

*Estados de Situación Financiera*

***CORREDORES DE BOLSA SURA S.A.***

*Santiago, Chile*  
*30 de junio de 2013*

## **Indice**

### Información financiera

Estados Financieros .....	3
Estado de resultados .....	5
Estado del resultado integral .....	6
Estado de flujos de efectivo .....	7
Estado de cambios en el patrimonio .....	8
Notas a los Estados Financieros .....	10

M\$: Miles de pesos chilenos

US\$: Dólares estadounidenses

UF: Unidad de fomento

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos financieros

2.1 FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)

2.1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA (en miles de pesos chilenos)

ACTIVOS, en M\$		Nota	Al 30.06.2013	Al 31.12.2012
			11.427.319	12.397.573
11.01.00	Efectivo y efectivo equivalente	7	3.749.962	4.580.268
11.02.00	Instrumentos financieros		0	0
11.02.10	A valor razonable - Cartera propia disponible		0	0
11.02.11	Renta variable (IRV)	9	0	730.766
11.02.12	Renta fija e Intermediación Financiera (IRF e IIF)	9	299.004	0
11.02.20	A valor razonable - Cartera propia comprometida		0	0
11.02.21	Renta variable		0	0
11.02.22	Renta fija e Intermediación Financiera		0	0
11.02.30	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		0	0
11.02.40	A costo amortizado - Cartera propia disponible		0	0
11.02.50	A costo amortizado - Cartera propia comprometida		0	0
11.02.60	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		0	0
11.02.61	Operaciones de compra con retroventa sobre IRV		0	0
11.02.62	Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF		0	0
11.02.63	Otras		0	0
11.03.00	Deudores por intermediación		0	0
11.04.00	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia		0	0
11.05.00	Cuentas por cobrar a partes relacionadas	15	60.183	218.709
11.06.00	Otras cuentas por cobrar	17	431.752	354.465
11.07.00	Impuestos por cobrar	18	90.642	69.672
11.08.00	Impuestos diferidos	18	3.482.855	3.254.775
11.09.00	Inversiones en sociedades	16	2.500.000	2.500.000
11.10.00	Intangibles	19	522.984	588.769
11.11.00	Propiedades, planta y equipo	20	141.448	18.387
11.12.00	Otros activos	21	148.489	81.762
11.00.00	Total Activos		11.427.319	12.397.573

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos financieros

FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)

1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

Al 30.06.2013 Al 31.12.2012

PASIVOS Y PATRIMONIO, en M\$

Nota	Al 30.06.2013	Al 31.12.2012
	11.427.319	12.397.573

21.01.00	Pasivos financieros	-	-	-
21.01.10	A valor razonable	-	-	-
21.01.20	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados	-	-	-
21.01.30	Obligaciones por financiamiento	-	-	-
21.01.31	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-
21.01.32	Operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-
21.01.33	Otras	-	-	-
21.01.40	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-
21.02.00	Acreedores por intermediación	-	-	-
21.03.00	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-
21.04.00	Cuentas por pagar a partes relacionadas	15	66.339	36.051
21.05.00	Otras cuentas por pagar	27	2.810.688	4.542.416
21.06.00	Provisiones	28	211.002	653.904
21.07.00	Impuestos por pagar	18	57.401	140.379
21.08.00	Impuestos diferidos	18	156.927	130.418
21.09.00	Otros pasivos		-	-
21.00.00	Total pasivos		3.302.357	5.503.168

PATRIMONIO

22.01.00	Capital	31	20.682.591	18.682.591
22.02.00	Reservas	31	(187.868)	(187.868)
22.03.00	Resultados acumulados	31	(11.600.318)	(8.811.989)
22.04.00	Resultado del período		(769.443)	(2.788.329)
22.05.00	Dividendos provisorios o participaciones		-	-
22.00.00	Total patrimonio		8.124.962	6.894.405

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos financieros

**1 FICHA ESTADÍSTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)**

**1.1 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA**

Acumulado		Trimestre	
01-01-2013 al 30-06-2013	01-01-2012 al 30-06-2012	01-04-2013 al 30-06-2013	01-04-2012 al 30-06-2012

**A) ESTADO DE RESULTADOS**

**30.10.00 Total resultado por intermediación**

30.10.01	Comisiones por operaciones bursátiles		-	-	-	-
30.10.02	Comisiones por operaciones extra bursátiles		-	-	-	-
30.10.03	Gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
30.10.04	Otras comisiones		-	-	-	-

**30.20.00 Total ingresos por servicios** 1.754.673 3.064.638 818.974 1.671.813

30.20.01	Ingresos por administración de cartera		-	-	-	-
30.20.02	Ingresos por custodia de valores		-	-	-	-
30.20.03	Ingresos por asesorías financieras		-	-	-	-
30.20.04	Otros ingresos por servicios	29	1.754.673	3.064.638	818.974	1.671.813

**30.30.00 Total resultado por instrumentos financieros** 16.757 14.343 2.713 10.084

30.30.01	A valor razonable	29	16.757	14.343	2.713	10.084
30.30.02	A valor razonable - Instrumentos financieros derivados		-	-	-	-
30.30.03	A costo amortizado		-	-	-	-
30.30.04	A costo amortizado - Operaciones de financiamiento		-	-	-	-

**30.40.00 Total resultado por operaciones de financiamiento** - - - -

30.40.01	Gastos por financiamiento		-	-	-	-
30.40.02	Otros gastos financieros		-	-	-	-

**30.50.00 Total gastos de administración y comercialización** 29 (2.756.400) (5.246.359) (1.555.464) (3.019.705)

30.50.01	Remuneraciones y gastos de personal		(1.662.655)	(4.021.071)	(935.662)	(2.257.334)
30.50.02	Gastos de comercialización		-	-	-	-
30.50.03	Otros gastos de administración		(1.093.745)	(1.225.288)	(619.802)	(762.371)

**30.60.00 Total otros resultados** 29 18.347 (15.016) 49.777 (3.331)

30.60.01	Reajuste y diferencia de cambio	6	(87.546)	(11.896)	(86.569)	(1.124)
30.60.02	Resultado de inversiones en sociedades	16	13.000	-	13.000	-
30.60.03	Otros ingresos (gastos)		92.893	(3.120)	123.346	(2.207)

**30.70.00 Resultado antes de impuesto a la renta** (966.623) (2.182.394) (684.000) (1.341.139)

30.80.00	Impuesto a la renta	18	197.180	357.545	135.953	197.647
----------	---------------------	----	---------	---------	---------	---------

**UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO** (769.443) (1.824.849) (548.047) (1.143.492)

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos financieros

B) ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES, en M\$

	Acumulado		Trimestre	
	01-01-2013 al 30-06-2013	01-01-2012 al 30-06-2012	01-04-2013 al 30-06-2013	01-04-2012 al 30-06-2012
30.00.00 UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL PERIODO	(769.443)	(1.824.849)	(548.047)	(1.143.492)

**Ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio**

31.10.00	Revalorización de propiedades, planta y equipo	-	-	-	-
31.20.00	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-	-	-
31.30.00	Participación de otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-	-	-
31.40.00	Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-
31.50.00	Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-	-	-
31.00.00	Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-

32.00.00	Total resultados integrales reconocidos del período	(769.443)	(1.824.849)	(548.047)	(1.143.492)
----------	---	-----------	-------------	-----------	-------------

2.1.4 ESTADO DE FLUJOS EFECTIVO, PERIODO 01.01.2013 AL 30.06.2013 - MÉTODO DIRECTO,

	30.06. 2013 M\$	30.06.2012 M\$
<u>Flujo neto originado por actividades de la operación</u>		
51.11.00 Comisiones recaudadas (pagadas)	1.697.951	3.674.069
51.12.00 Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(1.058.894)	1.739.944
51.13.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable	448.518	(895.741)
51.14.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados	-	-
51.15.00 Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado	-	-
51.16.00 Ingreso (egreso) neto por asesorías financieras, administración de cartera y custodia		
51.17.00 Gastos de administración y comercialización pagados	(2.679.068)	(5.815.565)
51.18.00 Impuestos pagados	(779.240)	(1.023.240)
51.19.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	-
51.10.00 Flujo neto originado por actividades de la operación	(2.370.733)	(2.320.533)
<u>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</u>		
52.11.00 Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros	-	-
52.12.00 Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
52.13.00 Aumentos de capital	2.000.000	2.900.000
52.14.00 Reparto de utilidades y de capital	-	-
52.15.00 Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	-
52.10.00 Flujo neto originado por actividades de financiamiento	2.000.000	2.900.000
<u>Flujo neto originado por actividades de inversión</u>		
53.11.00 Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
53.12.00 Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
53.13.00 Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en sociedades	-	-
53.14.00 Incorporación de propiedades, planta y equipo	(147.115)	-
53.15.00 Inversiones en sociedades	-	-
53.16.00 Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(224.912)	(206.817)
53.10.00 Flujo neto originado por actividades de inversión	(372.027)	(206.817)
50.10.00 Flujo neto total positivo (negativo) del período	(742.760)	372.650
50.20.00 Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(87.546)	11.896
50.30.00 Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(830.306)	384.546
50.40.00 Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	4.580.268	2.789.602
50.00.00 Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	3.749.962	3.174.148

Las notas adjuntas números 1 a 34 forman parte integral de estos financieros

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30/06/2013

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	TOTAL
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 01/01/2013	18.682.591	-	-	(187.868)	(8.811.989)	(2.788.329)	-	6.894.405
40.20.00	Aumento (disminución) de Capital	2.000.000	-	-	-	-	-	-	2.000.000
40.30.00	Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	-	-	(769.443)	-	(769.443)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(2.788.329)	2.788.329	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30/06/2013	20.682.591	-	-	(187.868)	(11.600.318)	(769.443)	-	8.124.962

