

MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)

VALORE	TENDENCIA DE SY SEGUROS CHILE
1.00	O IDENTIFICACION
1.05	1.01 R.U.T. 79.507.160 1 1.02 Registro SVS N° 0086 1.03 Nemotécnico Bolsa Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres ALFA LIMITADA CORREDORES DE BOLSA Dirección oficina principal AVDA. LIB. B. O'HIGGINS 949 OFICINA 1901 SANTIAGO
1.07 1.09 1.11	Teléfono 724198 1.08 Casilla Domicilio legal SANT I AGO 1.10 Región (2) 0 Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario
1	1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros 3. Limitada 1. Corredor de Bolsa 2. Sólo por cuenta de terceros 1. Natural 2. Soc anónima 4. Otra 1. Otra 1. Corredor de Bolsa 2. Agente de Valores
2.00	ADMINISTRACION Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T. COLODRO HADJES MARCO 4.171.576 6
2.03	Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T. CONTIN NARANJO ALEJANDRO 4.660.941 7 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 R.U.T.
2.07	Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 RUT. 1 2
3 4 5 6	3 4 5 5 6
3.00	PROPIEDAD
3.01	Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04 Tipo %
1 2 3	Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic.
4 5 6 7	4 5 6
8 9 10	7 8 9 9 10 10
3.05 3.06 3.07 3.08	Total accionistas o socios Total acciones Total acciones suscr. por pagar Total acciones pagadas Zotal acciones pagadas
4.00	TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS
4.01 4.02	Número de trabajadores 8 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 24 Auditores externos PRICE WATERHOUSE

13 00 00 TOTAL OTROS

⁽¹⁾ Ver instrucciones en Circular Nº 579 Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

⁽²⁾ Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Region Metropolitana de Santiago.

A Persona natural nacional B Persona natural extranjera C Persona juridica nacional D Persona juridica extranjera.

5.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	70	
The second secon	día mes año	dia mes año
5.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 90	al 30 06 89
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible	7.113	41.520
11 02 00 Titulos de renta variable		262.265
11 02 10 Acciones		
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos		262.265
11 02 80 Otros títulos de renta variable		*
11 03 00 Titulos de renta fija	668.338	
11 03 10 Titulos del Estado		
11 03 20 Títulos de entidades financieras	668.338	
11 03 30 Titulos de empresas		
11 03 80 Otros emisores de renta fija		
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro	398.077	
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra	398.077	
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta		
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro		
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	1	
11 06 00 Deudores por intermediación		
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	3.043.085	2.549.893
11 08 00 Impuestos por recuperar	3.010.000	2.013.030
11 09 00 Deudores varios		
11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	86.280	2.834
11 11 00 Titulos entregados en garantia	97.385	96.805
11 12 00 Gastos anticipados	1.067	1.084
	1.00/	1.004
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	4.301.345	2.954.401
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones	79.119	74.247
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	9.908	8.943
12 08 00 Otros activos fijos		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(6.648)	(4.242)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	82.379	78.948
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983_	
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles	1.103	546
13 04 00 Ctas por cobrar a personas y empresas relacionadas I plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo	2.959.656	2.386.078
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo	188.848	283.068
13 09 00 Otros activos		12.184
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	3.165.590	2.681.876
The large way to be a second of the second o	i contract of the contract of	· ·

