



ESTADOS FINANCIEROS

Por los períodos de nueve y tres meses terminados
al 30 de septiembre de 2014 y 2013

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
Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

	Notas	30-09-2014 M\$	31-12-2013 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	4.705.605	4.474.403
Otros activos financieros corrientes	6	2.949.235	2.855.890
Otros activos no financieros, corriente		13.095	3.821
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		1.988	108
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	10	310.497	275.866
Activos por impuestos corrientes	11	48.544	25.074
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		8.028.964	7.635.162
Activos corrientes totales		8.028.964	7.635.162
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		112.722	112.722
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	49.035	54.920
Propiedades, planta y equipo	8	18.258	24.344
Activos por impuestos diferidos	11	64.464	69.954
Total de activos no corrientes		244.479	261.940
Total de activos		8.273.443	7.897.102
 Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	367.397	651.888
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	10	0	36.834
Pasivos por Impuestos corrientes		0	0
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	38.255	37.366
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		405.652	726.088
Pasivos corrientes totales		405.652	726.088
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	11	30.006	18.952
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	12	33.185	33.630
Total de pasivos no corrientes		63.191	52.582
Total pasivos		468.843	778.670
Patrimonio			
Capital emitido	14	4.735.151	4.735.151
Ganancias (pérdidas) acumuladas		2.360.949	1.674.542
Otros resultados integrales		31.273	31.273
Otras reservas	14	677.227	677.466
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		7.804.600	7.118.432
Participaciones no controladoras		0	0
Patrimonio total		7.804.600	7.118.432
Total de patrimonio y pasivos		8.273.443	7.897.102

Estados de Resultados por Naturaleza

Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

	Notas	Acumulado		Trimestre	
		01-01-2014 30-09-2014 M\$	01-01-2013 30-09-2013 M\$	01-07-2014 30-09-2014	01-07-2013 30-09-2013
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias		1.910.391	1.890.452	650.137	640.073
Otros ingresos, por naturaleza		7	13	7	0
Gastos por beneficios a los empleados		(503.836)	(463.251)	(166.761)	(158.486)
Gasto por depreciación y amortización		(11.970)	(11.970)	(3.990)	(3.990)
Gastos por naturaleza		(931.832)	(1.021.175)	(253.371)	(346.647)
Ingresos financieros		207.674	205.792	77.796	62.954
Diferencias de cambio		59	19	37	(2)
Resultado por unidades de reajuste		66.454	28.258	11.441	24.450
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclassificados medidos a valor razonable		58.610	19.790	16.743	12.627
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		795.557	647.928	332.039	230.979
Gasto por impuestos a las ganancias		(109.151)	(111.674)	(62.387)	(31.103)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	14	686.406	536.254	269.652	199.876
Ganancia (pérdida)		686.406	536.254	269.652	199.876

Estados de Resultados Integral por Naturaleza

Estado del resultado integral	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2014 30-09-2014 M\$	01-01-2013 30-09-2013 M\$	01-07-2014 30-09-2014	01-07-2013 30-09-2013
Ganancia (pérdida)	686.406	536.254	269.652	199.876
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Otro resultado integral, antes de impuestos, ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos	0	0	0	0
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0	0	0
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral				
Otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	686.406	536.254	269.652	199.876

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 01/01/2014	4.735.151	677.466	708.739	1.674.543	7.118.433	0	7.118.433
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	708.739	1.674.543	7.118.433	0	7.118.433
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	686.406	686.406	0	686.406
Otro resultado integral	0	-239	-239	0	-239	0	-239
Resultado integral	0	0	0	686.406	686.167	0	686.167
Emisión de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0	0	0	0,00
Total de cambios en patrimonio	0	-239	-239	686.406	686.167	0	686.167
Saldo Final Período Actual 30/09/2014	4.735.151	677.227	708.500	2.360.949	7.804.600	0	7.804.600