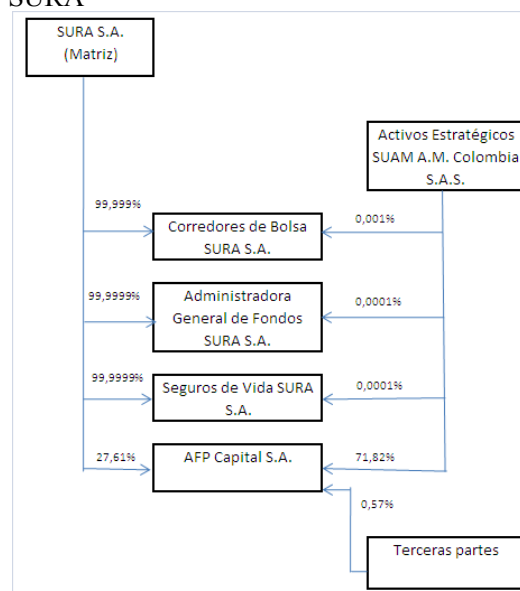


ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30/06/2012

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO		Capital	Reservas			Resultados Acumulados	Resultado del ejercicio	Dividendos provisorios o participaciones	TOTAL
			Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Revalorización propiedades, planta y equipo	Otras				
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
40.10.00	Saldo inicial al 01/01/2012	11.782.591	-	-	(187.868)	(6.654.655)	(2.157.334)	-	2.782.734
40.20.00	Aumento (disminución) de Capital	2.900.000	-	-	-	-	-	-	2.900.000
40.30.00	Resultados integrales del período	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.10	Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.30.20	Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	-	-	(1.824.849)	-	(1.824.849)
40.40.00	Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-	(2.157.334)	2.157.334	-	-
40.50.00	Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-
40.60.00	Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
40.00.00	Saldo final al 30/06/2012	14.682.591	-	-	(187.868)	(8.811.989)	(1.824.849)	-	3.857.885

## NOTA 1. INFORMACION GENERAL

Razón social	: Corredores de Bolsa SURA S.A.
RUT	: 76.011.193-7
Domicilio Legal	: Av. Suecia 211 piso 2.
Fecha de constitución	: 04 de febrero de 2008
Inscripción en el Registro de Corredores de Bolsas y Agentes de Valores	: N° 193, de fecha 23 de mayo de 2008.
Sitio Web	: <a href="http://www.sura.cl">www.sura.cl</a>
Objeto social	: Compra y/o venta de valores por cuenta de terceros y la realización de operaciones de corretaje de valores conforme a lo señalado en el artículo 24 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores.
Accionistas	: SURA S.A. (99,999% de participación) : Activos Estratégicos SUAM A.M. Colombia S.A.S (0,001% de participación)
Fecha de aprobación estados financieros por el directorio	: 10/07/2013
Grupo económico	: SURA



Audidores externos	: Ernst & Young Ltda.
Principales negocios	: Intermediación de fondos mutuos operados por distintas Administradoras generales de fondos, para que, sean los clientes apoyados en nuestra asesoría, quienes elijan la mejor combinación entre instrumentos de renta fija y renta variable, tanto nacional como internacional, que más se ajuste a sus objetivos previsionales y de rentabilidad esperada. La oferta ampliada de fondos mutuos corresponde a renta fija nacional, renta fija internacional, acciones nacionales, acciones internacionales y fondos mutuos balanceados.

Intermediación de renta variable: Compra y venta de acciones en el mercado nacional.

## NOTA 1. INFORMACION GENERAL (CONTINUACION)

Con fecha 28 de enero de 2013, en décima primera Junta Extraordinaria de Accionistas de Agencia de Valores Sura S.A., se acordaron las siguientes materias:

- a) Cambiar el nombre o razón social de la Sociedad, de Agencia de Valores Sura S.A. a Corredores de Bolsa Sura S.A.
- b) Modificación del objeto social en consideración a que la Sociedad tendrá como objeto exclusivo el dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como corredor de bolsa, en los términos contemplados en el artículo 24 de la ley N° 18.045 de Mercado de Valores, junto con las demás actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice a los corredores de bolsa.
- c) Aumento del capital social en M\$ 5.000.000 dividido en un millón de acciones.
- d) Modificación y adecuación de los estatutos sociales.

Con fecha 25 de marzo de 2013 el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago tomó conocimiento y aprobó la solicitud presentada por Corredores de Bolsa Sura S.A. para incorporarse como corredor de dicha institución.

Con fecha 10 de julio de 2013 la Superintendencia de Valores y Seguros modificó la inscripción N° 193 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores, correspondiente a Agencia de Valores Sura S.A. por Corredores de Bolsa Sura S.A., modificando también el objeto social al de Corredor de Bolsa.

Con fecha 15 de julio de 2013 la Bolsa de Comercio de Santiago autorizó a la Sociedad el inicio de sus operaciones como corredor de la Bolsa de Comercio de Santiago.

### Número de clientes por producto al 30 de junio 2013:

Negocios / Servicios por cuenta de terceros	Número de clientes no relacionados	Número de clientes relacionados
Cientes Fondos mutuos APV	30.872	16
Cientes Fondos mutuos No APV	13.778	17
Total	44.650	33

## **NOTA 2. BASES DE PREPARACION**

### **a) Declaración de cumplimiento con IFRS**

Los presentes estados financieros han sido preparados conforme a las citadas normas y confeccionados de acuerdo al modelo de estado de situación financiera, estado de resultados, estado de otros resultados integrales, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo método directo según lo establece la Circular N° 1992 de fecha 24 de noviembre de 2010 de la Superintendencia de Valores y Seguros y a las Normas Internacionales de Información Financiera emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados Integral, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

En Nota 3 a los estados financieros se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de los mismos.

### **Período cubierto**

Los presentes estados financieros comprenden los estados de situación financiera al 30 de junio 2013 y 31 de diciembre de 2012; los resultados integrales al 30 de junio 2013 y de flujo de efectivo por el periodo comprendido entre el 1 de enero y 30 de junio 2013 y 2012.

### **b) Moneda funcional y de presentación**

La Sociedad, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad “NIC 21”, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico en el cual opera. Además es la moneda en que la Sociedad registra sus ingresos y liquida sus gastos.

La moneda de presentación de los presentes estados financieros es el peso chileno.

### **c) Hipótesis de negocio en marcha**

Los presentes estados financieros han sido confeccionados bajo la hipótesis de negocio en marcha.

### **d) Reclasificaciones significativas**

No existen reclasificaciones significativas sobre los saldos informados.

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES

#### a) Bases de Medición

Los presentes estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico y devengado, excepto por los activos financieros a valor razonable.

#### b) Bases de conversión

Los activos y pasivos han sido convertidos a pesos chilenos conforme a los siguientes tipos de cambio observados:

Fecha	US\$	UF
30.06.2013	507,16	22.852,67
31.03.2013	472,03	22.869,38
31.12.2012	479,96	22.840,75

#### c) Nuevos pronunciamientos contables

Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas Normas	Fecha de aplicación obligatoria
IFRIC 21, Gravámenes	1 de enero de 2014
IFRS 9, Instrumentos Financieros: Clasificación y medición	1 de enero de 2015

#### IFRIC 21 “Gravámenes”

IFRIC 21 es una interpretación de IAS 37 *Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes* que fue emitida en mayo de 2013. IAS 37 establece los criterios para el reconocimiento de un pasivo, uno de los cuales es el requisito de que la entidad debe tener una obligación presente como resultado de un evento pasado. La interpretación aclara que este evento pasado que da origen a la obligación de pago de un gravamen es la actividad descrita en la legislación pertinente que desencadena el pago del gravamen. IFRIC 21 es efectiva para los períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014.

#### IFRS 9, “Instrumentos Financieros: Clasificación y medición”

Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las mencionadas normas y modificaciones, concluyendo que no afectará significativamente los estados financieros.

### NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)

#### c) Aplicación de nuevas normativas emitidas (continuación)

Mejoras y modificaciones	Fecha de aplicación obligatoria
IFRS 10, Estados financieros consolidados	1 de enero de 2014
IFRS 12, Revelaciones de participación en otras entidades	1 de enero de 2014
IAS 27, Estados financieros separados	1 de enero de 2014
IAS 32, Instrumentos financieros: Presentación	1 de enero de 2014
IAS 36, Deterioro del valor de los activos	1 de enero de 2014
IAS 39, Instrumentos financieros: Reconocimiento y medición	1 de enero de 2014

#### **IFRS 10 “Estados financieros consolidados”, IFRS 12 “Revelaciones de participación en otras entidades”, IAS 27 “Estados financieros separados”.**

Las modificaciones a IFRS 10 Estados Financieros Consolidados, IFRS 12 Información a Revelar sobre Participaciones en Otras Entidades e IAS 27 Estados Financieros Separados proceden de propuestas del Proyecto de Norma Entidades de Inversión publicado en agosto de 2011. Las modificaciones definen una entidad de inversión e introducen una excepción para consolidar ciertas subsidiarias pertenecientes a entidades de inversión. Estas modificaciones requieren que una entidad de inversión registre esas subsidiarias al valor razonable con cambios en resultados de acuerdo con la IFRS 9 Instrumentos Financieros en sus estados financieros consolidados y separados. Las modificaciones también introducen nuevos requerimientos de información a revelar relativos a entidades de inversión en la IFRS 12 y en la IAS 27. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

#### **IAS 32 “Instrumentos Financieros: Presentación”**

Las modificaciones de IAS 32, emitidas en diciembre de 2011, están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a la compensación de saldos y así reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2014 y su adopción anticipada es permitida.

