

CCLV CONTRAPARTE CENTRAL S.A.

Revisión de Información Financiera Intermedia
por los períodos de seis y tres meses
terminados el 30 de junio de 2012 y 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

CCLV CONTRAPARTE CENTRAL S.A.

CONTENIDO

Informe de los Auditores Independientes

Estados de Situación Financiera Clasificado

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Estados de Cambios en el Patrimonio

Estados de Flujos de Efectivo Directo

Notas a los Estados Financieros

M\$: Cifras expresadas en miles de pesos chilenos



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 13
Las Condes, Santiago Chile

Teléfono +56 (2) 798 1000
Fax +56 (2) 798 1001
www.kpmg.cl

Informe de los Auditores Independientes Revisión de estados financieros intermedios

Señores Directores y Accionistas de:
CCLV Contraparte Central S.A.

1. Hemos revisado el estado de situación financiera intermedio de CCLV Contraparte Central S.A. al 30 de junio de 2012 y los estados intermedios de resultados integrales por los períodos de seis y tres meses terminados el 30 de junio de 2012 y los correspondientes estados intermedios de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el período de seis meses terminado en esa fecha. La Administración de CCLV Contraparte Central S.A. es responsable por la preparación y presentación de estos estados financieros intermedios y sus correspondientes notas de acuerdo con NIC 34 "*Información financiera intermedia*" incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Los estados financieros intermedios de CCLV contraparte Central S.A. por el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 fueron revisados por otros auditores, quienes emitieron un informe de revisión sin salvedades sobre los mismos en su informe de fecha 12 de agosto de 2011.
2. Hemos efectuado nuestra revisión de acuerdo con normas de auditoría establecidas en Chile para revisión de información financiera intermedia. Una revisión de información financiera intermedia consiste principalmente en aplicar procedimientos analíticos y efectuar indagaciones a las personas responsables de los asuntos financieros y contables. El alcance de estas revisiones es significativamente menor que el de una auditoría efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile, cuyo objetivo es expresar una opinión sobre los estados financieros tomados en su conjunto. Por lo tanto, no expresamos tal opinión.
3. Basados en nuestra revisión, no tenemos conocimiento de cualquier modificación significativa que debiera efectuarse a los estados financieros intermedios mencionados en el primer párrafo, para que éstos estén de acuerdo con NIC 34 incorporada en las Normas Internacionales de Información Financiera.
4. Con fecha 23 de enero de 2012, otros auditores emitieron una opinión sin salvedades sobre los estados financieros al 31 de diciembre de 2011 y 2010 de CCLV Contraparte Central S.A., preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera, en los cuales se incluye el estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2011, que se presenta en los estados financieros intermedios adjuntos, además de sus correspondientes Notas.
5. Nuestra revisión fue efectuada con alcance mencionado en el párrafo 2 sobre los estados financieros como un todo. La información contenida en Nota 15, se presenta con el propósito de efectuar un análisis adicional y no es parte requerida de los estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera. Tal información suplementaria es responsabilidad de la Administración y fue derivada de, y se relaciona directamente con, los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros. La información suplementaria ha estado sujeta a los procedimientos de



revisión de información financiera y a ciertos procedimientos adicionales, incluyendo la comparación y conciliación de tal información suplementaria directamente con los registros contables y otros registros subyacentes utilizados para preparar los estados financieros o directamente con los mismos estados financieros y los otros procedimientos adicionales, de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Al respecto, no tenemos conocimiento de modificaciones significativas que debiera efectuarse a la información suplementaria señalada en Nota 15, en relación a los estados financieros intermedios tomados como un todo.

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'J. Lira', written over a horizontal line.

Joaquín Lira H.

KPMG Ltda.

Santiago, 27 de agosto de 2012

**Estados de Situación financiera clasificado por naturaleza
Al 30 de junio de 2012 y 2011**

	Nota	30-06-2012 M\$	31-12-2011 M\$
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y equivalentes al efectivo	5	5.119.672	4.185.304
Otros activos financieros corrientes	6	1.390.225	2.524.671
Otros activos no financieros, corriente		3.763	2.479
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar corrientes		1.893	124
Cuentas por cobrar a entidades relacionadas, corriente	10	355.429	305.463
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		6.870.982	7.018.041
Activos corrientes totales		6.870.982	7.018.041
Activos no corrientes			
Otros activos no financieros no corrientes		31.583	8.892
Activos intangibles distintos de la plusvalía	7	66.689	70.611
Propiedades, planta y equipo	8	36.515	40.573
Activos por impuestos diferidos	11	32.007	37.264
Total de activos no corrientes		166.794	157.340
Total de activos		7.037.776	7.175.381
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	12	340.867	591.286
Cuentas por pagar a entidades relacionadas, corriente	10	0	159.362
Pasivos por Impuestos corrientes	11	42.033	166.907
Provisiones corrientes por beneficios a los empleados	13	31.726	34.455
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta		414.626	952.010
Pasivos corrientes totales		414.626	952.010
Pasivos no corrientes			
Pasivo por impuestos diferidos	11	17.664	19.141
Provisiones no corrientes por beneficios a los empleados	13	100.225	96.245
Total de pasivos no corrientes		117.889	115.386
Total pasivos		532.515	1.067.396
Patrimonio			
Capital emitido		4.735.151	4.735.151
Ganancias (pérdidas) acumuladas		1.092.644	695.368
Otras reservas		677.466	677.466
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora		6.505.261	6.107.985
Patrimonio total		6.505.261	6.107.985
Total de patrimonio y pasivos		7.037.776	7.175.381