	3			
1.01 R.	.U.T. 🥳	79.507.160-1	dia mes año al 30 06 90	al 30 06 89
PASIVOS		,	ACTUAL	ANTERIOR
	bligaciones con banco	s e instituciones financieras c. plazo	785.068	114.081
21 02 00 OI	bligaciones por operac	iones a futuro	398.090	114.001
-	Obligaciones por con		398.090	
21 02 20	Obligaciones en título	os por compromisos de venta		
21 02 30	Obligaciones por con	tratos a futuro		
21 02 40	Obligaciones por otra	as operaciones a futuro		
21 03 00 01	bligaciones por contra	tos de underwriting		
21 04 00 Ad	creedores por interme	diación		
21 05 00 De	ocumentos y cuentas	por pagar a corto plazo	495	
21 06 00 lm	npuestos por pagar		24	19
_	rovisiones y retencione	!S	261	727
21 08 00 A	creedores varios			
_	gresos anticipados		- 	
21 10 00 CI	tas. Ctes. con persona	s y empresas relacionadas		64.800
21 19 00 0	tros pasivos circulante	S		01.000
21 00 00 TO	OTAL PASIVOS CIRCUI	ANTES	1.183.938	179.627
		zo con bancos e instituc, financieras	235.347	333.058
_		oor pagar a largo plazo	844.698	
_		nas y empresas relacionadas I. plazo		
22 09 00 0	tros pasivos a largo pla	320		
22 00 00 TO	OTAL PASIVOS LARGO	PLAZO	1.080.045	333.058
23 01 00 Ca	apital pagado		2.428.075	2.428.075
23 02 00 R	eservas de revalorizaci	ón	2.590.453	2.593.243
23 03 00 Re	eservas mayor valor ac	ción Bolsa de Valores	4.890	
23 04 00 S	obreprecio en colocac	ión acciones propias		
23 05 00 0	tras reservas			
23 06 00 U	tilidades (pérdidas) ac	umuladas	332,113	32.582
	tilidad (pérdida) del eji		(70.200)	148.640_
23 09 00 D	ividendos provisorios o	participaciones (menos)	()	()
23 00 00 TO	OTAL PATRIMONIO		5.285.331	5.202.540

James Land

11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	4. 1.345	2.954.401
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones	79.119	74.247
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	9.908	8.943
12 08 00 Otros activos fijos		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(6.648)	(4.242)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	82.379	78.948
13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles	1.103	546
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo	2.959.656	2.386.078
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo	188,848	283.068
13 09 00 Otros activos		12.184
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	3.165.590	2.681.876
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	7.549.314	5.715.225

TAR FOR A DE DECUI TAROS	esde el nasta el	dia mes año 01 01 90 30 06 90 ACTUAL	dia mes año 01 01 89 30 06 89 ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda			
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		6.624	7.878
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		39.266	295
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		76.737	45.945
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores			
41 18 00 Asesoria financiera			
41 19 00 Otros ingresos operacionales		616.052	286.557
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		738.679	340.675
41 21 00 Comisiones y servicios 41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia			
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		37.202	109.917
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		54.810	295
41 25 00 Gastos financieros		92.026	76.545
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		76.997	24.411
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		1.239	1.076
41 29 00 Otros gastos operacionales		18.874	8.217
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		281.148	220.461
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		457.531	120.214
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes			

23 01 00 Capital pag.	2 400 075	
23 02 00 Reservas de revalorización	2.428.075	2.428.075
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	2.590.453	2.593.243
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias	4.890	
23 05 00 Otras reservas	 	
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	220 112	00 500
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	332.113	32.582
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	(70,200)	148-640
provide a participation of (monoc)	 	, , ,
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	5.285.331	5.202.540
		j
		1411
w.		
20 00 00 TOTAL PASIVOS	7.549.314	5.715.225

5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA desde el hasta el	01 01 90 30 06 90	dia mes año 01 01 89 30 06 89
5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	ANTERIOR
RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(70.200)	148.641
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	1.239	1.076
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado pór ajuste de saldos iniciales	234.306	472
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		<u> </u>
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	167.064	150.189
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes 51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de capital	844.698	49.988
51 29 00 Otros recursos no operacionales		209.466
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	844.698	259.454
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	1.011.762	409.643
RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	848.175	1.193
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo	1.716	
52 30 00 Dividendos o participaciones	ļ	
52 90 00 Otros recursos aplicados		