#### **IAS 36 “Deterioro del Valor de los Activos”**

Las modificaciones a IAS 36, emitidas en mayo de 2013, están destinadas a la revelación de la información sobre el importe recuperable de los activos deteriorados, si este importe se basa en el valor razonable menos los costos de disposición. Estas modificaciones están en relación con la emisión de IFRS 13 *Medición del Valor Razonable*. Las enmiendas deben ser aplicadas retrospectivamente por periodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero de 2014. La aplicación anticipada está permitida cuando la entidad ya ha aplicado IFRS 13.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **c) Aplicación de nuevas normativas emitidas (continuación)**

##### **Mejoras y modificaciones (continuación)**

##### **IAS 39 “Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición”**

Las modificaciones a IAS 39, emitidas en junio de 2013, proporcionan una excepción al requerimiento de suspender la contabilidad de coberturas en situaciones en los que los derivados extrabursátiles designados en relaciones de cobertura son directamente o indirectamente novados a una entidad de contrapartida central, como consecuencia de leyes o reglamentos, o la introducción de leyes o reglamentos. Se requiere que las entidades apliquen las modificaciones a los periodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2014. Se permite su aplicación anticipada.

La Sociedad se encuentra evaluando los impactos que podrían generar las mencionadas normas y modificaciones.

##### **d) Efectivo y efectivo equivalente**

Se incluye en este rubro aquellos activos financieros de liquidez inmediata, como dineros en caja y cuentas corrientes bancarias. Estas partidas se registran a su costo histórico, que no difiere significativamente de su valor de realización, y están sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor. Esto, conforme a NIC 7 “Estado de Flujo de Efectivo”.

##### **e) Activos financieros**

Las compras o ventas de activos financieros son reconocidas en la fecha de la transacción. Estas requieren la entrega de los activos dentro de los plazos establecidos por las regulaciones o convenciones de mercado. Los activos financieros son medidos ya sea, a su costo amortizado o a valor razonable, dependiendo de la clasificación del activo financiero.

##### **e.1) Clasificación de activos financieros**

De acuerdo a NIIF 9, la Sociedad clasifica sus instrumentos financieros en las categorías utilizadas para efectos de su gestión y valorización: i) a valor razonable por resultados, ii) a valor razonable por Patrimonio y, iii) a costo amortizado. La administración determina la clasificación de los activos financieros en el momento de reconocimiento inicial.

- i) Los instrumentos financieros a valor razonable por resultados son activos financieros adquiridos con el objeto de obtener beneficios de las variaciones que experimenten sus precios en el corto plazo. En esta agrupación se encuentran los títulos renta fija, variable y los instrumentos financieros derivados.
- ii) Los instrumentos financieros a valor razonable por Patrimonio son Instrumentos de patrimonio, adquiridos y mantenidos sin el ánimo de ser negociados en el corto plazo. Estos instrumentos son valorados a su valor razonable y los cambios en dicho valor son reconocidos en patrimonio.
- iii) Los instrumentos financieros a costo amortizado, son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, valorizados a su costo amortizado. Se incluye en este rubro, el financiamiento otorgado a clientes a través de pactos de compras con retroventas.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **e) Activos financieros (continuación)**

##### **e.2) Deterioro de activos financieros**

La Sociedad evaluará a la fecha de balance, si existe evidencia objetiva de que un activo o grupo de activos financieros medidos a costo amortizado puedan haber sufrido pérdidas por deterioro. Se considera que existe evidencia objetiva, cuando los flujos futuros estimados de caja del activo podrían estar deteriorados. El valor libro de un activo financiero se reduce directamente por la pérdida por deterioro. El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que ésta fue reconocida. La pérdida por deterioro reconocida previamente es reversada a través de resultados en la medida que el valor libro del activo financiero no exceda el monto de lo que el costo amortizado habría tenido si no se hubiera reconocido pérdida por deterioro alguna.

##### **e.3) Baja de activos financieros**

Los activos financieros se dan de baja contablemente cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo a recibir, o cuando tales flujos de efectivo se transfieren mediante una transacción que traspaşa sustancialmente todos los riesgos derivados de su titularidad.

##### **e.4) Instrumentos financieros derivados**

Corresponden a activos financieros a valor razonable con cambios en resultados. Se informan como activos financieros, cuando su valor razonable es positivo. Se informan como pasivos financieros, cuando su valor razonable es negativo. La Sociedad no tiene Instrumentos financieros derivados.

#### **f) Pasivos financieros**

Los pasivos financieros son medidos a costo amortizado usando el método de la tasa de interés efectiva o a valor razonable con cambios en resultados. El método de la tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un pasivo financiero y de imputación del gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala los flujos de efectivo por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del pasivo financiero.

El valor razonable de los pasivos financieros es el precio de la transacción. La Sociedad no ha clasificado pasivos financieros para ser medidos a valor razonable con cambios en resultados.

#### **g) Activos y pasivos financieros en moneda extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se actualizan de acuerdo con la variación experimentada por el tipo de cambio de representación contable de la correspondiente moneda extranjera. En el caso de activos y pasivos expresados en Unidades de Fomento, su valorización se efectúa en función del valor de esta unidad al cierre del período o ejercicio contable respectivo.

Tanto las variaciones en los tipos de cambio de las monedas extranjeras como de los valores expresados en Unidades de Fomento, se reconocen en el estado de resultados.



### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **h) Deudores por intermediación**

Los deudores por intermediación corresponden a comisiones y derechos de bolsa por cobrar, producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes. Se reconocen a su valor nominal y se presentan netos de las provisiones por deterioro de valor o incobrables.

#### **i) Inversiones en sociedades**

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas en que se posee capacidad de ejercer influencia significativa y son valoradas por el método de la participación (VP) y aquellos valores adquiridos sin el ánimo de negociar y que se valorizan a valor razonable por patrimonio.

#### **j) Propiedades, planta y equipo**

Corresponden a equipos, muebles y otros activos fijos valorizados a su costo de adquisición menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso de que existan. Los gastos por mantención y reparación se imputan a resultado en el momento en que se incurren. La depreciación de los activos fijos se calcula usando el método lineal. Los plazos de vidas útiles estimadas son los siguientes: a) Hardware: 36 meses, b) redes de comunicaciones: 120 meses.

#### **k) Activos intangibles**

Los activos intangibles corresponden a desarrollos computacionales adquiridos a terceros. Son reconocidos al costo de adquisición y posteriormente son registrados al costo menos su amortización acumulada y cualquier pérdida de deterioro acumulada. Los activos intangibles generados internamente no son capitalizados y el gasto es reflejado en el estado de resultados del período o ejercicio en que se incurren.

##### **k.1) Deterioro de intangible**

Los activos intangibles que tienen una vida útil indefinida no están sujetos a amortizaciones y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor.

Los activos intangibles que tienen una vida útil finita, sujetos a amortización, se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos.

#### **l) Acreedores por intermediación**

Corresponden a los acreedores por operaciones de intermediación producto de operaciones de compraventa de instrumentos financieros por cuenta de clientes.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **m) Impuesto a la renta e impuestos diferidos**

Los activos y pasivos tributarios para el período son medidos al monto que se espera recuperar o pagar a las autoridades tributarias. La tasa de impuesto y las leyes tributarias usadas para determinar y registrar el monto de impuesto, son las promulgadas a la fecha del balance general.

La Sociedad registra en el estado de resultados del período, el importe devengado del impuesto que grava la renta, para cuyo cálculo se consideran las diferencias existentes entre el devengo contable y el devengo tributario de las transacciones y otros sucesos del período corriente, dando origen a las diferencias temporarias y el correspondiente reconocimiento de determinados activos y pasivos por impuestos diferidos que aparecen en el balance de situación. Estos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera que sean recuperadas o liquidadas.

#### **n) Provisiones**

Las provisiones son reconocidas cuando la Sociedad tiene una obligación presente como resultado de un evento pasado y se puede hacer una estimación confiable del monto de la obligación.

#### **o) Beneficios a los empleados**

Las obligaciones por beneficios de corto plazo a los empleados son contabilizados contra gastos a medida que el servicio relacionado se provee. Se reconoce un pasivo por el monto que se espera pagar. Los beneficios a los empleados vigentes son:

- Vacaciones del personal: La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método de devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.
- Bono de desempeño: Se devenga y determina mensualmente sobre una base de cumplimientos de metas corporativas y objetivos individuales fijados previamente. Se paga en el mes de febrero de cada año y tienen derecho a este beneficio todo el personal que haya cumplido con sus objetivos.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **p) Reconocimiento de ingresos y de gastos por servicios**

Los ingresos ordinarios se reconocen sobre base devengada y representan los importes por cobrar por los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos IVA. Los ingresos de la Sociedad corresponden a:

- Ingresos por colocación de cuotas de fondos mutuos nacionales y extranjeros

Corresponden a comisiones cobradas a las Administradoras Generales de Fondos con las cuales la Sociedad mantiene contratos de distribución vigentes. Esta comisión está establecida en el contrato y se devenga y determina mensualmente para las colocaciones de fondos mutuos nacionales y trimestralmente para las colocaciones de fondos mutuos extranjeros, sobre un porcentaje de la remuneración mensual sobre el total de los fondos mutuos colocados por la Sociedad.