Estados de Resultados por Naturaleza
Por los períodos de seis y tres meses terminados al 30 de junio de 2011

	Nota	Seis meses		Tres meses	
		01-01-2012	01-01-2011	01-04-2012	01-04-2011
		30-06-2012	30-06-2011	30-06-2012	30-06-2011
		M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)					
Ingresos de actividades ordinarias	10	1.217.924	1.207.356	616.391	604.676
Otros ingresos, por naturaleza		0	624	0	624
Gastos por beneficios a los empleados		(256.951)	(220.790)	(124.033)	(110.069)
Gasto por depreciación y amortización		(7.980)	(7.980)	(3.990)	(3.990)
Gastos por naturaleza		(664.833)	(642.926)	(347.518)	(324.110)
Ingresos financieros		129.133	92.541	64.855	49.800
Diferencias de cambio		(364)	(120)	664	(113)
Resultado por unidades de reajuste		38.712	30.401	7.862	22.038
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable		14.366	25.767	(4.031)	7.175
Ganancia (pérdida), antes de impuestos		470.007	484.873	210.200	246.031
Gasto por impuestos a las ganancias		(72.731)	(73.572)	(37.804)	(33.353)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas		397.276	411.301	172.396	212.678
Ganancia (pérdida)		397.276	411.301	172.396	212.678
Ganancia atribuible a los propietarios		385.839	399.461	167.433	206.555
Ganancia atribuible a participaciones no controladoras		11.437	11.840	4.963	6.123

Estados de Resultados Integrales por Naturaleza

Estado de resultado integral	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2012	01-01-2011	01-04-2012	01-04-2011
	30-06-2012	30-06-2011	30-06-2012	30-06-2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)	397.276	411.301	172.396	212.678
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos				
Diferencias de cambio por conversión				
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	0	0	0	0
Otros componentes de otro resultado integral, antes de impuestos	0	0	0	0
Otro resultado integral	0	0	0	0
Resultado integral total	397.276	411.301	172.396	212.678
Resultado integral atribuible a los propietarios	385.839	399.461	167.433	206.555
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	11.437	11.840	4.963	6.123

Estado de cambios en el patrimonio por los períodos terminados al 30 de junio 2012 y 2011

	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 01/01/2012	4.735.151	677.466	677.466	695.368	6.107.985	0	6.107.985
Saldo Inicial Reexpresado	4.735.151	677.466	677.466	695.368	6.107.985	0	6.107.985
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	397.276	397.276	0	397.276
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral	0	0	0	397.276	397.276	0	397.276
Emisión de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0,00	0,00	0	0,00
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	397.276	397.276	0	397.276
Saldo Final Período Actual 30/06/2012	4.735.151	677.466	677.466	1.092.644	6.505.261	0	6.505.261
	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 01/01/2011	4.735.151	677.466	677.466	93.185	5.505.802	0	5.505.802
Saldo Inicial Reexpresado	4.735.151	677.466	677.466	93.185	5.505.802	0	5.505.802
Cambios en patrimonio							
Resultado Integral							
Ganancia (pérdida)	0	0	0	411.301	411.301	0	411.301
Otro resultado integral	0	0	0	0	0	0	0
Resultado integral	0	0	0	411.301	411.301	0	411.301
Emisión de patrimonio	0	0	0	0	0	0	0
Dividendos	0	0	0	0,00	0,00	0	0,00
Total de cambios en patrimonio	0	0	0	411.301	411.301	0	411.301
Saldo Final Período Anterior 30/06/2011	4.735.151	677.466	677.466	504.486	5.917.103	0	5.917.103

Estados de flujos de efectivo
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2012 y 2011

Estados de flujos de efectivo	01-01-2012 30-06-2012 M\$	01-01-2011 30-06-2011 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	1.397.595	1.409.948
Cobros procedentes de regalías, cuotas, comisiones y otros ingresos de actividades ordinarias	0	0
Clases de pagos		
Pagos a proveedores por el suministro de bienes y servicios	(1.170.719)	(1.342.184)
Pagos a y por cuenta de los empleados	(256.499)	(247.947)
Otros pagos por actividades de operación	0	0
Intereses recibidos	106.445	79.684
Impuestos a las ganancias reembolsados (pagados)	(49.462)	(16.225)
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	27.360	(116.724)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Otros pagos para adquirir patrimonio o instrumentos de deuda de otras entidades	1.111.590	(213.411)
Compras de activos intangibles	0	0
Compras de otros activos a largo plazo	0	0
Intereses recibidos	22.688	12.857
Otras entradas (salidas) de efectivo	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	1.134.278	(200.554)
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Préstamos de entidades relacionadas	0	0
Pagos de préstamos a entidades relacionadas	0	0
Dividendos pagados	(258.110)	(29.712)
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	(258.110)	(29.712)
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	903.528	(346.990)
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	30.840	30.162
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	934.368	(316.828)
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del período	4.185.304	3.767.199
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del período	5.119.672	3.450.371

NOTA 1 INFORMACION DE LA ENTIDAD

1) Identificación de la Sociedad

La Sociedad CCLV Contraparte Central S.A. constituida y domiciliada en la ciudad de Santiago de Chile, se encuentra inscrita en el registro público que para tales efectos lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, como una sociedad anónima especial de aquellas señaladas en el artículo 126 de la Ley N° 18.046, sujeta a su fiscalización y aprobada por Resolución exenta N° 177 de fecha 17 de noviembre de 1994.