	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 01/01/2013	4.735.151	677.466	677.466	1.180.213	6.592.830	0	6.592.830
Saldo Inicial Reexpresado	4.735.151	677.466	677.466	1.180.213	6.592.830	0	6.592.830
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	536.254	536.254	0	536.254
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral	0	0	0	536.254	536.254	0	536.254
Dividendos	0	0	0	0,00	0,00	0	0,00
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	536.254	536.254	0	536.254
Saldo Final Período Anterior 30/09/2013	4.735.151	677.466	677.466	1.716.467	7.129.084	0	7.129.084

Estados de flujos de efectivo directo
Por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 2013

Estados de flujos de efectivo	Nota	01-01-2014 30-09-2014 M\$	01-01-2013 30-09-2013 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		2.273.377	2.249.638
Clases de pagos			
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios		(1.548.845)	(1.070.456)
Pagos a y por cuenta de los empleados		(446.211)	(425.940)
Intereses recibidos		207.673	143.858
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)		(109.390)	(111.674)
Otras entradas (salidas) de efectivo		0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación		376.604	785.426
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión			
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades		0	63.543
Compras de otros activos a largo plazo		0	0
Intereses recibidos		0	61.934
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		0	125.477
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación			
Dividendos pagados		(211.856)	(207.792)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		(211.856)	(207.792)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio		164.748	703.111
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		66.454	3.828
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo		231.202	706.939
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo		4.474.403	3.585.704
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	5	4.705.605	4.292.643

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, 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 2014 tiene el 97,27273% de la propiedad (31-12-2013 tiene el 97,27273%).

4) Número de empleados

Al 30 de septiembre de 2014, la Sociedad cuenta con 24 empleados (25 al 31 de diciembre de 2013).

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN Y CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Períodos cubiertos

Los estados financieros fueron preparados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013. Los Estados de Resultados por naturaleza se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2014 y 2013 y 1 de julio al 30 de septiembre de 2014 y 2013. 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 2014 y 2013.

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 27 de octubre de 2014.

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.

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 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:

	30-09-2014	31-12-2013
	\$	\$
Dólar Estadounidense US\$	599,22	524,61
Unidad de Fomento UF	24.168,02	23.309,56

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)**e) 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 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 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 S.A., 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 del Banco Central Chile en UF (BCU) y bonos del Banco Central Chile en pesos (BCP), 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.

g) Pasivos Financieros

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

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACIÓN)

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 septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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) 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 de liquidación de operaciones de contraparte central.

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.

p) Aplicación del Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Según lo indicado en la NIC 12, el efecto del cambio en la tasa de impuesto de primera categoría por la Ley N° 20.780 se debe registrar en el resultado del ejercicio. Sin embargo según lo señalado por el Oficio Circular N° 856 del 17 de octubre de 2014 de la Superintendencia de Valores y Seguros, este efecto debe ser reconocido en patrimonio.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2014, 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.

	Normas adoptadas desde el año 2013	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
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de Enero 2013

	Mejoras y Modificaciones año 2014	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 19	Beneficios a los empleados	1 de julio 2014
NIC 36	Deterioro de Valor de Activos – Revelación de Valor Recuperable para Activos No Financieros	1 de Enero 2014
NIC 39	Instrumentos Financieros – Reconocimiento y Medición – Novación de Derivados y Continuación de Contabilidad de Cobertura	1 de Enero 2014

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el efectivo y equivalentes al efectivo se componen según el siguiente detalle:

Conceptos	Al 30-09-2014 M\$	Al 31-12-2013 M\$
Valores por depositar	0	0
Saldos bancos en pesos	480.838	419.622
Saldos bancos en US\$	472	413
Depósitos a plazo hasta 90 días	4.224.295	4.054.368
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	4.705.605	4.474.403