- Ingresos por rescate de fondos mutuos nacionales y extranjeros

Fondos mutuos nacionales: Corresponden a comisiones diferidas al rescate cobradas a los clientes que realizan rescates anticipados de los fondos mutuos administrados por Administradora General de Fondos SURA S.A., las cuales se establecen en los reglamentos internos de los fondos y que esta Sociedad paga por concepto de Administración de cuentas de clientes. Se devengan al momento de retiro.

Fondos mutuos extranjeros: Corresponden a comisiones diferidas al rescate cobradas a los clientes que realizan rescates anticipados de los fondos mutuos administrados por ING Luxembourg, las cuales se encuentran establecidas en el documento de inscripción en el Registro de Valores extranjeros de la Superintendencia de Valores y Seguros. Se devengan al momento de retiro.

- Ingresos por Comisión de administración

Corresponden a comisiones por administración de saldos de fondos mutuos No APV, las cuales se establecen en los contratos y su realización es trimestral.

Adicionalmente, la Sociedad obtiene ingresos por la prestación de servicios en el curso ordinario de sus actividades de corredor de bolsa, es decir, intermediación de valores.

Los gastos se reconocen cuando ha ocurrido una disminución en los beneficios económicos futuros, relacionado con una disminución en los activos o un incremento en los pasivos, en donde además el gasto puede ser medido en forma confiable.

#### **q) Ingresos y gastos financieros**

Los ingresos financieros corresponden a la rentabilidad obtenida por los instrumentos financieros que mantiene la Sociedad, tanto de los clasificados como efectivo y equivalentes al efectivo, como de los clasificados como activos financieros a valor razonable con cambios en resultados.

Los gastos financieros representan el costo de financiamiento por préstamos otorgados por las instituciones bancarias o por el uso de líneas de crédito previamente autorizadas.

### **NOTA 3. RESUMEN DE PRINCIPALES POLITICAS CONTABLES (CONTINUACION)**

#### **r) Uso de estimaciones y juicios**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente durante el ejercicio por la Administración Superior con el propósito de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables con efecto en los estados financieros son la vida útil de los activos fijos e intangibles, pérdidas tributarias, compromisos y contingencias y valor razonable de activos y pasivos financieros.

#### **s) Segmentos de operación**

La Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de la NIIF 8, Segmentos de Operación, dado que sus acciones no se transan en un mercado público (ya sea una bolsa de valores nacional o extranjera, o un mercado no organizado, incluyendo los mercados locales y regionales), y no está en proceso de registrar sus estados financieros en una comisión de valores u otra organización reguladora, con el fin de emitir algún tipo de instrumento de deuda o patrimonio en un mercado público.

#### **t) Transacciones con partes relacionadas**

Se detallan en notas a los estados financieros las transacciones más relevantes con partes relacionadas, indicando la naturaleza de la relación con cada parte relacionada, así como la información sobre las transacciones y los saldos correspondientes. Lo anterior con el propósito de una adecuada comprensión de los efectos que la indicada relación con partes relacionadas tiene en los estados financieros de la Sociedad.

### **NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO**

Las principales fuentes de riesgo financiero que pueden afectar la gestión de la Sociedad son aquellas derivadas de las fluctuaciones en precios de instrumentos financieros como producto de variaciones en condiciones de mercado, tales como las tasas de interés, precios de acciones, etc. (Riesgo de Mercado); y a pérdidas derivadas del incumplimiento en el pago de obligaciones asumidas por las contrapartes vinculadas a activos de renta fija mantenidos como inversiones que respaldan su patrimonio (Riesgo de Crédito / Contraparte). En consecuencia, los principales riesgos financieros a los que podrá estar expuesta la Sociedad son: riesgo de mercado (riesgo de tasa de interés y riesgo de tipo de cambio), riesgo de liquidez y riesgo de crédito.

#### **Riesgo de mercado**

De acuerdo a la naturaleza de las inversiones financieras en que la Sociedad ha decidido invertir (cuotas de fondos mutuos), se considera poco significativa la exposición al riesgo de mercado (valor en riesgo), por lo que no se han definido metodologías para cuantificar dicho riesgo.

La Sociedad no tiene inversiones en instrumentos financieros al 30.06.2013 (M\$ 730.766 al 31.12.2012) según Nota 9, las cuales correspondían a cuotas de fondos mutuos nacionales, nivel 1, que se valorizaron al valor cuota de cierre y poseían un mínimo riesgo de deterioro.

#### **NOTA 4.- GESTION DEL RIESGO FINANCIERO (CONTINUACION)**

##### **Riesgo de mercado (continuación)**

Finalmente, la Sociedad procura calzar los vencimientos de sus activos financieros con sus erogaciones y no toma posiciones que impliquen una exposición al riesgo de mercado.

##### **Riesgo de tasa de interés**

No existen riesgos asociados a tasa de interés. Los activos financieros de la Sociedad corresponden a cuotas de fondos mutuos, las cuales se valorizaron a precios de mercado. Los pasivos financieros de corto plazo no tienen tasa de interés asociada. La Sociedad no tiene pasivos financieros de largo plazo.

##### **Riesgo de tipo de cambio**

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de tipo de cambio, puesto que no tiene posiciones significativas en moneda extranjera. El único activo en moneda extranjera corresponde a dos cuentas bancarias en dólares estadounidenses por US\$ 397.562,9 (US\$ 49.511,7 al 31.12.2012).

##### **Riesgo de liquidez**

Corresponde al riesgo que la Sociedad no pueda hacer frente a sus obligaciones financieras en los plazos comprometidos. De acuerdo a la información expuesta en estos estados financieros, el riesgo de liquidez está minimizado, considerando que los principales activos y pasivos financieros corresponden a cuentas por cobrar y/o pagar, las cuales no devengan intereses y son con vencimiento menor a 30 días.

##### **Riesgo de crédito**

El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida para la Sociedad en el evento que un cliente u otra contraparte no cumpla con sus obligaciones contractuales.

La Sociedad está expuesta a un bajo riesgo de crédito, por cuanto sus cuentas por cobrar se relacionan con comisiones por cobrar a socios comerciales para los cuales la Sociedad distribuye su oferta de fondos mutuos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas por servicios de distribución devengados. Estas cuentas por cobrar son de corto plazo y con vencimiento menor a 30 días. De igual forma, las cuentas por pagar corresponden a operaciones habituales del negocio y también son con vencimiento menor a 30 días.

##### **Indices de liquidez y solvencia:**

Al 30.06.2013, los índices de liquidez y solvencia de la Sociedad, determinados conforme a la Normas de Carácter General N°s 18 y 276 y Circular N° 2049 de la Superintendencia de Valores y Seguros, son los siguientes:

Patrimonio depurado	M\$	6.070.854
Índice liquidez general	Veces	1,44
Índice de liquidez por intermediación	Veces	N/A
Razón de endeudamiento	Veces	1,24
Razón de cobertura patrimonial	%	2,17 %

## **NOTA 5.- USO DE ESTIMACIONES Y JUICIOS CONTABLES CRITICOS**

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados.

Al cierre del período, la Administración estima que las pérdidas tributarias que originan impuestos diferidos serán reversadas en el corto plazo conforme al plan de operaciones de la Sociedad, razón por la cual no constituye provisión valuación.

La Administración no ha efectuado estimaciones y juicios relevantes para incertidumbres críticas sobre la vida útil de los activos fijos e intangibles, compromisos y contingencias y valor razonable de activos y pasivos financieros.

Respecto de los criterios de valor razonable de activos financieros, deterioro de activos, provisiones y reconocimiento de ingresos, estos ya han sido expuestos en Nota 3 “Principales políticas contables”.

Adicionalmente, al 31/12/2012 la Sociedad mantiene instrumentos financieros correspondientes a cuotas de fondos mutuos, las cuales se valorizan al valor cuota informada, esto es, valores o precios de cotización en mercados activos (Nivel I según NIC 39).

- Costo de adquisición diferido

La Sociedad ha aplicado un test de recuperabilidad sobre el Costo de adquisición diferido, el cual considera si los beneficios futuros esperados (ingresos menos gastos) son suficientes para cubrir la amortización de este activo. El resultado de este test arrojó que los beneficios futuros esperados no son suficientes para cubrir la amortización del Costo de adquisición diferido, lo cual está determinado por la insuficiente escala de colocaciones de fondos mutuos, cuestión natural a un negocio de implementación reciente y que necesita un horizonte de tiempo para la generación de beneficios. En consecuencia, la Sociedad no ha activado costos de adquisición diferidos durante el presente ejercicio.