La Sociedad se constituyó por Escritura Pública de fecha 19 de enero de 1990, otorgada ante el Notario de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur. Un extracto de dicha escritura se inscribió el día 29 de enero de 1990, a fojas 2.971, bajo el N°1.592, en el Registro de Comercio de Santiago y se publicó en el Diario Oficial del día 31 de enero de 1990.

Con fecha 16 de noviembre de 2009, se efectuó una Junta General Extraordinaria de Accionistas, siendo sus principales acuerdos los siguientes:

- a) Reformar los estatutos de la Sociedad, con el objeto de adecuarlos a las disposiciones contenidas en la Ley N° 20.345 sobre Sistemas de Compensación y Liquidación de Instrumentos Financieros, adoptándose los siguientes acuerdos:
 - Cambio del nombre de la Sociedad, por el de “CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A.”
 - Cambio del objeto social.
 - Aumento del Capital Social en \$ 2.715.212.280 mediante la emisión de 660 acciones de pago, sin valor nominal, al precio de \$ 4.113.958 cada una, de las cuales la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores suscribió y pagó 639 acciones por un total de \$ 2.628.819.162
 - Formación de Comités.
 - Formación de Fondos de Reserva y de Garantía.
- b) Aprobación del nuevo texto refundido de los Estatutos de la Sociedad.

El acta de la Junta General Extraordinaria de Accionistas, se redujo a escritura pública con fecha 21 de diciembre de 2009 ante don Ulises Aburto Spitzer, notario suplente del titular de Santiago don Raúl Iván Perry Pefaur, escritura que tiene el Repertorio N° 48.252.

Mediante resolución N° 108 de fecha 3 de febrero de 2010, publicada en el Diario Oficial de fecha 9 de febrero de 2010, la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la reforma de estatutos sociales de la Sociedad y autorizó su existencia como contraparte central y cámara de compensación de acuerdo a la Ley N° 20.345, quedando inscrita en el Registro de Comercio de Santiago, a fojas 7565 y 7566 N° 5245 del año 2010.

2) Descripción de las actividades principales

Según los Estatutos de la Sociedad, su objeto exclusivo será administrar sistemas de compensación y liquidación de instrumentos financieros ya sea actuando como entidad de contraparte central, como también como cámara de compensación de instrumentos financieros y, desarrollar las demás actividades complementarias que autorice la Ley o la Superintendencia de Valores y Seguros mediante norma de carácter general.

3) Entidad Controladora

La Sociedad es una filial de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores que al 30 de junio de 2012 y 2011 participa con el 97,12% de la propiedad.

4) Número de empleados

Al 30 de junio de 2012, la Sociedad tenía 26 empleados (17 en 2011).

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Períodos cubiertos

Los Estados de Situación Financiera al 30 de junio de 2012 se presentan comparados con los correspondientes al 31 de diciembre de 2011.

Los Estados de Resultados por naturaleza se presentan comparados entre el 1 de enero al 30 de junio de 2012 y 2011 y 1 de abril al 30 de junio de 2012 y 2011.

El estado de Cambios en el Patrimonio Neto, incluye los saldos y movimiento entre el 1 de enero al 30 de junio de 2012 y 2011.

El Estado de Flujo de Efectivo método directo, reflejan los movimientos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2012 y 2011.

b) Bases de preparación

Los estados financieros por el período terminado al 30 de junio de 2012 y 2011 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 agosto de 2012.

c) Bases de conversión

Las cifras de los presentes estados financieros y sus notas se encuentran expresadas en miles de pesos chilenos, que corresponde a la moneda funcional de la Sociedad, en consideración a que los ingresos y gastos son realizados en dicha moneda.

Los respectivos valores corresponden a los pesos chilenos nominales de apertura de cada ejercicio o a los que se realizaron las transacciones salvo aquellos derechos u obligaciones a los que por razones contractuales corresponde reajustar por tipo de cambio o alguna otra modalidad de reajuste al cierre de cada ejercicio.

Los activos y pasivos en moneda extranjera o expresados en otras unidades de conversión, se presentan ajustados según las siguientes equivalencias:

	30-06-2012	31-12-2011
	\$	\$
Dólar Estadounidense US\$	501,84	519,20
Unidad de Fomento UF	22.627,36	22.294,03

d) Activos Financieros

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el efectivo en caja y los saldos en cuentas corrientes bancarias, además incluye en este rubro aquellas inversiones de corto plazo con vencimiento igual o inferior a 90 días desde la fecha de adquisición, utilizadas en la administración normal de excedentes de efectivo, de gran liquidez, fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y sin riesgo de pérdida de valor. Estas partidas se registran al costo amortizado o valor razonable con efecto en resultado.

