | 864.402                         | 864.402   | -                                | 864.402          |
| Otro resultado integral                                     | -                | -                     | -              | -                               | -   | -                                | -                |
| Dividendos  | -                | -                     | -              | -                               | -   | -                                | -                |
| Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios | -                | -                     | -              | -                               | -   | -                                | -                |
| <b>Total de cambios en patrimonio</b>                       | -                | -                     | -              | <b>864.402</b>                  | <b>864.402</b>  | -                                | <b>864.402</b>   |
| <b>Saldo Final Período Anterior 30/09/2016</b>              | <b>4.735.151</b> | <b>708.151</b>        | <b>708.151</b> | <b>3.761.819</b>                | <b>9.205.121</b>  | -                                | <b>9.205.121</b> |

**Estados de flujos de efectivo**  
**Por los períodos terminados al 30 de septiembre 2017 y 2016**

| Estados de flujos de efectivo  | Nota     | 01-01-2017<br>30-09-2017<br>M\$ | 01-01-2016<br>30-09-2016<br>M\$ |
|--|----------|---------------------------------|---------------------------------|
| <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   |          | 2.587.958                       | 2.732.403                       |
| Clases de pagos  |          |                                 |                                 |
| Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios  |          | (1.430.228)                     | (1.259.239)                     |
| Pagos a y por cuenta de los empleados  |          | (522.043)                       | (552.740)                       |
| Intereses recibidos  |          | 26.468                          | 39.868                          |
| Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)   |          | (156.371)                       | (134.580)                       |
| Otras entradas (salidas) de efectivo   |          | -                               | -                               |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación</b>  |          | <b>505.784</b>                  | <b>825.712</b>                  |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |          |                                 |                                 |
| Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades  |          | -                               | -                               |
| Compras de otros activos a largo plazo   |          | (1.524.294)                     | -                               |
| Intereses recibidos  |          | -                               | -                               |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión</b>  |          | <b>(1.524.294)</b>              | <b>-</b>                        |
| <b>Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>   |          |                                 |                                 |
| Dividendos pagados   |          | (339.865)                       | (262.436)                       |
| <b>Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación</b>   |          | <b>(339.865)</b>                | <b>(262.436)</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>(1.358.375)</b>              | <b>563.276</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  |          | 3.668                           | 3.490                           |
| <b>Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo</b>  |          | <b>(1.354.707)</b>              | <b>566.766</b>                  |
| Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo   |          | 2.454.673                       | 1.658.492                       |
| <b>Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo</b>  | <b>5</b> | <b>1.099.966</b>                | <b>2.225.258</b>                |

## NOTA 1 INFORMACIÓN 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 como las 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 y 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 INFORMACIÓN 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, o 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 2017 tiene el 97,42424% de la propiedad (97,42424% al 31 de diciembre de 2016).

## 4) Número de empleados

Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad cuenta con 19 empleados (23 al 31 de diciembre de 2016).

**NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS**

## a) Períodos cubiertos

Los estados financieros fueron preparados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016. Los Estados de Resultados se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2017 y 2016 y 1 de julio y 30 de septiembre 2017 y 2016. 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 2017 y 2016.

## b) Bases de preparación

Los estados financieros de CCLV Contraparte Central S.A. al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, han sido preparados de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) y normas e instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, primando estas últimas.

Los estados financieros al 30 de septiembre de 2017, fueron aprobados por el Directorio de la Sociedad en sesión celebrada con fecha 30 de octubre 2017.

## c) Moneda funcional

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 son presentados en "Pesos Chilenos", que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

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

### d) 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 cuales en 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 expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

|                           | <b>30-09-2017</b><br>\$ | <b>31-12-2016</b><br>\$ |
|---------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dólar Estadounidense US\$ | 637,93                  | 669,47                  |
| Unidad de Fomento UF      | 26.656,79               | 26.347,98               |

### e) Efectivo y equivalente al efectivo

Se consideran en este rubro los saldos disponibles en caja, bancos e inversiones en depósitos a 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 poco significativos. Los depósitos a plazo se presentan, reconociendo sus variaciones de valor en resultados. Su valorización incluye los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio.

### f) 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 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.

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

## (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 S.A., evalúa en la fecha de cada balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de activos financieros pueden 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, los cuales se valorizan a valor razonable y cuyas variaciones se imputan al resultado, que se logra al ajustar su valor de compra según la tasa de mercado existente a la fecha de cierre.

A partir del 1 de diciembre de 2014 el Directorio de la Sociedad autorizó el traspaso en partes iguales de la cartera de instrumentos financieros a Banchile Corredores de Bolsa y Santander Corredores de Bolsa, con el propósito de generar rentabilidad por las inversiones que se realicen al administrar dicha cartera. Los instrumentos informados por las administradoras son clasificados bajo el rubro de "Otros activos financieros corrientes" y el resultado de la cartera es registrado en resultado bajo el rubro de "Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable".

## 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 registrados en forma separada.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registraron directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La vida útil de los activos al 30 de septiembre 2017 y 31 de diciembre de 2016 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos fue de 6 años y se depreciaron a base del método lineal. Las vidas útiles y los valores residuales fueron evaluados anualmente.

## i) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el diferido. Se reconoce en resultados excepto cuando se le relacione con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio u otros resultados integrales.