## NOTA 6.- REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIOS

Al cierre del período, el reajuste y la diferencia de cambio aplicada a cuentas de activos y pasivos expresados en monedas y unidades de reajustes diferentes a la moneda funcional, es el siguiente:

Cuentas	Abono (cargo) a resultados				
	US \$	EURO	Unidad de Fomento	Otros	Total
	30.06.2013 M\$	30.06.2013 M\$	30.06.2013 M\$	30.06.2013 M\$	30.06.2013 M\$
Efectivo y efectivo equivalente	(87.546)	-	-	-	(87.546)
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e inst. financieras	-	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-	-
Otros pasivos	-	-	-	-	-
Total diferencia de cambio al 30.06.2013	(87.546)	-	-	-	(87.546)
Total diferencia de cambio al 30.06.2012	11.896	-	-	-	11.896

## NOTA 7.- EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

El detalle del efectivo y efectivo equivalente es el siguiente:

Efectivo y efectivo equivalente	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Caja en pesos	1.150	1.330
Bancos en pesos	3.547.184	4.555.175
Bancos en moneda extranjera	201.628	23.763
Total	3.749.962	4.580.268

## NOTA 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS POR CATEGORIA

El detalle de los instrumentos financieros clasificados por categoría es el siguiente:

### a) Activos financieros

Activos financieros	Activos financieros a valor razonable por resultados	Activos financieros a valor razonable por patrimonio	Activos financieros a costo amortizado	Total al 30/06/2013	Total al 31/12/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	3.749.962	3.749.962	4.580.268
Instrumentos financieros de cartera propia disponible	299.004	-	-	299.004	730.766
Instrumentos financieros de cartera propia comprometida	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	60.183	60.183	218.709
Otras cuentas por cobrar	-	-	431.752	431.752	354.465
Inversiones en sociedades	-	-	2.500.000	2.500.000	2.500.000
<b>Total</b>	<b>299.004</b>	<b>-</b>	<b>6.741.897</b>	<b>7.040.901</b>	<b>8.384.208</b>

### b) Pasivos financieros

Pasivos financieros	Pasivos financieros a valor razonable	Pasivos financieros a costo amortizado	Total al 30/06/2013	Total al 31/12/2012
	M\$	M\$	M\$	M\$
Pasivos financieros a valor razonable	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	66.339	66.339	36.051
Otras cuentas por pagar	-	2.810.688	2.810.688	4.542.416
Otros pasivos	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>-</b>	<b>2.877.027</b>	<b>2.877.027</b>	<b>4.578.467</b>



## NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA

El detalle de los instrumentos financieros a valor razonable es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Cartera propia disponible al 30/06/2013	Cartera propia disponible al 31/12/2012
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Instrumentos de renta variable:</u>							
Acciones:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos mutuos:							
Nacionales (*)	-	-	-	-	-	-	730.766
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Cuotas de fondos inversión:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	-
Extranjeras	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-
Total IRV	-	-	-	-	-	-	730.766

(\*) Fondo mutuo nivel I, según NIC 39.

Según políticas establecidas por la Sociedad, los activos que respaldan su patrimonio, sólo podrán ser fondos mutuos con una duración menor a siete días, pactos de compra y depósitos a plazo.

El detalle de acciones por emisor es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Unidades
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
<u>Instrumentos de renta variable</u>						
Acciones	-	-	-	-	-	-
Emisor 1	-	-	-	-	-	-
Emisor 2	-	-	-	-	-	-
Emisor n	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-

**NOTA 9.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE – CARTERA PROPIA (CONTINUACIÓN)**

El detalle de instrumentos de renta fija es el siguiente:

Instrumentos financieros a valor razonable	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<u>Instrumentos de renta fija e inst. Financieras:</u>							
Del Estado:							
Nacionales	199.442	-	-	-	-	199.442	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras:							
Nacionales	99.562	-	-	-	-	99.562	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De empresas:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Otros:	-	-	-	-	-	-	
Total IRF e IIF al 30.06.2013	299.004	-	-	-	-	299.004	
Total IRF e IIF al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	

**NOTA 10.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – CARTERA PROPIA**

La Sociedad no ha mantenido instrumentos financieros bajo esta clasificación.

Instrumentos financieros a costo amortizado	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida				Subtotal	Total
		En operaciones a plazo	En Préstamos	En garantía por otras operaciones			
		M\$	M\$	M\$	M\$		
<u>Instrumentos de renta fija e int. financiera</u>							
Del Estado:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De entidades financieras:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
De empresas:							
Nacionales	-	-	-	-	-	-	
Extranjeros	-	-	-	-	-	-	
Otros:	-	-	-	-	-	-	
Total IRF e IIF al 30.06.2013	-	-	-	-	-	-	
Total IRF e IIF al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	

**NOTA 11.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO – OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO**

La Sociedad no ha mantenido instrumentos financieros bajo esta clasificación.

a) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta variable (Simultáneas)

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

b) Operaciones de compra con retroventa sobre instrumentos de renta fija e intermediación financiera.

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

c) Premio por cobrar por préstamos de acciones

Contrapartes	Tasa promedio %	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-

## NOTA 12.- CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS

La Sociedad no ha mantenido contratos de derivados financieros.

En cuadro adjunto se muestra el detalle de contratos de derivados financieros, por tipo de contrato y contraparte, y las garantías asociadas:

Tipo de Contrato	N° Operación	Nacional				Instrumentos financieros derivados a valor razonable						Total Activo a valor razonable	Total Pasivo a valor razonable
		Compra		Venta		Posición Activa			Posición Pasiva				
		Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Cantidad U.M.(*) del contrato	Monto contrato	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año		
			M\$		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
<b>A) Forward</b>													
Dólares de EE.UU. (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dólares de EE.UU. (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Euros (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Compensación)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Unidades de fomento (Entrega física)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros (especificar en glosa)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>B) Otros Contratos</b>													
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(\*) Corresponde a la cantidad de unidades monetarias o de unidades de fomento de los contratos de derivados financieros.

Contrapartes	Activo a valor razonable M\$	Monto garantizado M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Bancos	-	-
Total	-	-

### NOTA 13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION

La Sociedad no ha mantenido saldos por Deudores por intermediación.

Resumen	Ej. Actual			Ej. Anterior		
	Monto	Provisión	Total	Monto	Provisión	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intermediación de operaciones a término	-	(-)	-	-	(-)	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	(-)	-	-	(-)	-
Total al 30.06.2013	-	(-)	-	-	(-)	-
Total al 31.12.2012	-	(-)	-	-	(-)	-

#### a) Intermediación de operaciones a término

Contrapartes	Cuentas por Cobrar por Intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Total	-	(-)	-	-	-	-	-	-

#### b) Intermediación de operaciones a plazo sobre acciones (Simultáneas)

Contrapartes	Vencidos	Vencidos					Provisión	Total
		Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 61 días	Total Vencidos		
		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	(-)	-
Total	-	-	-	-	-	-	(-)	-

Contrapartes	Vencidos				
	Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-

**NOTA 13.- DEUDORES POR INTERMEDIACION (CONTINUACIÓN)**

c) Movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables

La Sociedad no efectúa provisión de incobrables por considerar que el saldo de Deudores por intermediación es recuperable. Los Deudores por intermediación se valorizan al costo histórico.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los Deudores por Intermediación durante el período es el siguiente:

Provisión	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	(-)	(-)
Reverso de provisiones	(-)	(-)
Total	-	-

**NOTA 14.- CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

La Sociedad no ha mantenido saldos por cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.

El detalle de las cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia, por tipo de deudor y vencimiento, es el siguiente:

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
				M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	(-)	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	(-)	-	-	-	-	-	-

La Sociedad no efectúa provisión de incobrables por considerar que los saldos son recuperables. Las Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia se valorizan al costo histórico.

El movimiento de la provisión por deterioro de valor o incobrables de los Deudores por Intermediación durante el período es el siguiente:

Provisión	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo inicial	-	-
Incremento del ejercicio	-	-
Aplicación de provisiones	(-)	(-)
Reverso de provisiones	(-)	(-)
Total	-	-

## NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas es el siguiente.

### a) Resumen de saldos y transacciones con partes relacionadas.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento - venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-
Comisiones por cobrar por distribución de productos	-	1.444.930	1.214.227	60.183	-
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	(348.729)	(315.054)	-	60.311
Arriendos de oficina	-	(282.582)	(241.621)	-	6.028
Prima de Seguro Colectivo	-	(4.452)	(4.452)	-	-
Total al 30.06.2013	-	809.167	653.100	60.183	66.339
Total al 31.12.2012	-	4.830.003	3.627.098	218.709	36.051

La Sociedad mantiene contratos de distribución de productos vigentes con partes relacionadas. Por dicha función la Sociedad cobra una comisión de ventas, la cual está establecida a precios de mercado.

La Sociedad no aplica provisión de deterioro o provisión de incobrables sobre las cuentas por cobrar a partes relacionadas, puesto que estas son de corto plazo y plenamente cobrables.

### b) Detalle de saldos y transacciones significativas con partes relacionadas

- Administradora General de Fondos SURA S.A.  
RUT: 76.036.521-1  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Comisiones ganadas (por cobrar) por distribución de productos	-	714.998	600.839	3.743	-
Total al 30.06.2013	-	714.998	600.839	3.743	-
Total al 31.12.2012	-	2.320.559	1.950.050	218.709	-

**NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)**

b) Detalle de saldos y transacciones significativos con partes relacionadas (continuación)

- AFP Capital S.A. RUT: 98.000.000-1  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Comisiones ganadas por distribución de productos	-	729.932	613.388	56.440	-
Arriendo de oficina	-	(26.037)	(26.037)	-	-
Total al 30.06.2013	-	703.895	587.351	56.440	-
Total al 31.12.2012	-	1.184.935	987.623	-	-

- Seguros de Vida SURA S.A. RUT: 96.549.050-7  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	(117.747)	(98.947)	-	60.311
Arriendo de oficina	-	(256.545)	(215.584)	-	6.028
Prima de Seguro Colectivo	-	(4.452)	(4.452)	-	-
Total al 30.06.2013	-	(378.744)	(318.983)	-	66.339
Total al 31.12.2012	-	1.324.509	689.425	-	36.051

- SURA Chile S.A.. RUT: 96.995.020-0  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	(137.818)	(137.818)	-	-
Total al 30.06.2013	-	(137.818)	(137.818)	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

- SURA Data Chile S.A.. RUT: 96.995.020-0  
Relación: Matriz común

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Comisiones por pagar por distribución de productos	-	(93.164)	(78.289)	-	-
Total al 30.06.2013	-	(93.164)	(78.289)	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-



**NOTA 15.- SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (CONTINUACION)**

c) Préstamos, remuneraciones y compensaciones a ejecutivos principales.