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.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

d) Activos Financieros (continuación)

Clasificación de Activos Financieros

(i) Reconocimiento inicial

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

(ii) Valorización posterior

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

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

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

El saldo de Otros Activos Financieros corresponde a aquellos activos financieros con pagos fijos y determinables que tienen cotización en el mercado activo. Se incluyen bajo este rubro depósitos a plazo a más de 90 días e inversiones en bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), los cuales se valorizan a valor razonable cuyas variaciones se imputan al resultado, que resulta de ajustar su valor de compra según la tasa de mercado existente a la fecha de cierre.

e) Pasivos Financieros

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

f) Propiedades, Plantas y Equipos

Bajo este rubro se incluyen las remodelaciones de oficinas valorizadas al costo de los desembolsos.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación, se registran directamente en resultados como costo del período en que se incurren. La vida útil de los activos al 30 de junio de 2012 y 2011 que componen el rubro Propiedades, Plantas y Equipos es de 6 años y se deprecian a base del método lineal. Las vidas útiles son evaluadas anualmente.

g) 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.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

g) Impuesto a la renta e impuestos diferidos (continuación)

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.

h) Beneficios a los empleados

Se ha estimado por cada trabajador una provisión equivalente al cálculo actuarial de la indemnización por años de servicios según lo establecido en la NIC N° 19 derivada de la práctica de la Sociedad.

La Sociedad no tiene obligaciones contractualmente pactadas con el personal por concepto de indemnizaciones por años de servicio.

i) Provisión de vacaciones del personal.

El costo de las vacaciones del personal se contabiliza en el ejercicio en que este derecho se devenga, independientemente del ejercicio en el cual los trabajadores hacen uso de este derecho, los que son presentados dentro del rubro Provisión por Beneficios a los Empleados.

j) 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 incurrir. 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.

k) Estado de flujos de efectivo

El concepto de “equivalentes al efectivo” corresponde a las inversiones en depósitos a plazo a menos de 90 días realizados en bancos e instituciones financieras.

A partir de 01 de septiembre de 2010, la Sociedad se encuentra operando en régimen normal. El concepto de “operación” corresponde principalmente a todas aquellas actividades que tienen por objeto la liquidación de instrumentos financieros, las que generan su principal fuente de ingresos.

l) 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.

m) 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 por el servicio de liquidación de operaciones correspondiente a la función de Contraparte Central.

NOTA 2 CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (Continuación)

n) 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 cual es regularmente evaluada por la alta administración. Al respecto, se ha definido un único segmento operacional, el cual corresponde a las Liquidaciones del sistema de Contraparte Central.

NOTA 3 CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012, no se efectuaron cambios contables en relación al ejercicio anterior, que puedan afectar significativamente la interpretación de estos estados financieros.

NOTA 4 NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN FINANCIERA

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación. A la fecha de estos estados financieros estas normas aún no entran en vigencia y la Sociedad no ha aplicado en forma anticipada. Cabe destacar que la Sociedad adoptó en forma anticipada la NIIF 9 al igual que su matriz.

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

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

La compañía se encuentra evaluando los impactos que podrán generar la mencionada norma o modificación.

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el efectivo y equivalentes al efectivo se compone según el siguiente detalle:

Conceptos	Al 31-12-2011 M\$	Al 31-12-2011 M\$
Valores por depositar	727	0
SalDOS bancos en pesos	492.152	232.864
SalDOS bancos en US\$	4.012	16.737
Depósitos a plazo hasta 90 días	4.622.781	3.935.703
Total de efectivo y equivalentes al efectivo	5.119.672	4.185.304

Al 30 de junio de 2012, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M\$	Diferencia de Cambio M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 30.06.2012 M\$
CORPBANCA	23-04-2012	23-07-2012	68	500.000	0	5.895	505.895
BCI	03-05-2012	03-08-2012	58	700.000	0	6.629	706.629
BCI	25-05-2012	24-08-2012	36	400.000	0	2400	402.400
SANTANDER	22-06-2012	20-09-2012	8	500.000	0	667	500.667
SANTANDER	29-06-2012	27-09-2012	1	700.000	0	119	700.119
CORPBANCA	03-05-2012	03-08-2012	58	500.000	700	3065	503.765
BANCO CHILE	25-05-2012	24-08-2012	36	400.000	193	1681	401.874
BANCO CHILE	15-06-2012	13-09-2012	15	700.000	0	1400	701.400
BANCO CHILE	02-06-2012	27-09-2012	1	200.000	0	32	200.032
Totales				4.600.000	893	21.888	4.622.781

NOTA 5 EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFECTIVO (Continuación)

Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones en depósitos a plazo hasta 90 días en bancos, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M\$	Diferencia de Cambio M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 31.12.2011 M\$
SANTANDER	24-10-2011	23-01-2012	68	1.000.000	0	11.107	1.011.107
CORPBANCA	28-10-2011	26-01-2012	64	750.000	0	8.002	758.002
SANTANDER	28-10-2011	26-01-2012	64	250.000	0	2.613	252.613
CHILE	24-11-2011	22-02-2012	37	900.000	4.167	4.182	908.349
BICE	28-11-2011	27-02-2012	33	500.000	1.981	1.841	503.822
BANCO CHILE	16-12-2011	16-03-2012	15	500.000	725	1.085	501.810
Totales				3.900.000	6.873	28.830	3.935.703

NOTA 6 OTROS ACTIVOS FINANCIEROS CORRIENTES

Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, las inversiones en otros activos financieros corrientes de la Sociedad, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Instrumentos	30 de junio de 2012 M\$	31 de diciembre de 2011 M\$
Depósitos a plazo en UF a más de 90 días	0	1.149.112
Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF	1.390.225	1.375.559
Total otros activos financieros corrientes	1.390.225	2.524.671

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 30 de junio de 2012, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.390.225	2,27	1.390.225	0
Totales			1.390.225		1.390.225	0