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

### Impuestos Corrientes

El impuesto corriente incluye el impuesto esperado por pagar o por cobrar sobre el ingreso o la pérdida imponible del año y cualquier ajuste al impuesto por pagar o por cobrar relacionado con años anteriores. Se mide usando tasas impositivas vigentes o cuyo proceso de aprobación esté prácticamente terminado a la fecha de balance. El impuesto corriente también incluye cualquier impuesto surgido de dividendos.

### Impuesto a la Renta

El 29 septiembre de 2014, fue promulgada la Ley de Reforma Tributaria, la cual entre otros aspectos, define el régimen tributario por defecto que le aplica a la sociedad. La tasa de impuesto de primera categoría, que por defecto se aplicará en forma gradual a las empresas entre 2014 y 2018, permite que las sociedades puedan además optar por uno de los dos regímenes tributarios establecidos ya sea Atribuido o Parcialmente Integrado, quedando afectos a diferentes tasas de impuestos a partir del año 2017.

El régimen Atribuido aplica a los empresarios individuales, empresas individuales de responsabilidad limitada, comunidades y sociedades de personas cuando estas últimas estén formadas exclusivamente por personas naturales domiciliadas y residentes en Chile; y el régimen Parcialmente Integrado, aplica al resto de los contribuyentes, tales como sociedades anónimas abiertas y cerradas, sociedades por acciones o sociedades de personas cuyos socios no sean exclusivamente personas naturales domiciliadas o residentes en Chile. El régimen tributario al que por defecto la Sociedad está sujeta a partir del 1 de enero de 2017, es el Parcialmente integrado.

### Impuestos Diferidos

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos no son reconocidos para:

- Las diferencias temporarias reconocidas por el reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y que no afectó ni a la ganancia o pérdida contable o imponible;
- Las diferencias temporarias relacionadas con inversiones en subsidiarias asociadas y en negocios conjuntos en la medida que el Grupo pueda controlar el momento de la reversión de las diferencias temporarias, probablemente no serán reversadas en el futuro; y
- Las diferencias temporarias imponibles que surgen del reconocimiento inicial de la plusvalía.

Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de balance y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados; esta reducción será objeto de reversión en la medida que sea probable que haya disponible suficiente ganancia fiscal. Al final de cada período sobre el que se informa, una entidad evaluará nuevamente los activos por impuestos diferidos no reconocidos y registrará un activo de esta naturaleza, anteriormente no reconocido, siempre que sea probable que las futuras ganancias fiscales permitan la recuperación del activo por impuestos diferidos.

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

El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas o prácticamente aprobadas a la fecha de balance.

La medición de los pasivos por impuestos diferidos reflejará las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el importe en libros de sus activos y pasivos. Para este propósito, se presume que el importe en libros de las propiedades de inversión medidas al valor razonable se recuperará mediante la venta, si el Grupo no ha refutado esta presunción.

**Impuestos Diferidos**

El impuesto diferido se mide empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el período en el que se reversen usando tasas fiscales que por defecto se aplican a la fecha de balance, tal como se indica a continuación:

| Año  | Parcialmente Integrado |
|------|------------------------|
| 2014 | 21%                    |
| 2015 | 22.5%                  |
| 2016 | 24%                    |
| 2017 | 25.5%                  |
| 2018 | 27%                    |

**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, lo que es presentado dentro del rubro Provisión por Beneficios a los Empleados.

**l) Activos Intangibles distintos de la plusvalía:**

- Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de estudio, optimización e investigación de nuevos proyectos, en que ha incurrido 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.

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

**n) 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 en el registro y procesamiento de operaciones en los sistemas de Contraparte Central y de Compensación y liquidación de valores.

**o) 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 el principal giro del negocio, el cual ha sido identificado como:

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

**NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES**

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 2017, se efectuaron los siguientes cambios contable:

Nota 14 en el punto N° 1 cálculo de los ajuste (al 31 de diciembre de 2016) se modificó el monto del ajuste de M\$ 677.466 correspondiente a otras reservas a M\$ 1.149.659 correspondiente al monto total de los fondos de reservas y así presentar el cálculo del patrimonio depurado más ajustado a la interpretación de la Norma de Carácter General N° 266 del 22 de diciembre de 2009. No existen otros cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

#### NOTA 4 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

- a) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido adoptadas en los estados financieros:

| Nuevas NIIF y enmiendas  | Fecha de aplicación obligatoria   |
|--|---|
| NIC 7: Estado de flujo de efectivo   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.                             |
| NIIF 9, Instrumentos Financieros   | Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014. Se permite adopción anticipada. |
| NIC 12: Impuestos a las ganancias. La enmienda clarifica cómo contabilizar los activos por impuestos diferidos en relación con los instrumentos de deuda valorizados a su valor razonable. | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.                             |
| NIIF 12 Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. La enmienda clarifica el alcance de ésta norma.  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.                             |
| NIC 28: Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos. La enmienda está en relación a la medición de la asociada o negocio conjunto al valor razonable.                                    | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2017.                             |

**NOTA 4 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA  
(CONTINUACIÓN)**

- b) El resumen de las nuevas NIIF/IFRIC y/o enmiendas vigentes a partir del 1 de enero de 2017, se resumen a continuación:

| Nuevas NIIF  | Fecha de aplicación obligatoria   |
|--|---|
| NIIF 15 Ingresos de Contratos con Clientes   | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2018. Se permite adopción anticipada. |
| NIIF 16: Arrendamientos  | Períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2019. Se permite adopción anticipada. |
| Enmiendas a NIIFs  |   |
| NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, y NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos: Transferencia o contribución de activos entre un inversionista y su asociada o negocio conjunto. | Fecha efectiva diferida indefinidamente.  |