Las remuneraciones canceladas a los ejecutivos de nivel gerencial (personal clave) de la Sociedad, durante el período son las siguientes:

Concepto	30.06.2012 M\$	31.12.2012 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	111.897	384.885
Compensaciones	60.265	428.743
Otros (Especificar)	-	-
Total	172.162	813.628

**NOTA 16.- INVERSIONES EN SOCIEDADES**

a) Inversiones en sociedades: El detalle es el siguiente:

Nombre de la entidad	Nº de Acciones	% Participación	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	1	2,0833	2.500.000	2.500.000
Total			2.500.000	2.500.000

• Movimiento de las inversiones:

Movimiento Entidad	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo al inicio	2.500.000	-
Adquisiciones	-	2.500.000
Ventas	-	-
Utilidad (pérdida)	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-
Total	2.500.000	2.500.000

Con fecha 14 de diciembre de 2012, la Sociedad adquirió una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A., quedando dicha acción inscrita a nombre de la Sociedad en el registro de accionistas de la referida Bolsa.

• Resultado de inversiones en sociedades

Con fecha 27 de mayo de 2013, el directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago S.A. acordó la distribución de un dividendo provisorio, a favor de la Sociedad, por M\$ 13.000.

b) Inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio.

La Sociedad no mantiene inversiones valoradas a valor razonable por patrimonio al cierre del período.

**NOTA 17.- OTRAS CUENTAS POR COBRAR**

	30.06.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Cuentas por cobrar Administradoras generales de fondos	159.125	20.069
Documentos por cobrar	21.000	24.200
Comisiones de administración por cobrar a operadores	235.316	269.596
Prestámos a empleados	8.842	15.993
Fondo a rendir	1.409	-
Cuentas por cobrar al personal	861	24.442
Otros	5.199	165
<b>Total</b>	<b>431.752</b>	<b>354.465</b>

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales con Administradoras generales de fondos con las cuales se mantienen contratos de distribución vigentes y cuentas con el personal, las cuales no devengan intereses y son con vencimiento a corto plazo.

**NOTA 18.- IMPUESTOS POR COBRAR, POR PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS**

- a) El gasto por impuesto a la renta se contabiliza de acuerdo al resultado tributario determinado conforme a las disposiciones legales vigentes.
- b) Al 30.06.2013 la Sociedad no registra provisión de impuesto a la renta ya que presenta renta líquida imponible negativa por M\$ 17.052.145 (M\$ 15.283.512 al 31.12.2012 respectivamente)
- c) Las cuentas de Impuestos por cobrar, Impuestos por pagar e Impuestos diferidos se componen de la siguiente manera:

## c.1 Impuestos por cobrar

	30.06.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Crédito por gastos de capacitación	11.511	28.873
Impuesto por recuperar	53.642	28.702
Iva crédito fiscal	25.489	12.097
<b>Total</b>	<b>90.642</b>	<b>69.672</b>

## c.2 Impuestos por pagar

	30.06.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Impuesto único Art. 21	6.391	6.145
Iva débito fiscal	29.832	97.550
Impuesto único a los trabajadores	21.078	36.684
Impuesto segunda categoría	100	-
<b>Total</b>	<b>57.401</b>	<b>140.379</b>

**NOTA 18.- IMPUESTOS POR COBRAR, POR PAGAR E IMPUESTOS DIFERIDOS (CONTINUACION)**

c.3 Impuestos diferidos

Diferencias temporarias	Activo diferido		Pasivo diferido	
	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$	Corto plazo M\$	Largo plazo M\$
Activo Fijo	-	-	-	25.462
Gastos Anticipados	-	-	131.465	-
Provisión vacaciones	27.517	-	-	-
Provisión bono desempeño	14.683	-	-	-
Otras provisiones	30.226	-	-	-
Pérdida tributaria	-	3.410.429	-	-
Fondos Mutuos	-	-	-	-
<b>Total Impuestos diferidos al 30.06.2013</b>	<b>72.426</b>	<b>3.410.429</b>	<b>131.465</b>	<b>25.462</b>
<b>Total Impuestos diferidos al 31.12.2012</b>	<b>198.073</b>	<b>3.056.702</b>	<b>130.418</b>	<b>-</b>

Con fecha 31 de julio de 2010, fue publicada la ley N° 20.455 la cual incluye el cambio de tasa de impuestos a la renta para los años 2011 y 2012 a 20% y 18,5% respectivamente. A partir del año 2013 la tasa de impuesto a la renta retornará al 17%. Sin embargo, con fecha 27 de septiembre de 2012 se publicó en el Diario Oficial la ley N° 20.630 la cual establece de forma permanente y a partir del año 2013, la tasa de impuesto de primera categoría en un 20%.

Los impuestos diferidos registrados al 30.06.2013 y 31.12.2012 son con tasa del 20%.

c.4 La composición de (cargo) abono a resultados por impuestos es la siguiente:

Ítem	30.06.2013 M\$	30.06.2012 M\$
Gasto tributario corriente	(6.391)	(3.837)
Otros ajustes a gasto tributario	2.000	(15.387)
Efecto neto por impuestos diferidos	201.571	376.769
<b>Total</b>	<b>197.180</b>	<b>357.545</b>

c.5 Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva para ambos períodos:

Ítem	Tasa de Impuesto 30.06.2013 %	Monto 30.06.2013 M\$	Tasa de Impuesto 30.06.2012 %	Monto 30.06.2012 M\$
Pérdida antes de Impuesto		(966.623)		(2.182.394)
Impuesto a la renta según tasa teórica	20,00%	193.324	18,50%	403.743
<b>Diferencias Permanentes</b>				
CM tributaria capital propio tributario	0,17%	1.663	0,25%	5.478
CM tributaria pérdida de arrastre	0,62%	6.096	1,15%	25.109
Efecto por cambio de tasa normativa	0,00%	-	(1,57%)	(34.232)
Gastos rechazados	(0,65%)	(6.390)	(0,18%)	(3.837)
Otros	0,26%	2.487	(1,77%)	(38.716)
<b>Impuesto a la renta según tasa efectiva</b>	<b>20,40%</b>	<b>197.180</b>	<b>16,38%</b>	<b>357.545</b>

## NOTA 19.- INTANGIBLES

Corresponde a la activación y puesta en producción del desarrollo Software Sistema Administrador de Productos APV. Durante el período no se han revalorizado los componentes de este rubro.

Las amortización es en base lineal y de acuerdo a la vida útil asignada. El cargo a resultados por concepto de amortización asciende a M\$ 142.563 al 30.06.2013 (M\$ 194.071 al 31.12.2012). El detalle es el siguiente:

	Valor bruto	Amortización acumulada	Valor neto	Vidas promedio (meses)	
	\$	M\$	M\$	V. útil	V. residual
Software APV al 30.06.2013	1.136.417	(613.433)	522.984	36	24
Software APV al 31.12.2012	1.059.639	(470.870)	588.769	36	26

El movimiento es el siguiente:

Intangible	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo bruto inicial	1.059.639	888.321
Adiciones del período	76.778	419.036
Bajas o retiros del período	(-)	(247.718)
Valor bruto	1.136.417	1.059.639
Amortización del período	(142.563)	(194.071)
Amortización acumulada	(470.870)	(276.799)
Valor neto	522.984	588.769

Las adiciones del período 2013 se presentan en el estado de flujos de efectivo, formando parte de otros ingresos (egresos) netos de inversión por M\$ 76.778.

## NOTA 20.- PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

Durante el ejercicio no se han revalorizado los componentes de este rubro.

Las depreciaciones son en base lineal, de acuerdo a las vidas útiles asignadas a los diferentes activos. El cargo a resultados por concepto de depreciación asciende a M\$ 24.054 al 30.06.2013 (M\$ 40.938 al 31.12.2012). El detalle por activos es el siguiente:

Al 30.06.2013	Valor bruto	Depreciación	Valor neto	Vidas promedio (meses)	
	\$	M\$	M\$	V. útil	V. residual
Hardware	166.715	(154.951)	11.764	36	2
Software y licencias	141.048	(11.701)	129.347	36	27
Comunicaciones	675	(338)	337	120	61
<b>Total</b>	<b>308.438</b>	<b>(166.990)</b>	<b>141.448</b>		

Al 31.12.2012	Valor bruto	Depreciación	Valor neto	Vidas promedio (meses)	
	\$	M\$	M\$	V. útil	V. residual
Hardware	159.459	(141.853)	17.606	36	6
Software y licencias	1.189	(779)	410	36	5
Comunicaciones	675	(304)	371	120	67
<b>Total</b>	<b>161.323</b>	<b>(142.936)</b>	<b>18.387</b>		

El movimiento de Propiedades, planta y equipos es el siguiente:

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinas y equipos	Maquinas y equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2013	-	-	-	-	161.323	161.323
Adiciones del período	-	-	-	-	147.115	147.115
Bajas o retiros del período	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>Valor bruto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>308.438</b>	<b>308.438</b>
Depreciación del período	(-)	(-)	(-)	(-)	(24.054)	(24.054)
Depreciación acumulada	(-)	(-)	(-)	(-)	(142.936)	(142.936)
<b>Valor neto al 30.06.2013</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>141.448</b>	<b>141.448</b>

Propiedades, planta y equipo	Terrenos	Edificios	Maquinas y equipos	Maquinas y equipos	Otros	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo bruto inicial al 01.01.2012	-	-	-	-	160.459	160.459
Adiciones del período	-	-	-	-	864	864
Bajas o retiros del período	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
<b>Valor bruto</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>161.323</b>	<b>161.323</b>
Depreciación del período	(-)	(-)	(-)	(-)	(40.938)	(40.938)
Depreciación acumulada	(-)	(-)	(-)	(-)	(101.998)	(101.998)
<b>Valor neto al 31.12.2012</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>18.387</b>	<b>18.387</b>

## NOTA 21.- OTROS ACTIVOS

Corresponden a las erogaciones realizadas por el desarrollo en curso del Software Sistema Administrador de Productos APV y otros activos menores como garantías y gastos pagados por anticipado.