Al 31 de diciembre de 2011, las inversiones en depósitos a plazo en bancos en UF a más de 90 días, valorizadas según lo descrito en Nota 2 d), son las siguientes:

Institución	Fecha de Colocación	Fecha de Vencimiento	Días vencidos	Monto inicial M\$	Diferencia de Cambio M\$	Intereses devengados M\$	Monto al 31.12.2011 M\$
BCI	29-04-2011	03-05-2012	246	1.100.000	29.811	19.301	1.149.112

El detalle de los Bonos de la Tesorería General de la República de Chile en UF (BTU), al 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

Instrumento	Fechas		Valor Contable		Valor de Mercado	Ajuste a valor de mercado
	Compra	Vencimiento	M\$	Tasa	M\$	M\$
BTU0300714	07-09-2009	01-07-2014	1.375.559	2,46	1.375.559	0
Totales			1.375.559		1.375.559	0

NOTA 7 ACTIVOS INTANGIBLES DISTINTOS DE LA PLUSVALÍA

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Sociedad presenta bajo el ítem de activos intangibles el monto M\$ 66.689 y M\$70.611 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 junio de 2012 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2012 M\$	Amortización Año 2012 M\$	Monto Neto Al 30-06-2012 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	63.705	(3.540)	60.165	8,5
Inscripción DCV	6.906	(382)	6.524	8,5
Total	70.611	(3.922)	66.689	

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2011 M\$	Amortización Año 2011 M\$	Monto Neto Al 31-12-2011 M\$	Vida Útil restante
SWIFT	70.783	(7.078)	63.705	9
Inscripción DCV	7.674	(768)	6.906	9
Total	78.457	(7.846)	70.611	

NOTA 8 PROPIEDADES, PLANTAS Y EQUIPOS

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Sociedad presenta bajo el ítem de Propiedad, Planta y Equipo el monto de M\$36.515 y M\$ 40.573 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 junio de 2012 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2012 M\$	Depreciación Año 2012 M\$	Monto Neto Al 30-06-2012 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	40.573	(4.058)	36.515	4,5
Total	40.573	(4.058)	36.515	

Durante el ejercicio 2012 la Sociedad no presenta adiciones ni bajas en propiedades, plantas y equipos.

El saldo registrado al 31 de diciembre de 2011 corresponde al siguiente detalle:

Activos	Monto Activo Al 01-01-2011 M\$	Depreciación Año 2011 M\$	Monto Neto Al 31-12-2011 M\$	Vida Útil restante
Remodelación oficinas	48.687	(8.114)	40.573	5
Total	48.687	(8.114)	40.573	

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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían derechos por contratos a futuro.
 - 1.b) Derechos por contratos de opciones
Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían derechos por contratos de opciones.
 - 1.c) Deudores por mercados derivados
Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían deudores por mercados derivados.
- 2) Pasivos por operaciones de futuros y opciones
 - 2.a) Obligaciones por contratos a futuro
Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían obligaciones por contratos a futuro.
 - 2.b) Obligaciones por contratos de opciones
Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían obligaciones por contratos de opciones.
 - 2.c) Acreedores por mercados derivados
Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían acreedores por mercados derivados.

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de junio de 2012 y 2011

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

3) Márgenes por operaciones de futuros y opciones

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

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la Sociedad no mantiene garantías por concepto de futuro y opciones.

Corredores	Títulos del Estado M\$	Títulos de entidades financieras M\$	Títulos de empresas M\$	Cuotas de fondos mutuos M\$	Al 30-06-2012		Al 31-12-2011	
					Valor CCLV M\$	Valor de Mercado M\$	Valor CCLV M\$	Valor de Mercado M\$
-----	-	-	-	-	-	-	-	-
-----	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

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

3) Márgenes por operaciones 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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.1.2) Márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no existían obligaciones por márgenes de corredores recibidos en efectivo.

3.b.2.2) Obligaciones por márgenes recibidos en instrumentos.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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 junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 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 junio de 2012 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-06-2012 Cta. por Cobrar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Corredores	Liquidación operaciones de Contraparte Central y Cámara de Compensación (ECC y SCL)	355.429	1.443.433	1.217.924

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (CONTINUACIÓN)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2011 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2011 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)	305.463	2.809.959	2.361.310

NOTA 10 SALDOS Y TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS (Continuación)

Detalles de los Documentos y Cuentas por Cobrar a entidades relacionadas al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

RUT	CORREDOR	Cuentas por Cobrar (*)	
		30-06-2012 M\$	31-12-2011 M\$
84177300-4	CELFIN CAPITAL S. A. CORREDORES DE BOLSA .	32.728	35.045
96571220-8	BANCHILE CORREDORES DE BOLSA S. A.	17.302	31.386
79532990-0	BICE CORREDORES DE BOLSA S.A.	12.789	12.081
96683200-2	SANTANDER INVESTMENT S.A.C. DE B.	17.814	16.358
96586750-3	NEGOCIOS Y VALORES S. A. C. DE B.	6.539	9.324
80537000-9	LARRAIN VIAL S.A. CORREDORA DE BOLSA	21.153	18.256
96899230-9	EUROAMERICA CORREDORES DE BOLSA S. A.	6.224	6.802
84360700-4	JAIME LARRAIN Y COMPANIA C. DE B. LTDA.	278	411
85598800-3	YRARRAZAVAL Y CIA. C. DE B. LTDA	78	88
	Otros Accionistas (no directores)	240.524	175.712
Total		355.429	305.463

(*) El criterio de exposición para informar las Cuentas por Cobrar en la presente nota, se debe a que los Corredores mencionados en el presente cuadro forman parte del Directorio de la sociedad matriz.