La aplicación de estas nuevas Normas Internacionales de Información Financiera no ha tenido impacto significativo en las políticas contables de la Sociedad y en los montos reportados en estos Estados Financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

## NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el efectivo y equivalentes al efectivo se componen según el siguiente detalle:

| Conceptos   | Al 30-09-2017<br>M\$ | Al 31-12-2016<br>M\$ |
|---|----------------------|----------------------|
| Saldos bancos en pesos                              | 329.588              | 1.577.763            |
| Saldos bancos en US\$                               | 503                  | 528                  |
| Depósitos a plazo hasta 90 días                     | 769.875              | 876.382              |
| <b>Total de efectivo y equivalentes al efectivo</b> | <b>1.099.966</b>     | <b>2.454.673</b>     |

Al 30 de septiembre 2017, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 e), son las siguientes:

| Institución    | Fecha de Colocación | Fecha de Vencimiento | Días vencidos | Monto inicial<br>M\$ | Diferencia de Cambio<br>M\$ | Intereses devengados<br>M\$ | Monto al 30-09-2017<br>M\$ |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| BCI            | 05-07-2017          | 03-10-2017           | 87            | 200.000              | -                           | 1.276                       | 201.276                    |
| BICE           | 02-08-2017          | 31-10-2017           | 59            | 158.000              | -                           | 714                         | 158.714                    |
| CHILE          | 05-07-2017          | 03-10-2017           | 87            | 250.000              | (119)                       | 1.208                       | 251.089                    |
| SECURITY       | 02-08-2017          | 31-10-2017           | 59            | 158.000              | 394                         | 402                         | 158.796                    |
| <b>Totales</b> |                     |                      |               | <b>766.000</b>       | <b>275</b>                  | <b>3.600</b>                | <b>769.875</b>             |

Al 31 de diciembre de 2016, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 e), son las siguientes:

| Institución    | Fecha de Colocación | Fecha de Vencimiento | Días vencidos | Monto inicial<br>M\$ | Diferencia de Cambio<br>M\$ | Intereses devengados<br>M\$ | Monto al 31-12-2016<br>M\$ |
|----------------|---------------------|----------------------|---------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| BICE           | 03-10-2016          | 02-01-2017           | 89            | 250.000              | -                           | 2.372                       | 252.372                    |
| BCI            | 05-12-2016          | 06-03-2017           | 26            | 100.000              | -                           | 286                         | 100.286                    |
| CHILE          | 17-10-2016          | 16-01-2017           | 75            | 300.000              | 1.259                       | 973                         | 302.232                    |
| CHILE          | 02-11-2016          | 31-01-2017           | 59            | 220.000              | 696                         | 796                         | 221.492                    |
| <b>Totales</b> |                     |                      |               | <b>870.000</b>       | <b>1.955</b>                | <b>4.427</b>                | <b>876.382</b>             |

## NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, las inversiones en otros activos financieros corrientes de la Sociedad, valorizadas según lo descrito en Nota 2 f), son las siguientes:

| Instrumentos                                      | 30-09-2017       | 31-12-2016       |
|---|------------------|------------------|
|   | M\$              | M\$              |
| Bonos Tesorería General de la República           | 309.341          | -                |
| Cartera Instrumentos Financieros Santander        | 3.951.517        | 3.365.661        |
| Cartera Instrumentos Financieros Banchile         | 3.974.825        | 3.359.424        |
| <b>Total otros activos financieros corrientes</b> | <b>8.235.683</b> | <b>6.725.085</b> |

El detalle de los bonos de la Tesorería General de la República en pesos (BTP), al 30 de septiembre de 2017, es el siguiente:

| Instrumento    | Fechas     |             | Valor Contable |      | Valor de Mercado | Ajuste a valor de mercado |
|----------------|------------|-------------|----------------|------|------------------|---------------------------|
|                | Compra     | Vencimiento | M\$            | Tasa | M\$              | M\$                       |
| BTP0450321     | 22-02-2017 | 01-03-2021  | 309.341        | 3,67 | 309.341          | -                         |
| <b>Totales</b> |            |             | <b>309.341</b> |      | <b>309.341</b>   | <b>-</b>                  |

Cartera Instrumentos Financieros Santander, al 30 de septiembre de 2017, es el siguiente:

| Instrumentos                   | Al 30-09-2017    |
|--------------------------------|------------------|
|                                | M\$              |
| Depósitos a plazo y pactos     | 202.955          |
| Bonos Banco Central de Chile   | 1.635.822        |
| Bonos Empresas                 | 1.571.822        |
| Operaciones en tránsito        | 542.986          |
| Cuentas por Pagar              | (2.068)          |
| <b>Total Cartera Santander</b> | <b>3.951.517</b> |

Cartera Instrumentos Financieros Banchile, al 30 de septiembre de 2017, es el siguiente:

| Instrumentos                      | Al 30-09-2017    |
|-----------------------------------|------------------|
|                                   | M\$              |
| Bono Banco Central de Chile en UF | 311.080          |
| Bonos Bancarios                   | 2.576.044        |
| Bonos Empresas                    | 494.307          |
| Depósitos a plazo                 | 441.934          |
| Cuotas de Fondos Mutuos           | 152.647          |
| Cuentas por cobrar / Pagar        | (1.187)          |
| <b>Total Cartera Banchile</b>     | <b>3.974.825</b> |

## NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

Cartera Instrumentos Financieros Santander, al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| Instrumentos                   | Al 31-12-2016<br>M\$ |
|--------------------------------|----------------------|
| Depósitos a plazo y pactos     | 571.985              |
| Bonos Banco Central de Chile   | 1.399.256            |
| Bonos Empresas                 | 1.380.318            |
| Operaciones en tránsito        | 15.884               |
| Comisiones                     | (1.782)              |
| <b>Total Cartera Santander</b> | <b>3.365.661</b>     |

Cartera Instrumentos Financieros Banchile, al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

| Instrumentos                      | Al 31-12-2016<br>M\$ |
|-----------------------------------|----------------------|
| Bono Banco Central de Chile en UF | 151.827              |
| Bonos Bancarios                   | 2.367.301            |
| Bonos Empresas                    | 459.104              |
| Depósitos a plazo                 | 326.794              |
| Cuotas de Fondos Mutuos           | 56.445               |
| Comisiones                        | (2.047)              |
| <b>Total Cartera Banchile</b>     | <b>3.359.424</b>     |

## NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

La Compañía clasifica los instrumentos financieros que posee en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el mismo instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: No existen cotizaciones de mercado para el instrumento específico, o los precios observables son esporádicos. Para este nivel la valuación se realiza a base de la inferencia a partir de factores observables; precios cotizados para instrumentos similares en mercados activos.

Nivel 3: Los parámetros de mercado utilizados en la valorización no son observables a través de cotizaciones o no se pueden inferir directamente a partir de mercados activos.

La valoración de las operaciones de realiza mediante el cálculo del valor razonable (Mark to Market)

| DETALLE                          | NIVEL 1          |                  | NIVEL 2    |            | NIVEL 3    |            |
|----------------------------------|------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                  | 30-09-2017       | 31-12-2016       | 30-09-2017 | 31-12-2016 | 30-09-2017 | 31-12-2016 |
|                                  | M\$              | M\$              | M\$        | M\$        | M\$        | M\$        |
| <b>Instrumentos de inversión</b> |                  |                  |            |            |            |            |
| Acciones                         | -                | -                | -          | -          | -          | -          |
| Bonos estatales                  | 2.256.243        | 1.551.083        | -          | -          | -          | -          |
| Bonos bancarios y de empresas    | 4.642.173        | 4.206.723        | -          | -          | -          | -          |
| Depósitos a plazo                | 644.889          | 898.779          | -          | -          | -          | -          |
| Otros instrumentos financieros   | 692.378          | 68.500           | -          | -          | -          | -          |
| <b>Total</b>                     | <b>8.235.683</b> | <b>6.725.085</b> | -          | -          | -          | -          |

## NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALÍA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles, un monto de M\$ 94.719 y M\$ 126.843 respectivamente, lo cual corresponde principalmente al desarrollo de productos derivados bursátiles que son activos financieros, cuya principal cualidad es que su valor de cotización se basa en el precio de otro activo, es decir, son instrumentos financieros cuyo valor depende del valor de un activo subyacente. Los activos subyacentes más utilizados por el mercado de derivados suelen ser acciones, índices bursátiles, instrumentos de renta fija, tipos de cambio, tasas de interés y materias primas, entre otros, proyecto del Software de liquidación de operaciones a través de SWIFT, proveniente del inglés: Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication, que 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, se generan procedimientos de operación, reglas para definición de responsabilidades, entre otras.

Los activos intangibles son amortizados en un plazo de 4 a 10 años y son activados al momento que entran en funcionamiento.

El saldo registrado al 30 de septiembre de 2017 corresponde al siguiente detalle:

| <b>Activos</b>           | <b>Monto Activo<br/>Al 01-01-2017<br/>M\$</b> | <b>Amortización<br/>Año 2017<br/>M\$</b> | <b>Monto Neto<br/>Al 30-09-2017<br/>M\$</b> | <b>Vida Útil<br/>restante</b> |
|--------------------------|---|--|---|-------------------------------|
| SWIFT                    | 28.297  | (5.309)                                  | 22.988                                      | 3                             |
| Inscripción DCV          | 3.086   | (575)                                    | 2.511                                       | 3                             |
| Productos Derivados      | 88.688  | (19.468)                                 | 69.220                                      | 3                             |
| Proyecto Migración Swift | 6.772   | (6.772)                                  | -   | -                             |
| <b>Total</b>             | <b>126.843</b>                                | <b>(32.124)</b>                          | <b>94.719</b>                               |                               |

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2016 corresponde al siguiente detalle:

| <b>Activos</b>           | <b>Monto Activo<br/>Al 01-01-2016<br/>M\$</b> | <b>Amortización<br/>Año 2016<br/>M\$</b> | <b>Monto Neto<br/>Al 31-12-2016<br/>M\$</b> | <b>Vida Útil<br/>restante</b> |
|--------------------------|---|--|---|-------------------------------|
| SWIFT                    | 35.375  | (7.078)                                  | 28.297                                      | 4                             |
| Inscripción DCV          | 3.853   | (767)                                    | 3.086                                       | 4                             |
| Productos Derivados      | 103.830                                       | (15.142)                                 | 88.688                                      | 4                             |
| Proyecto Migración Swift | 12.576  | (5.804)                                  | 6.772                                       | 1                             |
| <b>Total</b>             | <b>155.634</b>                                | <b>(28.791)</b>                          | <b>126.843</b>                              |                               |

## **NOTA 8 INFORMACIÓN SOBRE MERCADOS DE FUTUROS Y OPCIONES**

### 1) Activos por operaciones de futuros y opciones

#### 1.a) Derechos por contratos a futuro

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían derechos por contratos a futuro.