1.12.00 Comisiones per experses de colocación orimaria	7		51 to or regular (he. da) set eletricic	(70.200)	148.641
1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria	((((((((((((((((((((51 12 00 Amortizacic s y depreciaciones	1.239	1.076
1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	6.624	7.878	51 13 00 Perdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	ip to	=,010
1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	39.266	295	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	76.737	45.945	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	234.306	472
1 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
1 18 00 Asesoría financiera			51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	167.064	150.189
11 19 00 Otros ingresos operacionales	616.052	286.557			
11 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	738.679	340.675	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
		-	51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
41 21 00 Comisiones y servicios			51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo	844,698	49.988
11 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia			51 24 00 Aumentos de capital		131200
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	37.202	109.917	51 29 00 Otros recursos no operacionales		209.466
11 24 00 Gastos por operaciones a futuro	54.810	295	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	844.698	259.454
41 25 00 Gastos financieros	92.026	76.545		0.11000	<u> </u>
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	76.997	24.411	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	1.011.762	409,643
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	1.239	1.076			1,02,040
41 29 00 Otros gastos operacionales	18.874	8.217	RECURSOS APLICADOS		
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	281.148	220.461	52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	848.175	1.193
41 20 00 TOTAL GAOTOS OF ELIMOIONALES	201.140	220.401	52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo	1.716	<u></u>
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	457.531	120.214	52 30 00 Dividendos o participaciones	1	
41 00 00 TOTAL REGOLIADO OF ERAGIONAL	45/.331	1,20.214	52 90 00 Otros recursos aplicados		
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes					
			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	849.891	1.193
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos					-
42 19 00 Otros ingresos no operacionales			50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	161.871	408.450
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES				·	
	1.719		5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJ	0	
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes			53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	659.308	300.389
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos			53 20 00 Derechos por operac, a future y contratos underwriting	398.077	300.003
42 29 00 Otros gastos no operacionales	1 710		53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar	278.935	274.410
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.719_		53 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	(121.075)	(1.333.104
	/ 1 710		53 90 00 Otros activos circulantes.	514	(5.160
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.719)		55 50 00 Ottos activos circulatios.	314	_\
•	/ 504 400\	/ 070 710\	53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	1.215.759	(763.465
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(524.402)	(379.712)	53 00 00 TOTAL ADMENTOS (DISMINOCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	1.213.739	(703.403
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO	(1.610)	408.139	54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	(656.719)	1.233.814
					1.233.014
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(526.012)	28.427	54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting	(398.090)	2.200
			54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y clas, por pagar	402	(64.800
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA			54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	510	701
			54 90 00 Otros pasivos circulantes	519	701
				(1 052 000)	1.171.915
			54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	(1.053.888)	1.1/1.910
				161 073	400 450
	(70.200)	148.641	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	161.871	408.450

6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI	A al _3U_ deUN1U de 1989U
6.01	Valor Unidad de Fomento \$6.035,81	6.02	Patrimonio minimo legal M\$8450.1
6.03	Patrimonio depurado MS5.197.948	6.04	Patrimonio liquido MS2.056731
6.05	Monto de Cobertura MS 445.550 Patrimonial		
6.06	LIQUIDEZ GENERAL		7
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		MS 223.837 _ 1 0 veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 días		мѕ 217.259
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION		
	Activos disponibles más deudores por intermediación		MS 7.113 veces
	Acreedores por intermediación		MS
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
	*. Total pasivos exigibles		MS 2.263.983 = 1.1 veces
	Patrimonio liquido		мs 2.056.731
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL		//
7	Monto de cobertura patrimonial	_	MS 445.550 × 100 = 21.7 %
	Patrimonio liquido		мs 2.056.731
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	OCIEDA	AD Y ULTIMA REFORMA ESTATUTARIA
7.10 7.11 7.12 7.13	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL Notaria ENRIQUE MORGAN TORRES Fecha 12 DE ABRIL DE 1984 Ciudad SANTIAGO	7.40 7.41 7.42 7.43	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD Notana ANTONIETA MENDOZA ESCALAS Fecha 13 DE JULIO DE 1989 Ciudad SANTIAGO
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7 50	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION
7.21	A fojas 5.496 N° 3.075	7.51	A fojas21.059N°10.707
7.22	Registro de comercio de SANTIAGO correspondiente al año 1984	7.52	Registro de comercio de <u>SANTIAGO</u> correspondiente al año <u>1989</u>
7.30 7.31	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 27 DE ABRIL DE 1984	7.60 7.61	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Focha 12 DE AGOSTO DE 1989
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD		
P	TELONITO CONTINUE TO THE TELONITOR OF TH	sabilidad	
N	Nombre y tirma representante legal o administrador		Nombre y firma del contador
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS		
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los prese		

GONSA 2473

ALFA LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 1990 Y 1989

NOTA 1.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Periodo contable

Los estados financieros comprenden el periodo entre el 1 de enero y el 30 de junio de 1990 y 1989.

c) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio y el capital propio inicial y sus variaciones deben actualizarse según la variación experimentada por el Indice de Precios al Consumidor (IPC) ascendente a un 11,1% (8,3% en 1989). Además los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron ajustados monetariamente para expresarlos a valores de cierre.