Al 30 de septiembre de 2014, 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 30.09.2014 M\$
SCOTIABANK	21-07-2014	20-10-2014	71	850.000	0	6.434	856.434
BCI	28-07-2014	27-10-2014	64	500.000	0	3.415	503.415
BICE	20-08-2014	18-11-2014	41	200.000	0	792	200.792
BICE	29-08-2014	27-11-2014	32	250.000	0	748	250.748
SCOTIABANK	29-08-2014	27-11-2014	32	250.000	0	748	250.748
SECURITY	23-09-2014	22-12-2014	7	300.000	0	189	300.189
BICE	23-09-2014	22-12-2014	7	300.000	0	189	300.189
BANCO CHILE	21-07-2014	20-10-2014	71	850.000	4.011	3.032	857.043
BICE	28-07-2014	27-10-2014	64	500.000	2.246	1.607	503.853
BANCO CHILE	20-08-2014	18-11-2014	41	200.000	678	206	200.884
Totales				4.200.000	6.935	17.360	4.224.295

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (CONTINUACIÓN)

Al 31 de diciembre de 2013, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 f), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M\$	Diferencia de Cambio M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 31.12.2013 M\$
BANCO CHILE	22-10-2013	20-01-2014	70	800.000	0	7.656	807.656
SANTANDER	25-10-2013	23-01-2014	67	310.000	0	2.840	312.840
SANTANDER	28-10-2013	27-01-2014	64	275.000	0	2.406	277.406
SCOTIABANK	29-11-2013	27-02-2014	32	325.000	0	1.316	326.316
BANCO CHILE	11-12-2013	11-03-2014	20	300.000	0	801	300.801
BICE	22-10-2013	20-01-2014	70	800.000	5.401	4.228	809.629
BANCO CHILE	25-10-2013	23-01-2014	67	310.000	1.942	1.916	313.858
SCOTIABANK	28-10-2013	27-01-2014	64	275.000	1.589	1.328	277.917
SCOTIABANK	29-11-2013	27-02-2014	32	325.000	1.031	840	326.871
BICE	11-12-2013	11-03-2014	20	300.000	774	300	301.074
Totales				4.020.000	10.737	23.631	4.054.368

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013, 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 2014 M\$	31 de diciembre de 2013 M\$
Depósitos a plazo en UF a más de 90 días	0	0
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF	0	1.422.888
Bono Banco Central de Chile en UF (BCU)	1.518.591	0
Bono Banco Central de Chile en \$ (BCP)	1.430.644	1.433.002
Total otros activos financieros corrientes	<u>2.949.235</u>	<u>2.855.890</u>

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES (CONTINUACIÓN)

El detalle de los bonos del Banco Central Chile en UF (BCU), al 30 de septiembre de 2014, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BCU0300816	03-07-2014	01-08-2016	1.518.591	0,47	1.518.591	0
Totales			1.518.591		1.518.591	0

El detalle de los Bono Banco Central de Chile en \$ (BCP), al 30 de septiembre de 2014, 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	1.430.644	3,2	1.430.644	0
Totales			1.430.644		1.430.644	0

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 31 de diciembre 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	1.422.888	2,54	1.422.888	0
Totales			1.422.888		1.422.888	0

El detalle de los Bono Banco Central de Chile en \$ (BCP), al 31 de diciembre 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	1.433.002	4,53	1.433.002	0
Totales			1.433.002		1.433.002	0

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE PLUSVALÍA

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles el monto M\$ 49.035 y M\$54.920 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 2014 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2014 M\$	Amortización Año 2014 M\$	Monto Neto Al 30-09-2014 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	49.541	-5.312	44.229	7
Inscripción DCV	5.379	-573	4.806	7
Total	54.920	-5.885	49.035	

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2013 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2013 M\$	Amortización Año 2013 M\$	Monto Neto Al 31-12-2013 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	56.624	(7.083)	49.541	7
Inscripción DCV	6.142	(763)	5.379	7
Total	62.766	(7.846)	54.920	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 8 PROPIEDADES PLANTAS Y EQUIPOS