#### 1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían derechos por contratos de opciones.

#### 1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían obligaciones por contratos a futuro.

#### 2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían obligaciones por contratos de opciones.

#### 2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían acreedores por mercados derivados.

### NOTA 8 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

| <u>Corredores</u> | <u>Títulos del Estado</u><br>M\$ | <u>Títulos de entidades financieras</u><br>M\$ | <u>Títulos de empresas</u><br>M\$ | <u>Cuotas de fondos mutuos</u><br>M\$ | <u>Al 30-09-2017</u>     |                                | <u>Al 31-12-2016</u>     |                                |
|-------------------|----------------------------------|--|-----------------------------------|---------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
|                   |                                  |  |                                   |                                       | <u>Valor CCLV</u><br>M\$ | <u>Valor de Mercado</u><br>M\$ | <u>Valor CCLV</u><br>M\$ | <u>Valor de Mercado</u><br>M\$ |
| -                 | -                                | -  | -                                 | -                                     | -                        | -                              | -                        | -                              |
| -                 | -                                | -  | -                                 | -                                     | -                        | -                              | -                        | -                              |
| Total             | -                                | -  | -                                 | -                                     | -                        | -                              | -                        | -                              |

## **NOTA 8 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existían obligaciones por diferencias en valorización de márgenes de corredores recibidos en instrumentos.

## NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

El saldo de las “Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, 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 2017 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad    | Concepto  | Saldo al 30-09-2017<br>Cta. por Cobrar<br>M\$ | Monto Transado<br>incluye IVA<br>M\$ | Utilidad<br>(pérdida)<br>M\$ |
|------------|---|---|--------------------------------------|------------------------------|
| Corredores | Liquidación operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL) | 417.758                                       | 2.648.429                            | 2.225.571                    |

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2016 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad    | Concepto  | Saldo al 31-12-2016<br>Cta. por Cobrar<br>M\$ | Monto Transado<br>incluye IVA<br>M\$ | Utilidad<br>(pérdida)<br>M\$ |
|------------|---|---|--------------------------------------|------------------------------|
| Corredores | Liquidación operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL) | 357.304                                       | 3.686.225                            | 3.097.668                    |

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

| RUT        | CORREDOR                                | Cuentas por Cobrar |                   |
|------------|---|--------------------|-------------------|
|            |   | 30-09-2017<br>M\$  | 31-12-2016<br>M\$ |
| 84177300-4 | BTG PACTUAL CHILE S.A.                  | 19.932             | 21.387            |
| 96571220-8 | BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S. A.      | 19.772             | 42.845            |
| 79532990-0 | BICE CORREDORES DE BOLSA S.A.           | 17.983             | 13.034            |
| 96683200-2 | SANTANDER INVESTMENT S.A.C. DE B.       | 39.157             | 20.965            |
| 96586750-3 | NEGOCIOS Y VALORES S. A. C. DE B.       | 8.536              | 7.363             |
| 80537000-9 | LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA    | 20.750             | 36.599            |
| 6899230-9  | EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S. A.   | 30.591             | 11.416            |
| 84360700-4 | JAIME LARRAIN Y COMPANIA C. DE B. LTDA. | 994                | 1.406             |
|            | Otros Accionistas (no directores)       | 260.043            | 202.289           |
|            | <b>Total</b>                            | <b>417.758</b>     | <b>357.304</b>    |

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.

## NOTA 9 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

El saldo de las “Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes” al 30 de septiembre de 2017 M\$ 164 y para el 31 de diciembre de 2016 corresponde a un monto de M\$ 25, que incluye 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 2017 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad                                | Concepto              | Saldo al 30-09-2017<br>Cta. por Pagar<br>M\$ | Monto Transado<br>incluye IVA<br>M\$ | Utilidad<br>(pérdida) <sup>(1)</sup><br>M\$ |
|--|-----------------------|--|--------------------------------------|---|
| Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz) | Contrato de servicios | 164  | 972.406                              | (822.297)                                   |

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2016 corresponden al siguiente detalle:

| Entidad                                | Concepto              | Saldo al 31-12-2016<br>Cta. por Pagar<br>M\$ | Monto Transado<br>incluye IVA<br>M\$ | Utilidad<br>(pérdida) <sup>(1)</sup><br>M\$ |
|--|-----------------------|--|--------------------------------------|---|
| Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz) | Contrato de servicios | 25   | 1.275.126                            | (1.078.275)                                 |

<sup>(1)</sup> El monto que la Sociedad paga a su matriz por el contrato de servicio está registrado en el Estado de resultados integrales en el ítem de gastos por naturaleza.

**NOTA 10 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS**

- a) Al 30 de septiembre de 2017, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 619.860. Al 31 de diciembre de 2016, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 905.903.