El saldo de las "Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes" al 30 de junio de 2012 es de M\$ 0 y para el 31 de diciembre de 2011 corresponde a un monto de M\$ 159.362, 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 junio de 2012 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 30-06-2012 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	0	529.399	(446.808)

Los movimientos registrados al 31 de diciembre de 2011 corresponden al siguiente detalle:

Entidad	Concepto	Saldo al 31-12-2011 Cta. por Pagar M\$	Monto Transado incluye IVA M\$	Utilidad (pérdida) M\$
Bolsa de Comercio de Santiago (Matriz)	Contrato de servicios	159.362	1.024.879	(861.243)

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Al 30 de junio de 2012, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 372.705. Al 31 de diciembre de 2011, la Sociedad obtuvo una utilidad tributaria de primera categoría de M\$ 912.243.

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no presentó base afecta al impuesto de 35% establecido en el art. 21 de la Ley de Impuesto a la Renta.

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (Continuación)

b) Al 30 de junio de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 los impuestos corrientes se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Detalle	30-06-2012
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 30 de junio	68.950
Pagos provisionales del año pagados	(35.066)
Pago provisional de junio a enterar en julio	(14.396)
Gastos de capacitación del año pagados	(1.412)
Gastos de capacitación de junio a enterar en julio	(288)
IVA Débito fiscal al 30 de junio	24.245
Total pasivos por impuestos corrientes	42.033
Detalle	31-12-2011
	M\$
Provisión por impuesto primera categoría al 31 de diciembre	182.449
Pagos provisionales del año pagados	(31.294)
Pago provisional de diciembre a enterar en enero	(2.678)
Gastos de capacitación del año pagados	(2.480)
IVA Débito fiscal al 31 de diciembre	20.910
Total pasivos por impuestos corrientes	166.907

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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 y los créditos para los accionistas son las siguientes:

Tasas de créditos %	30-06-2012		31-12-2011	
	Monto de las utilidades	Montos de los créditos	Monto de las utilidades	Montos de los créditos
	M\$	M\$	M\$	M\$
15	161.606	28.519	413.956	73.051
16,5	6.699	1.324	6.613	1.307
17	81.964	16.788	80.912	16.572
18,5	303.755	68.950	-	-
20	739.286	184.821	729.795	182.449
Sin crédito	110.312	-	223.338	-
Totales	1.403.622	300.402	1.454.614	273.379

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

d) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados al 30 de junio de 2012 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
	M\$	M\$
Diferencias temporarias		
Provisión de vacaciones	5.588	-
Provisión por beneficio a los empleados	23.033	-
Diferencia valor de mercado activos financieros	3.386	-
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	17.664
Totales	32.007	17.664

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

d) Impuestos diferidos (continuación)

Los saldos acumulados al 31 de diciembre de 2011 de activos y pasivos por impuestos diferidos, originados por diferencias temporarias son los siguientes:

Conceptos	Activos por Impuestos diferidos corrientes	Pasivos por Impuestos diferidos no corrientes
	M\$	M\$
Diferencias temporarias		
Provisión de vacaciones	6.374	-
Provisión por beneficio a los empleados	29.851	-
Diferencia del valor de mercado de activos financieros	1.039	-
Remodelación de oficinas arrendadas e intangibles	-	19.141
Totales	37.264	19.141

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 junio de 2012	Al 30 de junio de 2011
	M\$	M\$
Ingresos(Gastos) por impuestos corrientes	(68.950)	(81.561)
Ingresos(Gastos) por activos y pasivos por impuestos diferidos del ejercicio	(3.781)	7.989
Ingresos(Gastos) por impuestos a las ganancias	(72.731)	(73.572)

f) Conciliación impuesto a la renta

Cálculo de tasa efectiva al 30 de junio de 2012

	M\$	M\$	%
Ganancia contable antes de impuestos		470.007	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		86.951	18,5%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	(2.729)	(505)	
Provisión por Beneficios a los empleados	(19.753)	(3.654)	
Diferencia valor de mercado de BTU	1.193	221	
Remodelación de oficinas arrendadas	4.057	751	
Activación de Intangible	3.923	726	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	(83.992)	(15.540)	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		68.950	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		3.781	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		72.731	15,5%

NOTA 11 IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACIÓN)

f) Conciliación impuesto a la renta, (continuación)

Cálculo de tasa efectiva al 30 de junio de 2011

	M\$	M\$	%
Ganancia contable antes de impuestos		484.873	Tasa efectiva
Impuesto a la tasa impositiva vigente		96.974	20,0%
Diferencias temporarias:			
Provisión feriado legal	2.257	451	
Provisión por Beneficios a los empleados	31.660	6.332	
Diferencia valor de mercado de BTU	(3.681)	(736)	
Remodelación de oficinas arrendadas	4.057	811	
Activación de Intangible	3.923	785	
Diferencias permanentes:			
Corrección monetaria capital propio tributario	(115.281)	(23.056)	
Total gastos (ingresos) por impuestos corrientes		81.561	
Total gastos (ingresos) por impuestos diferidos		(7.989)	
Gastos (ingresos) por impuestos a las ganancias		73.572	15,2%