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la Sociedad presenta bajo el ítem de Propiedad, Planta y Equipo el monto de M\$18.258 y M\$ 24.344 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 2014 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2014 M\$	Depreciación Año 2014 M\$	Monto Neto Al 30-09-2014 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	24.344	-2.086	18.258	3
Total	24.344	-2.086	18.258	

Durante el ejercicio 2014 la Sociedad no presenta adiciones ni bajas en propiedades, plantas y equipos.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2013 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2013 M\$	Depreciación Año 2013 M\$	Monto Neto Al 31-12-2013 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	32.458	(8.114)	24.344	3
Total	32.458	(8.114)	24.344	

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían derechos por contratos a futuro.

1.b) Derechos por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían derechos por contratos de opciones.

1.c) Deudores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían obligaciones por contratos a futuro.

2.b) Obligaciones por contratos de opciones

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían obligaciones por contratos de opciones.

2.c) Acreedores por mercados derivados

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían acreedores por mercados derivados.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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

30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

					Al 30-09-2014		Al 31-12-2013	
					Valor <u>CCLV</u> M\$	Valor de <u>Mercado</u> M\$	Valor <u>CCLV</u> M\$	Valor de <u>Mercado</u> M\$
<u>Corredores</u>	<u>Títulos del Estado</u> M\$	<u>Títulos de entidades financieras</u> M\$	<u>Títulos de empresas</u> M\$	<u>Cuotas de fondos mutuos</u> M\$				
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-09-2014 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)	310.497	2.273.365	1.910.391

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2013 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2013 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)	275.866	2.960.910	2.488.160

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre 2013.

RUT	CORREDOR	Cuentas por Cobrar	
		30-09-2014 M\$	31-12-2013 M\$
84177300-4	BTG PACTUAL CHILE S.A.	17.029	29.672
96571220-8	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S. A.	17.947	16.164
79532990-0	BICE CORREDORES DE BOLSA S.A.	9.107	10.037
96683200-2	SANTANDER INVESTMENT S.A.C. DE B.	15.327	14.871
96586750-3	NEGOCIOS Y VALORES S. A. C. DE B.	4.058	4.771
80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	22.301	21.006
96899230-9	EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S. A.	8.163	8.291
84360700-4	JAIME LARRAIN Y COMPANIA C. DE B. LTDA.	1.932	1.399
	Otros Accionistas (no directores)	214.633	169.645
Total		310.497	275.856

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 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2014 es de M\$ 0 y para el 31 de diciembre de 2013 corresponde a un monto de M\$ 36.834, 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 2014 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-09-2014 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) (1) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	0	945.364	(799.574)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2013 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2013 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) (1) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	36.834	1.129.792	(955.353)

(1) El monto que la Sociedad paga a su matriz por el contrato de servicio está registrado en el Estado de resultados por Naturaleza en el ítem de Otros gastos por naturaleza.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

- a) Al 30 de septiembre de 2014, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 442.119. Al 31 de diciembre de 2013, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 738.097.

Al 30 de septiembre de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, 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 2014 y 31 de diciembre de 2013 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-09-2014
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 31 de diciembre	-147.619
Provisión por impuesto primera categoría al 30 de septiembre	-92.845
Pagos provisionales del año anterior pagados	180.495
Pagos provisionales del año pagados	109.965
Pago provisional de septiembre a enterar en octubre	12.425
Gastos de capacitación del año anterior pagados	3.931
Gastos de capacitación del año pagados	2.889
Gastos de capacitación de septiembre a enterar en octubre	360
Retención 4% Art. 104 Ley de Impuesto a la Renta	2.893
IVA Débito fiscal al 30 de septiembre	-23.950
Total activos por impuestos corrientes	48.544
Detalle	31-12-2013
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 31 de diciembre	-147.619
Pagos provisionales del año pagados	166.735
Pago provisional de diciembre a enterar en enero	13.760
Gastos de capacitación del año pagados	3.931
IVA Débito fiscal al 31 de diciembre	-11.733
Total activos por impuestos corrientes	25.074