El movimiento de las adiciones netas realizadas por el desarrollo en curso del Software Sistema Administrador de Productos APV es el siguiente (Desarrollo Software) y sus adiciones se presentan en el estado de flujos de efectivo, formando parte de otros ingresos (egresos) netos de inversión por M\$ 148.134 (M\$ 136.731 al 31.12.2012).

	Marcas M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Valor neto al 01.01.2013	-	62.880	18.882	81.762
Adiciones del período	-	148.134	-	148.134
Bajas o retiros	(-)	(-)	(4.629)	(4.629)
Reclasificación a Intangibles	(-)	(76.778)	(-)	(76.778)
Valor bruto	-	134.236	14.253	148.489
Amortización del período	(-)	(-)	(-)	(-)
Amortización acumulada	(-)	(-)	(-)	(-)
Valor neto al 30.06.2013	-	134.236	14.253	148.489

	Marcas M\$	Desarrollo Software M\$	Otros M\$	Total M\$
Valor neto al 01.01.2012	-	345.185	5.943	351.128
Adiciones del período	-	136.731	12.939	149.670
Bajas o retiros	(-)	(-)	(-)	(-)
Reclasificación a Intangibles	(-)	(419.036)	(-)	(419.036)
Valor bruto	-	62.880	18.882	81.762
Amortización del período	(-)	(-)	(-)	(-)
Amortización acumulada	(-)	(-)	(-)	(-)
Valor neto al 31.12.2012	-	62.880	18.882	81.762

## NOTA 22.- PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE

La Sociedad no mantiene saldos por pasivos financieros.

Contrapartes	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Pasivos financieros	-	-
Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término	-	-
Total	-	-

### a) Pasivos financieros.

Contrapartes	Total a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Más de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-
Total al 31.03.2012	-	-	-

### b) Obligaciones por instrumentos recibidos y utilizados en ventas a término.

Contrapartes	Instrumentos recibidos	Instrumentos no utilizados	Saldo (Instrumentos utilizados)
	M\$	M\$	M\$
Por préstamos de IRV	-	-	-
Por préstamos de IRF e IIF	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRV	-	-	-
Por compras con retroventas sobre IRF, IIF	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-

### c) Detalle de los instrumentos de renta variable, recibidos y utilizados.

Emisores	Préstamos de IRV		Compras con retroventas sobre IRV		Total		Unidades	
	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidos	Utilizados	Recibidas	Utilizados
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$		
Emisor	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-	-	-	-

## NOTA 23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO

La Sociedad no mantiene saldos por Obligaciones por financiamiento.

Detalle de las obligaciones por financiamiento, de acuerdo a los siguientes cuadros:

Resumen	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Obligaciones por operaciones venta con retrocompra sobre IRV	-	-
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-
Prima por pagar por préstamos de acciones	-	-
Otras obligaciones por financiamiento	-	-
Total	-	-

### a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRV (Simultáneas).

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios; institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

### b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre IRF e IIF (Contratos de retrocompra).

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Más de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios, institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

### c) Prima por pagar por préstamos de acciones

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total
		Hasta 7 días	Más de 7 días	
	%	M\$	M\$	M\$
Personas naturales y/o jurídicas	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-



**NOTA 23.- OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO (CONTINUACION)**

## d) Otras obligaciones por financiamiento

La Sociedad no posee Otras obligaciones por financiamiento que impliquen montos involucrados, tasa de interés, garantías asociadas y plazos de vencimientos estratificados en el corto como largo plazo.

**NOTA 24.-OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS**

La Sociedad no mantiene saldos con Bancos e Instituciones financieras.

Resumen	30.06.2013	31.12.2012
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada	-	-
Préstamos bancarios	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Total	-	-

## a) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
N/A	-	-
Total	-	-

## b) Préstamos bancarios

Préstamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés	Garantía	Hasta 7 días	Desde 8 a 360 días	Mayor a 1 año	Total
					M\$	M\$	M\$	M\$
N/A	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

## c) Otras obligaciones financieras

La Sociedad no posee Otras obligaciones por financiamiento al cierre del período, que impliquen montos involucrados, tasa de interés, garantías asociadas y plazos de vencimientos estratificados en el corto como largo plazo.

**NOTA 25.- ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN**

El detalle de las cuentas por pagar por intermediación es el siguiente:

Resumen	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-
Total	-	-

a) Intermediación operaciones a término:

Contrapartes	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

b) Intermediación de operaciones a plazo sobre IRV (Simultáneas):

Contrapartes	Vencimiento				Total
	Hasta 7 días	Desde 8 hasta 30 días	Desde 31 hasta 60 días	Más de 60 días	
	M\$	M\$	M\$	M\$	
Personas naturales	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-
Intermediarios de valores	-	-	-	-	-
Inversionistas institucionales	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	-	-	-
Total al 31.12.2012	-	-	-	-	-

**NOTA 26.- CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA**

La Sociedad no mantiene cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.

Resumen	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Intermediarios de valores	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

## NOTA 27.- OTRAS CUENTAS POR PAGAR

El detalle de las Otras cuentas por pagar es el siguiente:

	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Cuentas por pagar a clientes	298.588	362.623
Cuentas por pagar al personal	2.015	58.683
Cuentas por pagar a operadores	-	1.704
Recaudación por acreditar	2.290.696	3.616.679
Retenciones por pagar	58.603	120.781
Otros cuentas por pagar	160.786	381.946
Total	2.810.688	4.542.416

El saldo total incluido en este rubro corresponde a transacciones comerciales habituales cuyo vencimiento es de corto plazo. Las cuentas por pagar a clientes corresponden a retiros de fondos mutuos intermediados. Las cuentas por pagar al personal corresponden a premios a ejecutivos comerciales. La recaudación por acreditar corresponde a captaciones recibidas de clientes para ser invertidas en los fondos mutuos intermediados. Las retenciones por pagar corresponden a leyes sociales del personal. Todas estas obligaciones son con vencimiento en el corto plazo, 30 días.

## NOTA 28.- PROVISIONES

Las provisiones mantenidas por la Sociedad son de corto plazo, no devengan intereses y son las siguientes:

- Provisión vacaciones del personal: La Sociedad reconoce el gasto por vacaciones del personal mediante el método de devengo. Este beneficio corresponde a todo el personal y equivale a un importe fijo según los contratos particulares de cada trabajador.
- Provisión bono de desempeño: Se devenga y determina mensualmente sobre una base de cumplimientos de metas corporativas y objetivos individuales fijados previamente. Se paga en el mes de febrero de cada año y tienen derecho a este beneficio todo el personal que haya cumplido con sus objetivos.

El movimiento de las provisiones durante el ejercicio es el siguiente:

Resumen	Provisión Feriado Legal M\$	Provisión Bono de Desempeño M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2013	319.417	334.487	653.904
Provisiones constituidas	760.061	237.058	997.119
Reverso de provisiones	(-)	(-)	(-)
Provisiones utilizadas	(941.892)	(498.129)	(1.440.021)
Saldo al 30.06.2013	137.586	73.416	211.002

Resumen	Provisión Feriado Legal M\$	Provisión Bono de Desempeño M\$	Total M\$
Saldo al 01.01.2012	367.764	300.420	668.184
Provisiones constituidas	3.514.215	2.108.640	5.622.855
Reverso de provisiones	(-)	(-)	(-)
Provisiones utilizadas	(3.562.562)	(2.074.573)	(5.637.135)
Saldo al 31.12.2012	319.417	334.487	653.904

## NOTA 29.- RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO

De acuerdo a nota 3 sobre políticas contables, la Sociedad no se encuentra dentro del alcance de aplicación de NIIF 8, Segmentos de Operación. De acuerdo a la Circular 1992, el resultado del ejercicio por líneas de negocio es el siguiente:

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado						Otros		Total
			Ajustes a valor razonable		Ventas de Cartera Propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros				
	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera Propia:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Renta Variable	-	-	16.757	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.757
Renta Fija	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Simultáneas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos de acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías financieras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Comisiones (1)	1.754.673	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.754.673
Gtos administración	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(2.738.053)
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.180	-	197.180
Total al 30/06/2013	1.754.673	-	16.757	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	197.180	(2.738.053)	(769.443)
Total al 30/06/2012	3.064.638	-	14.343	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	357.545	(5.261.375)	-	(1.824.849)

(1) Corresponden a comisiones ganadas por la distribución y venta de los productos de las empresas con las cuales la Sociedad mantiene contratos de distribución vigentes.

## NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

### a) Compromisos directos

Al 30.06.2013 y 2012, la Sociedad no posee compromisos directos.

### b) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros

Al 30.06.2013 y 2012, la Sociedad no constituyó garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros.

### c) Legales

Al 30.06.2013 y 2012, la Sociedad no presenta contingencias ni compromisos legales. Tampoco pasivos contingentes que informar.

### d) Custodia de valores

El detalle de la Custodia de valores corresponde a cuotas en fondos mutuos APV y no APV. Las cuotas de fondos mutuos no APV se presentan bajo el concepto de Administración cuotas de fondos mutuos No APV.