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 junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

Item	Al 30-06-2012	Al 31-12-2011
	M\$	M\$
Cuentas por pagar proveedores	340.446	333.186
Dividendo por pagar	421	258.100
Total	340.867	591.286

NOTA 13 PROVISIONES POR BENEFICIOS A LOS EMPLEADOS

Su detalle es el siguiente:

Provisiones Corrientes

Item	Al 30-06-2012	Al 31-12-2011
	M\$	M\$
Vacaciones del personal	31.726	34.455

Provisiones no Corrientes

Corresponde a provisión indemnización por años de servicio

Movimientos de la provisión	Al 30-06-2012	Al 31-12-2011
	M\$	M\$
Saldo inicial	96.245	75.554
Incremento en provisiones	3.980	20.691
Provisión utilizada	-	-
Saldo final de la provisión	100.225	96.245

NOTA 14 PATRIMONIO

Los movimientos experimentados por el patrimonio entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2012 y el 31 de diciembre de 2011 se detallan en el Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.

NOTA 14 PATRIMONIO (Continuación)

- Capital Social

La Sociedad mantiene en circulación una serie única de acciones, sin valor nominal, las que se encuentran totalmente pagadas. Este número de acciones corresponde al capital autorizado de la Sociedad.

Serie	Capital suscrito	Capital pagado
Única	M\$ 4.735.151	M\$ 4.735.151

- Número de acciones

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

Según acuerdo adoptado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 16 de noviembre de 2009, se aumentó el capital de M\$2.081.387 dividido en 660 acciones ordinarias y nominativas de igual valor cada una y sin valor nominal íntegramente suscrito y pagado a M\$4.796.599 dividido en 1.320 acciones ordinarias y de iguales características, que se suscribió y pago en el plazo de noventa días a contar de la fecha que se inscriba en el Registro de Comercio de Santiago el certificado que da cuenta de la aprobación de la Superintendencia de Valores y Seguros.

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

- Política de dividendos

a) El Directorio propuso a la Junta de Accionistas celebrada el 27 de abril de 2012, aprobó no distribuir dividendos provisorios durante el año 2012 y que en la próxima Junta Ordinaria, en función de los resultados, se adopten los acuerdos correspondientes a esta materia.

De acuerdo con las normas de la Circular N° 687 de 13 de febrero de 1987 de la Superintendencia de Valores y Seguros, esta política corresponde a la intención del Directorio, por lo que su cumplimiento quedará condicionado a las utilidades que realmente se obtengan, así como también a los resultados que indiquen las proyecciones que periódicamente pueda efectuar la Sociedad y a la existencia de condiciones especiales que ocurran en el futuro.

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 2011 provisionó como dividendos por utilidades el 30% de estas, que ascienden a M\$258.110. El dividendo definitivo de 2011 fue pagado en mayo de 2012.

- Otras Reservas

Concepto	Origen	Al 30 de junio de 2012 M\$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.140
Otro resultado integral		432
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.466

Concepto	Origen	Al 31 de diciembre de 2011 M\$
Reserva para contingencias	Establecido en Estatutos anteriores modificados	691.140
Otro resultado integral		432
Reserva IFRS	Ajustes primera adopción	(14.106)
	Total	677.466

NOTA 14 PATRIMONIO (Continuación)

- Política de dividendos (continuación)

- **Ganancia por Acción**

Ganancias (pérdidas) básica por acción, al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre 2011.

		30-06-2012	31-12-2011
		M\$	M\$
Resultado disponible para Accionistas comunes, Básicos	M\$	397.276	860.263
Promedio ponderado acciones, Básicos	Unid.	1.320	1.320
Ganancia por Acción Básica	M\$	301	652
Ganancia por Acción Diluida	M\$	301	652

NOTA 15 PATRIMONIO MINIMO

A continuación se muestra el patrimonio mínimo requerido para la Sociedad, calculado de acuerdo a la Norma de Carácter General N° 266 del 22 de diciembre de 2009, que regula la forma en la que deberá calcularse el patrimonio de las sociedades administradoras de sistema de compensación y liquidación de instrumentos financieros para efectos de 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 junio de 2012)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	0
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	32.007
Activos Intangibles	Activos intangibles	66.689
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		776.162
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 30 de junio de 2012)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	6.505.260.678	
Total Ajustes (\$)	-776.161.535	
Patrimonio Depurado (\$)	5.729.099.143	
Patrimonio Depurado (UF)	253.193	

NOTA 15 PATRIMONIO MINIMO (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 2011)		
Tipo de Ajuste	Cuenta del Estado de Situación Financiera	Ajuste (M\$)
Activos por Impuestos	Activos por impuestos corrientes	0
Activos por Impuestos	Activos por impuestos diferidos	37.264
Activos Intangibles	Activos intangibles	70.611
Fondo de Reserva	Otras Reservas	677.466
Total Ajustes		785.341
2. Cálculo del Patrimonio Depurado (al 31 de diciembre de 2011)		
Rubro	Valor	
Patrimonio (\$)	6.107.984.825	
Total Ajustes (\$)	(785.341.189)	
Patrimonio Depurado (\$)	5.322.643.636	
Patrimonio Depurado (UF)	238.747	

NOTA 16 INFORMACIÓN FINANCIERA PARA LOS FONDOS DE GARANTIA Y RESERVA

Al 30 de junio de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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 junio de 2012