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2014 y 31 de diciembre de 2013 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

	30-09-2014		31-12-2013	
Tasas de créditos %	Monto de las utilidades	Montos de los créditos	Monto de las utilidades	Montos de los créditos
	M\$	M\$	M\$	M\$
17	-	-	59.500	12.186
20	1.997.257	499.314	2.043.239	510.810
21	349.274	92.845	-	-
Sin crédito	97.448	-	176.906	-
Totales	2.443.979	592.159	2.279.645	522.996

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 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

d) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de septiembre de 2014 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos no corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
Diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	8.034	-
Provisión por beneficio a los empleados	10.129	-
Provisión de otros gastos	46.301	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	-	13.901
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	16.105
Totales	64.464	30.006

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2013 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos no corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
Diferencias temporarias	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	7.473	-
Provisión por beneficio a los empleados	10.018	-
Provisión de otros gastos	52.094	-
Diferencia del valor de mercado de activos financieros	369	3.099
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	15.853
Totales	69.954	18.952

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2014	Al 30 de septiembre de 2013
	M\$	M\$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	-92.845	-126.745
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	-16.306	15.071
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	-109.151	-111.674

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

f) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de septiembre de 2014

M\$		M\$	
Ganancia contable antes de impuestos		795.557	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		167.067	21,0%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	889	187	
Provisión por Beneficios a los empleados	-1.857	-390	
Provisión de otros gastos	-39.986	-8.397	
Diferencias valor de mercado de BTU	-1.844	-387	
Diferencias valor de mercado de BCU	-22.828	-4.794	
Diferencias valor de mercado de BCP	-26.619	-5.590	
Remodelación de oficinas arrendadas	6.086	1.278	
Activación de Intangible	5.884	1.236	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	-273.165	-57.365	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		92.845	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		16.306	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		109.151	13,7%

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

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%

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 2014 y 31 de diciembre de 2013.

Item	Al 30-09-2014	Al 31-12-2013
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	366.658	439.453
Dividendo por pagar	739	212.435
Total	367.397	651.888

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 30-09-2014	Al 31-12-2013
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	38.255	37.366

Provisiones no Corrientes

Movimientos de la provisión	Al 30-09-2014	Al 31-12-2013
	M\$	M\$
Saldo inicial	33.630	68.515
Incremento (disminución) por cálculo actuarial	(445)	(34.885)
Provisión utilizada	0	0
Saldo final de la provisión	33.185	33.630

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 14 PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 28 de abril de 2014, la cual aprobó, que la Sociedad no distribuya dividendos provisorios durante el año 2014 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 Nº 687 de 13 de febrero de 1987 de la Superintendencia de Valores y Seguros, esta política corresponde a la intención del Directorio, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que indiquen las proyecciones que periódicamente pueda efectuar la Sociedad y a la existencia de condiciones especiales que ocurran en el futuro.

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2013 dejó provisionado como dividendos por utilidades el 30% de estas que ascienden a M\$211.856 fue pagado en mayo de 2014.

- Otras Reservas

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, asciende a M\$ 238.

Concepto	Origen	Al 30 de septiembre de 2014 M\$
Reserva para contingencias	Saldo proveniente del año 2013	677.227

Concepto	Origen	Al 31 de diciembre de 2013 M\$
Reserva para contingencias	Saldo proveniente del año 2012	677.466

- Ganancia por Acción

Ganancias (pérdidas) básica por acción, al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

		30-09-2014 M\$	31-12-2013 M\$
Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos	M\$	686.406	706.185
Promedio ponderado acciones, Básicos	Unid.	1.320	1.320
Ganancia por Acción Básica	M\$	520	535
Ganancia por Acción Diluida	M\$	520	535