Para efectos de presentación, todas las cifras comparativas del ejercicio anterior se presentan actualizadas por el índice de 24,3% .

De acuerdo a las disposiciones de la Circular Nº 791 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 1990 y 1989, la corrección monetaria de algunas cuentas de activo y pasivo circulante y de resultados operacionales debe presentarse como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

d) Valorización de Inversiones

- La cartera propia de la sociedad, compuesta por Bonos del Banco Osorno y La Unión, se valoriza a su valor presente según la tasa de descuento implícita en su precio de compra (títulos con vencimiento superior a 90 días).
- Los derechos sobre títulos por compromisos de compra compuestos por Bonos del Banco Osorno y La Unión, se valorizan al valor de mercado según la tasa implícita al suscribir los compromisos (títulos con vencimiento superior a 90 días).
- Los pagarés reajustables de la Compañía de Teléfonos de Chile, que no constituyen valores de oferta pública, se valorizan al costo más reajustes e intereses devengados según estipulaciones de los respectivos títulos (en garantía).

e) Activo fijo

El activo fijo se valoriza al costo corregido monetariamente.

Las depreciaciones se calculan sobre su costo corregido monetariamente a base del método lineal, de acuerdo a una estimación de años de vida útil remanente de los bienes. La depreciación del ejercicio ascendió a M\$ 1.239 (1989: M\$ 1.076).

f) Títulos patrimoniales Bolsa de Valores

Esta inversión representativa de una acción de la Bolsa de Valores de Chile, se valoriza a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP), dando reconocimiento a los resultados sobre base devengada.

g) Conversiones

Los activos y pasivos en unidades de fomento están expresados a moneda corriente, de acuerdo al valor vigente al 30 de junio de 1990 de \$ 6.035,81 por cada unidad de fomento (\$ 4.852,35 en 1989).

Los pasivos en moneda extranjera están expresados a moneda corriente, de acuerdo al valor del dólar observado vigente al 30 de junio de 1990 de \$ 297,07 (\$ 269,63 por US\$ 1 en 1989).

h) Otros activos

Este rubro incluye en 1989 la inversión del aporte proyecto Bolsa de Valores de Chile el cual se imputó a la participación en el capital de esta nueva Bolsa de Valores equivalente al 3,85% (ver nota 1f).

i) Indemnización por años de servicio al personal

La sociedad no tiene pactado con su personal una indemnización por años de servicio.

NOTA 2.- CAMBIOS CONTABLES

Durante los ejercicios 1990 y 1989 no se han producido cambios en la aplicación de principios contables.

NOTA 3.- AJUSTE MONETARIO

A continuación se resume la formación de la cuenta Corrección monetaria y Diferencia de cambio, según lo descrito en Notas 1 c) y g)

Rubros a) Operacionales		Correcc: 1990 M\$	ión i	πonetaria 1989 M\$		Diferen 1990 M\$	ncia de cambio 1989 M\$	
Activos circulantes Pasivos circulantes Otros activos Cuentas de resultado	(1	8.874)	(8.057)				_
Cargo a resultados operacionales	(1	8.874)	(8.057)				
b) No operacionales								_
Activos circulantes Activo fijo Otros activos Pasivos circulantes		436 8.354 1.825		588 6.061 966			209.646 198.493	
Pasivos directativos Patrimonio Cuentas de resultado	(53	35.071) 54	(387.327)	(1.610)		
(Cargo)abono a resulta dos no operacionales		24.402)	(379.712)	(1.610)	408.13	9
(Cargo)abono total	(54	13.276)	(387.769)	(1.610)	408.13	9

NOTA 4.- CONSTITUCION E INSCRIPCION DE LA SOCIEDAD

La sociedad fue constituida según escritura pública del 12 de abril de 1984 y el correspondiente extracto fue publicado en el Diario Oficial del 27 de abril de 1984. De acuerdo con las disposiciones legales vigentes relativas al Mercado de Valores, la sociedad procedió a inscribirse en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, organismo que autorizó las operaciones a esta sociedad con fecha 15 de octubre de 1984, obteniendo el Nº 0086.