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	26.911	80.096	107.007
Fondo de garantía	873.728	3.169.604	4.043.332
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	163.036	150.608	313.644
Fondo de garantía	152.481	1.045.569	1.198.050

Detalle de Fondos al 31 de diciembre de 2011

Detalle	Efectivo y equivalente al efectivo M\$	Monto en Instrumentos Financieros M\$	Total Fondos M\$
Contraparte Central			
Fondo de reserva	26.020	80.241	106.261
Fondo de garantía	1.094.338	1.753.772	2.848.110
Cámara de Compensación			
Fondo de reserva	123.424	149.019	272.443
Fondo de garantía	361.457	1.172.097	1.533.554

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 junio de 2012, no se realizaron transferencia de acciones:

NOTA 18 INFORMACIÓN FINANCIERA POR SEGMENTOS

Criterios para la segmentación

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

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2012	01-01-2011	01-04-2012	01-04-2011
	30-06-2012	30-06-2011	30-06-2012	30-06-2011
	M\$	M\$	M\$	M\$
Ganancia (pérdida)				
Ingresos de actividades ordinarias	1.217.924	1.207.356	616.391	604.676
Otros ingresos, por naturaleza	0	624	0	624
Gastos por beneficios a los empleados	(256.951)	(220.790)	(124.033)	(110.069)
Gasto por depreciación y amortización	(7.980)	(7.980)	(3.990)	(3.990)
Gastos por naturaleza	(664.833)	(642.926)	(347.518)	(324.110)
Ingresos financieros	129.133	92.541	64.855	49.800
Diferencias de cambio	(364)	(120)	664	(113)
Resultado por unidades de reajuste	38.712	30.401	7.862	22.038
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclassificados medidos a valor razonable	14.366	25.767	(4.031)	7.175
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	470.007	484.873	210.200	246.031
Gasto por impuestos a las ganancias	(72.731)	(73.572)	(37.804)	(33.353)
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	397.276	411.301	172.396	212.678
Ganancia (pérdida)	397.276	411.301	172.396	212.678

NOTA 19 DIFERENCIA DE CAMBIO

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

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	01-01-2012	01-01-2011	01-04-2012	01-04-2011
		30-06-2012	30-06-2011	30-06-2012	30-06-2011
		M\$	M\$	M\$	M\$
Bancos en US\$	US\$	(364)	(120)	664	(113)

NOTA 20 RESULTADO POR UNIDADES DE REAJUSTE

A continuación se resume el saldo del Resultado por unidades de reajustes determinada de acuerdo al criterio descrito en Nota 2 c):

Activos (Cargos) Abonos	Índice de reajustabilidad	01-01-2012	01-01-2011	01-04-2012	01-04-2011
		30-06-2012	30-06-2011	30-06-2012	30-06-2011
		M\$	M\$	M\$	M\$
Depósitos a plazo	UF	38.687	30.282	7.849	21933
Otros activos no financieros corrientes	UF	25	119	13	105
Resultado utilidad (pérdida) por unidades de reajustes		38.712	30.401	7.862	22.038

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 junio de 2012, la Sociedad no se encuentra expuesta a contingencias y no tiene restricciones que informar.

NOTA 23 CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 30 de junio de 2012 y 2011, la Sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

NOTA 24 SANCIONES

Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012 y 2011, 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 junio de 2012 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 junio de 2012 y 2011.

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 y Bonos de la Tesorería General de la República (BTU).

La cartera de depósitos a plazo tiene una mínima exposición al riesgo por tasa de interés, debido a una adecuada diversificación y a que los vencimientos son principalmente a corto plazo, que permite ajustar rápidamente su rentabilidad a la evolución del tipo de interés.

La Sociedad no tiene pasivos por préstamos financieros que signifiquen una carga financiera y además no está expuesta a incrementos de los tipos de interés que puedan afectar sus márgenes o necesitar una política de cobertura específica.

La Sociedad no posee activos y ni pasivos financieros en moneda extranjera, por lo tanto, no está expuesta a variaciones significativas del tipo de cambio.

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

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

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

DECLARACIÓN DE RESPONSABILIDAD

RUT: 96.572.920-8

Razón Social: CCLV, CONTRAPARTE CENTRAL S.A

En sesión de Directorio de fecha 27 de agosto de 2012, las personas abajo indicadas tomaron conocimiento y se declaran responsables respecto a la veracidad de la información incorporada en el presente informe referido al 30 de junio de 2012, de acuerdo al siguiente detalle:

Individual

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

NOMBRE	CARGO	RUT	FIRMA
Pablo Yrarrázaval Valdés	Presidente	5.710.967-K	
Eduardo Muñoz Vivaldi	Director	5.977.799-8	
Juan Eduardo Correa García	Director	12.231.796-K	
Jaime Larraín Vial	Director	2.639.832-0	
Juan Andrés Camus Camus	Director	6.370.841-0	
Leonidas Vial Echeverría	Director	5.719.922-9	
Nicholas Davis Lecaros	Director	9.004.481-8	
Juan Andrés Fontaine Talavera	Director	6.068.568-1	
Pablo Granifo Lavin	Director	6.972.382-9	
Hernan Somerville Senn	Director	4.132.185-7	
Oscar von Chrismar Carvajal	Director	6.926.511-1	
José Antonio Martínez Zugarramurdi	Gerente General	8.419.520-0	