Al 30 de septiembre de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| Detalle   | 30-09-2017<br>M\$ |
|---|-------------------|
| Provisión por impuesto primera categoría al 30 de septiembre 2017 | (158.065)         |
| Pagos provisionales del año pagados                               | 138.716           |
| Pago provisional de septiembre a enterar en octubre               | 17.655            |
| Gastos de capacitación del año pagados                            | 2.879             |
| Gastos de capacitación de septiembre a enterar en octubre         | 327               |
| Retención 4% Art. 104 Ley de Impuesto a la Renta                  | 270               |
| Impuesto a la renta por recuperar                                 | 98.411            |
| IVA Débito fiscal al 30 de septiembre                             | (30.356)          |
| <b>Total activos por impuestos corrientes</b>                     | <b>69.837</b>     |

| Detalle   | 31-12-2016<br>M\$ |
|---|-------------------|
| Provisión por impuesto primera categoría al 31 de diciembre | (217.417)         |
| Pagos provisionales del año pagados                         | 169.231           |
| Pago provisional de diciembre a enterar en enero            | 16.616            |
| Gastos de capacitación del año pagados                      | 4.767             |
| Impuesto a la renta por recuperar                           | 98.411            |
| IVA Débito fiscal al 31 de diciembre                        | (32.865)          |
| <b>Total activos por impuestos corrientes</b>               | <b>38.743</b>     |

**NOTA 10 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 2017 y 31 de diciembre de 2016 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

| Tasas de créditos % | 30-09-2017              |                        | 31-12-2016              |                        |
|---------------------|-------------------------|------------------------|-------------------------|------------------------|
|                     | Monto de las utilidades | Montos de los créditos | Monto de las utilidades | Montos de los créditos |
|                     | M\$                     | M\$                    | M\$                     | M\$                    |
| 20                  | 1.322.031               | 330.508                | 1.638.488               | 409.622                |
| 21                  | 439.506                 | 116.830                | 433.419                 | 115.212                |
| 22,5                | 628.236                 | 182.391                | 619.536                 | 179.865                |
| 24                  | 698.156                 | 220.470                | 688.487                 | 217.417                |
| 25,5                | 461.796                 | 158.064                | -                       | -                      |
| Sin crédito         | 168.391                 | -                      | 225.846                 | -                      |
| <b>Totales</b>      | <b>3.718.116</b>        | <b>1.008.263</b>       | <b>3.605.776</b>        | <b>922.116</b>         |

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

**NOTA 10 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)**

d) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de septiembre de 2017 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

| <b>Conceptos</b>                                  | <b>Activos por Impuestos diferidos no corrientes</b> | <b>Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes</b> |
|---|--|--|
| <b>Diferencias temporarias</b>                    | <b>M\$</b>   | <b>M\$</b>   |
| Provisión de vacaciones                           | 10.417   | -  |
| Provisión por beneficio a los empleados           | 40.107   | -  |
| Provisión de otros gastos                         | 12.076   | -  |
| Diferencia valor de mercado activos financieros   | 1.751  | 13.663   |
| Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles | -  | 25.447   |
| <b>Totales</b>                                    | <b>64.351</b>  | <b>39.110</b>  |

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2016 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

| <b>Conceptos</b>                                   | <b>Activos por Impuestos diferidos no corrientes</b> | <b>Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes</b> |
|--|--|--|
| <b>Diferencias temporarias</b>                     | <b>M\$</b>   | <b>M\$</b>   |
| Provisión de vacaciones                            | 12.686   | -  |
| Provisión por beneficio a los empleados            | 37.333   | -  |
| Provisión de otros gastos                          | 30.189   | -  |
| Diferencia valor de mercado de activos financieros | 161  | 11.597   |
| Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles  | -  | 33.639   |
| <b>Totales</b>                                     | <b>80.369</b>  | <b>45.236</b>  |

**NOTA 10 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 de los impuestos corrientes y los impuestos diferidos, es el siguiente:

| <b>Conceptos</b>   | <b>Al 30-09-2017<br/>M\$</b> | <b>Al 30-09-2016<br/>M\$</b> |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes                                    | (158.065)                    | (142.138)                    |
| Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio | (9.891)                      | (49.643)                     |
| <b>Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias</b>                        | <b>(167.956)</b>             | <b>(191.781)</b>             |

**NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)**

f) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2017

| Conceptos  | M\$       | M\$      |               |
|--|-----------|----------|---------------|
| Ganancia contable antes de impuestos                   |           | 807.468  | Tasa efectiva |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente                  |           | 205.904  | 25,5%         |
| <b>Diferencias temporarias:</b>                        |           |          |               |
| Provisión feriado legal                                | (10.065)  | (2.567)  |               |
| Provisión por Beneficios a los empleados               | 7.117     | 1.815    |               |
| Provisión de otros gastos                              | (72.158)  | (18.400) |               |
| Diferencias valor de mercado de BCU                    | 39.153    | 9.984    |               |
| Diferencias valor de mercado de BCP                    | 15.557    | 3.967    |               |
| Diferencias valor de mercado otros activos financieros | (69.478)  | (17.717) |               |
| Activación de Intangible                               | 32.124    | 8.192    |               |
| <b>Diferencias permanentes:</b>                        |           |          |               |
| Corrección monetaria capital propio tributario         | (129.856) | (33.113) |               |
| Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes       |           | 158.065  |               |
| Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos        |           | 9.891    |               |
| Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias        |           | 167.956  | 20,8%         |

**NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)**

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2016

| Conceptos  | M\$       | M\$       |                        |
|--|-----------|-----------|------------------------|
| Ganancia contable antes de impuestos                   |           | 1.056.182 | Tasa efectiva<br>24,0% |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente                  |           | 253.484   |                        |
| Diferencias temporarias:                               |           |           |                        |
| Provisión feriado legal                                | 2.442     | 586       |                        |
| Provisión por Beneficios a los empleados               | (12.667)  | (3.040)   |                        |
| Provisión de otros gastos                              | 18.814    | 4.515     |                        |
| Diferencias valor de mercado de BCU                    | 31.008    | 7.442     |                        |
| Diferencias valor de mercado de BCP                    | 9.760     | 2.342     |                        |
| Diferencias valor de mercado otros activos financieros | (200.176) | (48.042)  |                        |
| Remodelación de oficinas arrendadas                    | 6.086     | 1.461     |                        |
| Activación de Intangible                               | (98.967)  | (23.752)  |                        |
| Diferencias permanentes:                               |           |           |                        |
| Corrección monetaria capital propio tributario         | (220.244) | (52.858)  |                        |
| Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes       |           | 142.138   |                        |
| Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos        |           | 49.643    |                        |
| Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias        |           | 191.781   | 18,2%                  |

### NOTA 11 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 2017 y 31 de diciembre 2016.

| Item                          | AI 30-09-2017<br>M\$ | AI 31-12-2016<br>M\$ |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|
| Cuentas por pagar proveedores | 105.504              | 173.094              |
| Dividendo por pagar           | 1.196                | 339.865              |
| <b>Total</b>                  | <b>106.700</b>       | <b>512.959</b>       |

### NOTA 12 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                    | AI 30-09-2017<br>M\$ | AI 31-12-2016<br>M\$ |
|-------------------------|----------------------|----------------------|
| Vacaciones del personal | 39.683               | 49.748               |

#### Provisiones no Corrientes

| Movimientos de la provisión                    | AI 30-09-2017<br>M\$ | AI 31-12-2016<br>M\$ |
|--|----------------------|----------------------|
| Saldo inicial                                  | 125.702              | 49.272               |
| Incremento (disminución) por cálculo actuarial | -                    | 85.273               |
| Provisión gasto (utilizada)                    | (2.662)              | (8.843)              |
| <b>Saldo final de la provisión</b>             | <b>123.040</b>       | <b>125.702</b>       |

### NOTA 13 PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2017 y 01 de enero y 31 de diciembre 2016, 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 pagó en el plazo de noventa días a contar de la fecha en 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 24 de abril de 2017, la cual aprobó, que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2017 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.

### NOTA 13 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 2016 dejó provisionado como dividendos por utilidades el 30% de estas que ascienden a M\$ 338.926.

El efecto del cambio en la tasa de impuesto de primera categoría por la Ley N° 20.780 y según lo indicado por el Oficio Circular N° 856 de la Superintendencia de Valores y Seguros, el que debe ser reconocido en patrimonio en el ítem de resultado acumulado, asciende a M\$ 4.525.

#### - Otras Reservas

| Concepto                   | Origen                         | Al 30-09-2017<br>M\$ |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Reserva para contingencias | Saldo proveniente del año 2016 | 677.466              |

| Concepto                   | Origen                         | Al 31-12-2016<br>M\$ |
|----------------------------|--------------------------------|----------------------|
| Reserva para contingencias | Saldo proveniente del año 2015 | 677.466              |

#### - Ganancia por Acción

Ganancias (pérdidas) básicas por acción, al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

|  |       | 30-09-2017<br>M\$ | 31-12-2016<br>M\$ |
|--|-------|-------------------|-------------------|
| Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos | M\$   | 639.512           | 1.129.753         |
| Promedio ponderado acciones, Básicos                   | Unid. | 1.320             | 1.320             |
| Ganancia por Acción Básica                             | M\$   | 484               | 856               |
| Ganancia por Acción Diluida                            | M\$   | 484               | 856               |

### **NOTA 14 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.

| <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 2017)</b>          |   |                  |
|   |   |                  |
| Tipo de Ajuste  | Cuenta del Estado de Situación Financiera | Ajuste (M\$)     |
| Activos por Impuestos   | Activos por impuestos corrientes          | 69.837           |
| Activos por Impuestos   | Activos por impuestos diferidos           | 64.351           |
| Activos Intangibles   | Activos intangibles                       | 94.719           |
| Fondo de Reserva  | Otros activos financieros corriente       | 1.022.289        |
|   |   |                  |
| <b>Total Ajustes</b>  |   | <b>1.251.196</b> |
|   |   |                  |
| <b>2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de septiembre de 2017)</b> |   |                  |
|   |   |                  |
| Rubro   | Valor                                     |                  |
| Patrimonio (\$)   | 9.707.528.897                             |                  |
| Total Ajustes (\$)  | (1.251.196.282)                           |                  |
| Patrimonio Depurado (\$)  | 8.456.332.615                             |                  |
| <b>Patrimonio Depurado (UF)</b>   | <b>317.491</b>                            |                  |

**NOTA 14 NORMA DE CARÁCTER GENERAL N° 266 DEL 22 DE DICIEMBRE DE 2009 (CONTINUACIÓN)**

| <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 31 de diciembre de 2016)</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                 | 38.743              |
| Activos por Impuestos  | Activos por impuestos diferidos                  | 80.369              |
| Activos Intangibles  | Activos intangibles                              | 126.842             |
| Fondo de Reserva   | Otros activos financieros corriente              | 1.149.659           |
|  |  |                     |
| <b>Total Ajustes</b>   |  | <b>1.395.613</b>    |
| <b>2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2016)</b> |  |                     |
|  |  |                     |
| <b>Rubro</b>   | <b>Valor</b>                                     |                     |
| Patrimonio (\$)  | 9.068.017.040                                    |                     |
| Total Ajustes (\$)   | (1.395.613.385)                                  |                     |
| Patrimonio Depurado (\$)   | 7.672.403.655                                    |                     |
| <b>Patrimonio Depurado (UF)</b>  | <b>291.195</b>                                   |                     |