Con fecha 2 de noviembre de 1989 y de acuerdo a la autorización de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad dio comienzo a las operaciones como Corredor de la Bolsa de Valores de Chile, según consta en escritura de modificación de fecha 13 de julio de 1989, cuyo extracto fue publicado en el Diario Oficial del 12 de agosto de 1989, modificándose la razón social de Agencia de Valores Alfa Limitada a Alfa Limitada, Corredores de Bolsa.

NOTA 5.- INVERSIONES

Al 30 de junio de 1990 y 1989, la sociedad mantiene las siguientes inversiones:

a) Instrumentos de renta variable

Instrumentos	Valor contable	Menor valor	Valor neto	•	Valor neto ej. anterior
CUOTAS F.M.		()			 M\$ 262.265

b) Instrumentos de renta fija

Instrumentos	Valor	Menor	Valor	Mayor	Valor	Valor neto
	presente	valor	neto	valor	mercado	ej. anterior
	M\$	M\$	M\$	М\$	M\$	M\$
De entidades						
financieras	668.338	() 668.338	36.169	704.507	

NOTA 6.- DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra

Instrumentos	Valor presente		Menor valor	С	Pérdio ompro calza	nisos	Valor neto	Mayor valor	Valor mercado	Valor neto
	M\$		М\$		М\$		M\$	M\$	M\$	M\$
De entidades financieras	398.077	()	()	398.077	21.366	419.443	}
Total	398.077	()	()	398.077	21.366	419.443	3
Derechos hasta	7 días			_			216.724			
Derechos sobre	7 días						181.353			

NOTA 7.- DOCUMENTOS Y CUENTAS POR COBRAR

El detalle de los documentos y cuentas por cobrar al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

ALFA LTDA. CORREDORES DE BOLSA

Deudor	Tipo de operación	Corto 1990 M\$	plazo 1989 M\$	Largo 1990 M\$	plazo 1989 M\$
Farmington Financial Inc.	Venta—novación de deudor	1.007.211	801.257	943.563	1.066.273
Rutledge Finance Inc.	Venta—novación de deudor	2.033.569	1.748.161	1.167.918	1.319.805
Coaldale Holding Inc.	Préstamo Cta. Cte.	-	-	848.175	_
Inst. de Nomalización	Asignaciones familiares	3	3	-	
Personal	Préstamos Cta. Cte.	2.302	472	_	
		3.043.085	2.549.893	2.959.656	2,386.078

 Vencimientos
 Monto

 M\$
 M\$

 Diciembre 1990
 3.040.780

 Diciembre 1991
 2.111.481

 Julio 1993
 848.175

 6.000.436
 6.000.436

NOTA 8.- OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

El detalle de las obligaciones es como sigue:

a) Corto plazo

Entidad financiera	Monto M\$	Tasa de interés	Vencimi Hasta 7 Ds M\$	ento Sobre 7 Ds	Total . Actual M\$	ejercicio Anterior M\$
Bancosomo Bancosomo Banco O'Higgins Republic Nat. Bank	684.258 3.528 97.282	2,15% mensual 9,00% anual TIP+3% anual	- - - -	684.258 3.528 97.282	684.258 3.528 97.282	13.985 3.329 96.766 1
Total	785.068		-	785.068	785,068	114.081
b) Largo plazo						
Entidad financiera	Monto M\$	Tasa de interés		cha miento	Total e	jercicio <u>anterior</u> M\$
Banco O'Higgins	188.849	TIP+3% anual		al diciembre ciembre 1992.	188.849	283.069
Bancosomo	46.498	9,00% anual	1.2 años	3	46.498	49.989
Total	235.347				235.347	333.058

NOTA 9.- OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

a) Obligaciones por compromisos de compra

	Vencimiento	compromisos	Tot	al
Instrumentos	hasta 7 Ds. M\$	sobre 7 Ds. M\$	Ej. actual M\$	Ej. anterior M\$
De entidades				
financieras	216.764	181.326	398.090	-
Total	216.764	181.326	398.090	<u> </u>

NOTA 10.- IMPUESTO A LA RENTA

Al 30 de junio de 1990 y 1989, no se constituyó provisión por este concepto debido a que la sociedad no registró retiros ni distribución de utilidades durante los ejercicios (Ley 18.775).