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2014)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	48.544
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	64.464
Activos Intangibles	Activos intangibles	49.036
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.227
Total Ajustes		839.271
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de septiembre de 2014)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	7.804.599.320	
Total Ajustes (\$)	-839.270.930	
Patrimonio Depurado (\$)	6.965.328.390	
Patrimonio Depurado (UF)	288.204	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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 2013)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	25.074
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	69.954
Activos Intangibles	Activos intangibles	54.920
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		827.414
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2013)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	7.118.432.324	
Total Ajustes (\$)	-827.414.194	
Patrimonio Depurado (\$)	6.291.018.130	
Patrimonio Depurado (UF)	269.890	

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

NOTA 16 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTÍA Y RESERVA

Al 30 de septiembre 2014 y 31 de diciembre de 2013 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 2014

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	48.253	76.211	124.464
Fondo de garantía	2.996.114	6.308.156	9.304.270
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	239.608	215.931	455.539
Fondo de garantía	973.597	4.323.007	5.296.604

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2013

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	41.874	83.592	125.466
Fondo de garantía	854.719	6.912.573	7.767.292
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	219.773	155.242	375.015
Fondo de garantía	488.558	1.575.730	2.064.288

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 2014, no se realizaron transferencia de acciones de la sociedad.

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, definiéndolos los segmentos a reportar como “Servicio de liquidación del sistema de Contraparte Central y Cámara de Compensación”.

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2014 30-09-2014	01-01-2013 30-09-2013	01-07-2014 30-09-2014	01-07-2013 30-09-2013
	M\$	M\$		
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	1.910.391	1.890.452	650.137	640.073
Otros ingresos, por naturaleza	7	13	7	0
Gastos por beneficios a los empleados	-503.836	-463.251	-166.761	-158.486
Gasto por depreciación y amortización	-11.970	-11.970	-3.990	-3.990
(1) Gastos por naturaleza	-931.832	-1.021.175	-253.371	-346.647
Ingresos financieros	207.674	205.792	77.796	62.954
Diferencias de cambio	59	19	37	-2
Resultado por unidades de reajuste	66.454	28.258	11.441	24.450
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclassificados medidos a valor razonable	58.610	19.790	16.743	12.627
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	795.557	647.928	332.039	230.979
Gasto por impuestos a las ganancias	-109.151	-111.674	-62.387	-31.103
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	686.406	536.254	269.652	199.876
Ganancia (pérdida)	686.406	536.254	269.652	199.876

(1) 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 10).

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013

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):

	Índice de reajustabilidad	01-01-2014 30-09-2014	01-01-2013 30-09-2013	01-07-2014 30-09-2014	01-07-2013 30-09-2013
		M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos en US\$	US\$	59	19	37	-2

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):

	Índice de reajustabilidad	01-01-2014 30-09-2014	01-01-2013 30-09-2013	01-07-2014 30-09-2014	01-07-2013 30-09-2013
Activos (Cargos) Abonos		M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	UF	65.038	27.389	10.875	23.760
Otros activos no financieros corrientes	UF	1.416	869	566	690
Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes		66.454	28.258	11.441	24.450

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 períodos informados pero que comprometan flujos futuros.

NOTA 22 CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

Al 30 de septiembre de 2014, 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 2014 la Sociedad no tiene cauciones obtenidas de terceros que destacar.

NOTA 24 SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre 2014, 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 2014 y la fecha de presentación de los estados financieros.

NOTA 26 MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha efectuado desembolsos por este concepto durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

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 del Banco Central en UF (BCU) 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.

NOTA 27 GESTIÓN DE RIESGOS FINANCIEROS (CONTINUACIÓN)

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 ya que de acuerdo a lo estipulado en la Normas de Funcionamiento aprobadas por la SVS. En la sección G de sanciones y multas estipula que dichos partícipes no pueden exceder el pago de los servicios prestados por la sociedad a 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.