## NOTA 15 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTIA Y RESERVA

Al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016, la Sociedad tiene constituidos 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 2017

| Detalle                       | Efectivo y equivalente al efectivo<br>M\$ | Monto en Instrumentos Financieros<br>M\$ | Total Fondos<br>M\$ |
|-------------------------------|---|--|---------------------|
| <b>Contraparte Central</b>    |   |  |                     |
| Fondo de reserva              | 350                                       | 675.840                                  | 676.190             |
| Fondo de garantía             | 2.272.212                                 | 8.468.155                                | 10.740.367          |
| Fondo de garantía-Derivados   | 221.395                                   | 292.146                                  | 513.541             |
| <b>Cámara de Compensación</b> |   |  |                     |
| Fondo de reserva              | 150                                       | 345.949                                  | 346.099             |
| Fondo de garantía             | 1.726.544                                 | 6.211.744                                | 7.938.288           |

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2016

| Detalle                       | Efectivo y equivalente al efectivo<br>M\$ | Monto en Instrumentos Financieros<br>M\$ | Total Fondos<br>M\$ |
|-------------------------------|---|--|---------------------|
| <b>Contraparte Central</b>    |   |  |                     |
| Fondo de reserva              | 124.376                                   | 553.129                                  | 677.505             |
| Fondo de garantía             | 2.086.568                                 | 7.890.199                                | 9.976.767           |
| Fondo de garantía-Derivados   | 221.395                                   | 241.733                                  | 463.128             |
| <b>Cámara de Compensación</b> |   |  |                     |
| Fondo de reserva              | 150.693                                   | 321.461                                  | 472.154             |
| Fondo de garantía             | 1.155.831                                 | 7.129.673                                | 8.285.504           |

## NOTA 16 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 2017, no se realizaron transferencias de acciones.

## NOTA 17 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, definiendo como único segmento a reportar “Servicio de liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación”.

| Concepto  | 30-09-2017<br>M\$ | 30-09-2016<br>M\$ |
|---|-------------------|-------------------|
| Ganancia (pérdida)  |                   |                   |
| Ingresos de actividades ordinarias  | 2.225.571         | 2.273.820         |
| Gastos por beneficios a los empleados <sup>(1)</sup>  | (517.168)         | (552.740)         |
| Gastos por depreciación y amortización <sup>(2)</sup>   | (32.124)          | (23.525)          |
| Gastos por Naturaleza   | (1.108.988)       | (1.102.446)       |
| Otras ganancias (pérdidas)  | (274)             | -                 |
| Ingresos financieros  | 26.468            | 39.868            |
| Diferencias de cambio   | (25)              | (41)              |
| Resultado por unidades de reajuste  | 3.668             | 3.490             |
| Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable | 210.340           | 417.757           |
| Ganancia (pérdida), antes de impuestos  | <u>807.468</u>    | <u>1.056.183</u>  |
| Gasto por impuestos a las ganancias   | <u>(167.956)</u>  | <u>(191.781)</u>  |
| Ganancia (pérdida)  | <u>639.512</u>    | <u>864.402</u>    |

<sup>(1)</sup> Estos gastos corresponden a sueldos, bonificaciones, vacaciones, capacitación, indemnizaciones y finiquitos.

<sup>(2)</sup> Estos gastos corresponde en su mayoría 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 (expuesto en Nota 9).

### NOTA 18 DIFERENCIA DE CAMBIO

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

| Rubro                              | Índice de reajustabilidad | 01-01-2017 | 01-01-2016 | 01-07-2017 | 01-07-2016 |
|------------------------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                    |                           | 30-09-2017 | 30-09-2016 | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|                                    |                           | M\$        | M\$        | M\$        | M\$        |
| Resultado por diferencia de cambio | US\$                      | (25)       | (41)       | (21)       | (3)        |

### 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 d):

| Rubro                            | Índice de reajustabilidad | 01-01-2017 | 01-01-2016 | 01-07-2017 | 01-07-2016 |
|----------------------------------|---------------------------|------------|------------|------------|------------|
|                                  |                           | 30-09-2017 | 30-09-2016 | 30-09-2017 | 30-09-2016 |
|                                  |                           | M\$        | M\$        | M\$        | M\$        |
| Resultado por unidad de reajuste | US\$                      | 3.668      | 3.490      | 416        | 878        |

### NOTA 20 ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

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 2017, 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 2017 la Sociedad no tiene cauciones obtenidas de terceros que informar.

### NOTA 23 SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2017, la Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

## **NOTA 24 HECHOS POSTERIORES**

No existen hechos posteriores que destacar entre el 30 de septiembre de 2017 y la fecha de presentación de los estados financieros.

## **NOTA 25 MEDIO AMBIENTE**

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016.

## **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 y bonos.

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, lo 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, 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) dadas las características de sus clientes. Los clientes de la Sociedad, de acuerdo con lo estipulado en la Normas de Funcionamiento aprobadas por la SVS, no deben atrasarse en el pago de los servicios prestados por la sociedad en más de dos meses calendario.

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.