Durante los ejercicios no se han efectuado Pagos Provisionales Mensuales.

NOTA 11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

1990 '

Hay garantías otorgadas en favor del Banco O'Higgins, consistentes en pagarés reajustables de la Compañía de Teléfonos de Chile (valores que no son de oferta pública) por un valor nominal de UF 46.932.

Existe hipoteca otorgada en favor del Banco Osorno y La Unión consistente en el inmueble ocupado por nuestras oficinas, ubicado en Avda. Libertador Bernardo O'Higgins N° 949 oficina 1901 de Santiago.

La propiedad mencionada se incluye en el activo fijo bajo Terrenos, edificios e instalaciones por un valor de M\$ 76.416.

1989

Hay garantías otorgadas en favor del Banco O'Higgins, consistentes en pagarés reajustables de la Compañía de Teléfonos de Chile (valores que no son de oferta pública) por un valor nominal de UF 62.576.

Existe hipoteca otorgada en favor del Banco Osorno y La Unión consistente en el inmueble ocupado por nuestras oficinas, ubicado en Avda. Libertador Bernardo O'Higgins Nº 949 oficina 1901 de Santiago.

Los pagarés antes mencionados se presentan en los estados financieros bajo Títulos entregados en garantía en el activo circulante y bajo Valores en garantía de obligaciones a largo plazo en otros activos por M\$ 97.385 (1989: M\$ 96.805) y M\$ 188.848 (1989: M\$ 283.068), respectivamente.

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

No hay garantías reales otrogadas.

c) Legales

No hay juicios ni otras acciones en que se encuentre comprometida la sociedad.

d) Custodia de valores

La sociedad ejerce la custodia de valores. Al 30 de junio de cada ejercicio no existen valores ni instrumentos en custodia.

e) Garantías personales

No hay garantías personales.

f) Garantías por operaciones

De conformidad al Art. 30 de la Ley 18.045, la sociedad ha constituido una garantía de fiel cumplimiento de sus obligaciones como intermediario de valores, en beneficio de sus acreedores presentes o futuros derivados de sus operaciones, designando como representante de éstos a la Bolsa de Valores de Chile según consta en Póliza de Seguros Nº 232605-2 del Consorcio General de Seguros con vigencia a partir del 20 de junio de 1990 hasta el 20 de junio de 1991 por un monto global de 4.000 unidades de fomento, siendo su valor al 30 de junio de 1990 M\$ 24.143 (1989: M\$ 24.143).

NOTA 12.- CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) El movimiento en las cuentas de Patrimonio durante 1990 y 1989 es el siguiente:

					(Pérdida)	
		Reservas de	Reserva mayor		utilidad	
	Capital	revalori—	valor	Utilidades	del	
Movimientos	pagado	zación	acción	acumuladas	ejercicio	Totales
	MS	M\$	MB	MS	M\$	Mħ
Saldo al 01.01.90	2.428.075	2.089.052	4.401	298.932	-	4.820.460
Corrección monetaria	-	501.401	489	33.181	_	535.071
Pérdida del ejercicio	_	-			(70.200)	(70.200)
Saldo al 30.06.90	2.428.075	2.590.453	4.890	332.113	(70.200)	5.285.331

NOTA 13.- POSICION EN MONEDA EXTRANJERA

A continuación se resumen los activos y pasivos en moneda extranjera incluídos en los estados financieros al 30 de junio de:

Activos	<u>1990</u> US\$	<u>1989</u> US\$
Documentos y cuentas por cobrar – Corto plazo Documentos y cuentas por cobrar – Largo plazo		7.606.792,89 7.119.431,00
		14.726.223,89
Pasivos		
Documentos y cuentas por pagar - Largo plazo	(2.843.432,30)	~
Posición neta en moneda extranjera	(2.843.432,30)	14.726.223,89

NOTA 14.- TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Se detallan a continuación las principales transacciones con personas y sociedades relacionadas de acuerdo a lo establecido en la Circular Nº 109 de la Superintendencia de Valores y Seguros:

si.vo 略
-
-
_
-
-
-
_

NOTA 15.- OTROS INGRESOS OPERACIONALES

La composición de la cuenta Otros ingresos operacionales al cierre de cada ejercicio es como sigue:

	1990 M\$	1989 M\$
Intereses de documentos y cuentas por cobrar	577.644	247.266
Intereses de cuentas corrientes con personas		
y empresas relacionadas	12.400	38.711
Otros ingresos	26.008	580
Total otros ingresos operacionales	616.052	286.557

NOTA 16.- OTROS GASTOS OPERACIONALES

La composición de la cuenta Otros gastos operacionales al cierre de cada ejercicio es como sigue:

	1990 M\$	1989 M\$
Corrección monetaria cuentas de resultado	18.874	8.057
Cuotas sociales Asoc. Agentes de Valores	-	160
Total	18.874	8.217
	======	=====

NOTA 17.- SANCIONES

La sociedad no ha sido sancionada por los organismos fiscalizadores.

NOTA 18.- HECHOS RELEVANTES

No existen otros hechos o situaciones que destacar.

NOTA 19.- HECHOS POSTERIORES

No hay hechos posteriores que pudieran afectar significativamente los presentes estados financieros.

LEJANDRO CONTIN NARANJO GERENTE GENERAL ENILIA PEREZ SANCHEZ

ANEXO

ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

a)	Patrimonio depurado	М\$	
		2.428.075 2.590.453 4.890 332.113 70.200)
	Patrimonio neto	5.285.331	
	(-) Ctas. Ctes. con pers. y empresas relacionadas M\$ 86.280 (-) Activos intangibles M\$ 1.103	87.383	
	Patrimonio depurado	5.197.948 =======	
	M\$ 5.197.948 : 6.035,81 UF 861.184,92		
b)	Patrimonio liquido	M\$	
	Total activo (-) Pasivo circulante (-) Pasivo largo plazo (-) Otros activos (+) 50% Títulos patrimoniales Bolsa de Valores (-) 50% Activo fijo (-) Deudores relacionados (-) Gastos anticipados (+) Mayor valor mercado títulos y derechos sobre títulos por compromisos de compra no calzados	7.549.314 1.183.938 1.080.045 3.165.590 7.992 41.190 86.280 1.067 57.535	
	Patrimonio liquido	2.000.731	

c)	Monto o	cobertura patrimonial			M\$	
	110300	Títulos de oferta pública representativ	/os	de deuda		
		Entidad: Banco Osorno y La Unión Instrum: Bonos Grupo : D Tipo : 1				
		M\$ 704.507 x 11,7%			82.42	7
	110400	Títulos sujetos a obligaciones de comp	ra	futura		
		Entidad: Banco Osorno y La Unión Instrum: Bonos Grupo : D Tipo : 1				
		M\$ 419.443 x 11,7%			49.07	5
	110700	Documentos y cuentas por cobrar				
		M\$ 3.043.085 x 10,0%			304.30	9
	111100	Títulos entregados en garantía				
		M\$ 97.385 x 10,0%			9.73	39
		Total cobertura patrimonial			445.55	
d)	Liquid	ez general				
		s disp. y realizables a menos de 7Ds. = s exigibles a menos de 7 Ds.	M\$ M\$	223.837 217.259	= 1,0	veces
	110100	Saldos en caja y bancos	М\$	7.113		
		Derechos s/títulos por C.C.	M\$	216.724		
	210200	Obligaciones por C.C.	М\$	216.764		
	210500	Cuentas por pagar	M\$	495		
e)	Razón	de endeudamiento				
	Pasivo	s exigibles	М\$	2.263.983	- 1 1	VACAS
		onio liquido	M\$	2.056.731	- 1,1	vcccs
	210100	Obligaciones con bancos	М\$	785.068		
		Obligaciones por compromisos compra	М\$	398.090		
		Cuentas por pagar	М\$	495		
		Impuestos por pagar	М\$	24		
		Retenciones previsionales	MS	261		
		Obligaciones con bancos L. plazo	M\$	235.347		
		Documentos por pagar L. plazo	M\$	844.698		

f) Razón de cobertura patrimonial

Monto cobertura patrimonial Patrimonio liquido

 $= \frac{M\$}{M\$} \frac{445.550}{2.056.731} \times 100 = 21,7\%$

EMILIA PEREZ SANCHEZ CONTADOR

Direct Contract		O CHI COLOR
	V	
SUPERIN	TENDE	NCIA DE
VALORE		

MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)