- **Custodia al 30.06.2013:**

Custodia de terceros no relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	122.839.970	-	-	4.070.855	-	-	126.910.825
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	298.571.515	-	-	15.282.757	-	-	313.854.272
Total	421.411.485	-	-	19.353.612	-	-	440.765.097
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Custodia de terceros relacionados	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	205.369	-	-	2.561	-	-	207.930
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	253.978	-	-	10.178	-	-	264.156
Total	459.347	-	-	12.739	-	-	472.086
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

**NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)**

**d) Custodia de valores (continuación)**

• **Custodia al 31.12.2012**

<u>Custodia de terceros no relacionados</u>	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	78.993.526	-	-	1.408.702	-	-	80.402.228
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	194.039.337	-	-	6.899.540	-	-	200.938.877
<b>Total</b>	<b>273.032.863</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.308.242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>281.341.105</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

<u>Custodia de terceros relacionados</u>	Nacionales			Extranjeros			Total
	IRV	IRF e IIF	Otros	IRV	IRF e IIF	Otros	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Custodia no sujeta a administración	196.372	-	-	2.137	-	-	198.509
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	234.716	-	-	8.513	-	-	243.229
<b>Total</b>	<b>431.088</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>10.650</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>441.738</b>
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	0%	0%	0%	0%	0%	0%	0%

Controles en el proceso de Custodia:

La Circular N° 1962 del 19.01.2010 de la Superintendencia de Valores y Seguros, establece los requerimientos que los intermediarios de valores deben cumplir para la prestación del servicio de Custodia de valores de terceros. Entre estos, la Superintendencia de Valores y Seguros permite a los intermediarios de valores optar por uno de los siguientes procedimientos de control: 1) Abrir por parte de los intermediarios de valores, una cuenta individual, para cada uno de sus clientes, en una empresa de depósito y custodia de las reguladas por la ley N° 18.876, con la finalidad de depositar en dicha cuenta individual los valores custodiados de los clientes y 2), efectuar anualmente una revisión de los procesos y controles asociados a la actividad de custodia de valores, por empresas de auditoría externa inscritas en el registro de dicha Superintendencia. La Sociedad optó e implementó el segundo procedimiento.

**e) Garantías personales**

Al 30.06.2013 y 2012, no existen garantías personales que requieran ser reveladas en notas a los estados financieros.

**NOTA 30.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)****f) Garantías por operaciones**

En cumplimiento de los Artículos N° 30 y 31 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores y la Circular 1597 de 15 de abril de 2002, de la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS), la Sociedad mantiene vigentes las siguientes pólizas de garantía en UF por la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y en dólares estadounidenses (US\$) por el Banco de Chile, con el objeto de garantizar todas las obligaciones que contraiga la Sociedad como intermediario de valores. El detalle de las garantías por operaciones vigentes al 30.06.2013. es el siguiente:

N° Boleta Garantía/Póliza	Fecha emisión	Fecha vencimiento	Monto	Propósito
213107213	04/06/2013	04/06/2014	UF 4.000	Para garantizar el correcto desempeño como agente de valores del afianzado, de acuerdo a las disposiciones contempladas en el artículo 30 de la ley N° 18.045 dentro de los límites establecidos en esta póliza y conforme a sus términos y condiciones.
213103031	16/03/2013	16/03/2014	UF 88.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones por la administración de recursos de terceros, provenientes de planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo, de acuerdo a las disposiciones contempladas en el artículo 31 de la ley N° 18.045 dentro de los límites establecidos en esta póliza y conforme a sus términos y condiciones.
213110475	29/07/2013	29/07/2014	UF 56.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones por la administración de recursos de terceros, provenientes de planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo, de acuerdo a las disposiciones contempladas en el artículo 31 de la ley N° 18.045 dentro de los límites establecidos en esta póliza y conforme a sus términos y condiciones.
42678	31/01/2013	29/07/2014	US\$ 500.000	Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento en las obligaciones por la administración de recursos de terceros, provenientes de planes de ahorro previsional voluntario y ahorro previsional voluntario colectivo, de acuerdo a las disposiciones contempladas en el artículo 31 de la ley N° 18.045 y norma de carácter general N° 240 de la SVS, dentro de los límites establecidos en esta póliza y conforme a sus términos y condiciones.

## NOTA 31.- PATRIMONIO

El movimiento de las cuentas del patrimonio es el siguiente:

### a) Capital

Capital	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo Inicial	18.682.591	11.782.591
Aumentos de capital	2.000.000	6.900.000
Disminución de capital	-	-
Otros	-	-
Total	20.682.591	18.682.591

#### • Aumentos de Capital

Con fecha 28 de enero de 2013, en Décima primera Junta extraordinaria de accionistas, se acordó incrementar el capital social en M\$ 5.000.000 equivalentes en 1.000.000 acciones nominativas, serie única, ordinarias, sin privilegio alguno, sin valor nominal y de igual valor cada una. Los accionistas suscribieron y pagaron el citado aumento de capital de acuerdo a lo siguiente:

1. Con fecha 13 de febrero de 2013, los accionistas suscribieron y pagaron M\$ 2.000.000, equivalentes a 400.000 acciones, en la proporción que a cada uno le corresponde. El saldo será suscrito y pagado en el plazo de 3 años.

#### • Accionistas al 30.06.2013

Total accionistas o socios	2
----------------------------	---

Total acciones	4.700.000
Total acciones suscritas por pagar	(600.000)
Total acciones pagadas	4.100.000

Capital social	\$ 23.682.591.588
Capital suscrito por pagar	\$ (3.000.000.000)
Capital pagado	\$ 20.682.591.588

### b) Reservas

Reservas	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial	-	-	(187.868)	(187.868)
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Total al 30.06.2013	-	-	(187.868)	(187.868)
Total al 31.12.2012	-	-	(187.868)	(187.868)



### NOTA 31.- PATRIMONIO (CONTINUACIÓN)

#### c) Resultados Acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante el período ha sido el siguiente:

Resultados acumulados	30.06.2013 M\$	31.12.2012 M\$
Saldo inicial	(8.811.989)	(6.654.655)
Traspaso resultado ejercicio anterior	(2.788.329)	(2.157.334)
Otros	-	-
Total	(11.600.318)	(8.811.989)

### NOTA 32.- SANCIONES

Con fecha 04 de febrero de 2013 mediante Resolución Exenta N° 043, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó sanción de censura a la Sociedad, por infracción de lo dispuesto en el artículo 4 letra a) del DL 3.538 en relación a lo dispuesto en el artículo 2 de la Ley de Mercado de Valores.

Los directores y ejecutivos de la Sociedad no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores durante el período de los presentes estados financieros.

En el ejercicio 2012, la Sociedad, sus directores y ejecutivos, no han sido objeto de sanciones ni multas por parte de los organismos fiscalizadores.

### NOTA 33.- HECHOS RELEVANTES

Con fecha 28 de enero de 2013, en decimo primera Junta extraordinaria de accionistas de la Sociedad, se acordaron las siguiente materias:

1. Cambiar el nombre o razón social de la sociedad, de Agencia de Valores Sura S.A. a Corredores de Bolsa Sura S.A.
2. Modificar el objeto social, pasando la Sociedad a realizar las actividades propias de una Corredora de Bolsa en los términos contemplados en el artículo 24 de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores, pudiendo realizar además las actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros autorice a los corredores de bolsa.
3. Aumentar el capital social en M\$ 5.000.0000 equivalentes a 1.000.000 de acciones, el cual será suscrito y pagado en el plazo de 3 años contado desde la fecha de la mencionada Junta.
4. Adecuar los estatutos sociales conforme a las materias citadas y condicionada la aceptación de la Sociedad como una Corredora de Bolsa en la Bolsa de Comercio de Santiago S.A. Bolsa de Valores, e inscripción como Corredor de Bolsa en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.
5. Facultar ampliamente al directorio de la Sociedad para ejecutar e implementar los acuerdos adoptados.

### **NOTA 33.- HECHOS RELEVANTES (CONTINUACION)**

Con fecha 31 de enero de 2013, en reunión de directorio se aceptó la renuncia al cargo de gerente general de la Sociedad, del Sr. Eduardo Valencia Sepúlveda y a su vez, se aceptó en su reemplazo, a contar del 1 de febrero de 2013, al Sr. Renzo Vercelli Baladron.

Con fecha 25 de marzo de 2013 el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago tomó conocimiento y aprobó la solicitud presentada por Corredores de Bolsa Sura S.A. para incorporarse como corredor de dicha institución.

Con fecha 10 de abril de 2013, en Junta de Accionistas de la Sociedad, se aceptó la renuncia al directorio de la Sociedad, y presidencia del mismo, del señor Robert J.M. Roggen. Asumió la presidencia del directorio de la Sociedad, la señora María Ana Matthias Campos.

Entre el 30.06.2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se han producido otros hechos relevantes que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.

### **NOTA 34.- HECHOS POSTERIORES**

Con fecha 10 de julio de 2013 la Superintendencia de Valores y Seguros modificó la inscripción N° 193 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores, correspondiente a Agencia de Valores Sura S.A. por Corredores de Bolsa Sura S.A., modificando también el objeto social al de Corredor de Bolsa.

Con fecha 15 de julio de 2013 la Bolsa de Comercio de Santiago autorizó a la Sociedad el inicio de sus operaciones como corredor de la Bolsa de Comercio de Santiago.

Entre el 30.06.2013 y la fecha de presentación de estos estados financieros, no se han producido hechos posteriores que afecten significativamente la situación financiera de la Sociedad.