DIGITADO

	SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE 10 A60. IUJ COMP 1.00 IDENTIFICACION 1.00 IDENTIFICACION	BNo 9 0
	1.00 IDENTIFICACION 1.01 R.U.T. 1.03 Nemotécnico Bolsa 1.05 Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres LNVERSIONES OF AMERICA, CORREDORES DE BOLSA LIMITADA 1.06 Dirección oficina principal	
	AGUSTINAS 1465, PISO 2° 1.07 Teléfono 6981071 1.08 Cnsilin 1.09 Domicilio legal SANTIAGO 1.10 Región (2) 1.11 Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de interes 1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros 3. 2. Soc. anónima 4. Otra 1. Corredor de 2. Agente de N	Bolan
િત	2.00 ADMINISTRACION 2.01 Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) MARCELO SOTO PERRETTA 8.350.250-	[9]
	2.03 Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) MARCELO SOTO PERRETTA 2.05 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.07 Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 R.U.T. 2.09 R.U.T. 2.09 R.U.T. 2.09 R.U.T. 2.00 R.U.T. 2.00 R.U.T.	1 2 3 4 5 6
¹	Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Par BANKAMERICA INTERNATIONAL CORPORATION 59.016.860 2 D 8	04 % rtic. 5% 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10
	3.05 Total accionistas o socios 3.06 Total acciones 3.07 Total acciones suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas 3.10 Capital suscr. por pagar 3.11 Capital pagado 4.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS	
Γ	101 Número de trabajadores 2 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 24	

Auditores externos 4.02

PRICE WATERHOUSE

⁽¹⁾ Ver instrucciones en Circular Nº 579
Este formulario debe ser completado de
acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Metropolitana de Santiago.

C. Persona jurídica nacional

D. Persona jurídica extranjera.

.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	AL)	
·	dia mes año	dia mes año
5.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 90	al [30 06 89
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible	7.975	470
11 02 00 Titulos de renta variable		
11 02 10 Acciones		
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos	*	
11 02 80 Otros títulos de renta variable	:	
11 03 00 Titulos de renta fija	98.992	52.507
11 03 10 Titulos del Estado	98.992	52.507
11 03 20 Titulos de entidades financieras	*	
11 03 30 Títulos de empresas	-	
11 03 80 Otros emisores de renta fija		
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro	377,606	77.705
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra		
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta		
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro	308.730	0
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro	68.876	77.705
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting		
11 06 00 Deudores por intermediación		
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar		
11 08 00 Impuestos por recuperar		
11 09 00 Deudores varios		
11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		
11 11 00 Títulos entregados en garantia		
11 12 00 Gastos anticipados	1.688	2.368
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	486.261	133.050
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	2.112	2.113
12 08 00 Otros activos fijos		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(1.372)	(1.151
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	740	962
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	0
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles	 	
13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo		35.002
13 09 00 Otros activos		12.021
13 03 00 01103 2011103	15.983	47.023

1.01 R.U.T. 79_558_200-2	al 30 06 90	al 30 106 By
PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		
21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	383.684	74.125
21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra	.t	. 7.7.6
21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta		. 71
21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro	312.100	0.
21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	71.584	74.125
21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting		
21 04 00 Acreedores por intermediación		
21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	140	141
21 06 00 Impuestos por pagar	49	31
21 07 00 Provisiones y retenciones		
21 08 00 Acreedores varios		
21 09 00 Ingresos anticipados		
21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		
21 19 00 Otros pasivos circulantes	1	
21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	383.873	74.297
22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras		
22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
22 03 00 Clas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo		
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo		
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		
23 01 00 Capital pagado	35.144	35.144
23 02 00 Reservas de revalorización	49.981	50.029
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	3.900	0
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
23 05 00 Otras reservas		
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	28.593	15.347
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.493	6.218
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	()	(
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	119.111	106.738

<u>-c</u>.)

······································	ACTUAL	ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda		+
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria		
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	12.442	8.940
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	9.375	5.594
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	4.753	2.098
41 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores		
41 18 00 Asesoria financiera		
41 19 00 Otros ingresos operacionales	14.483	31.184
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	41.053	47.816
41 21 00 Comisiones y servicios	1.050	787
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia		
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	0	32
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	18.157	26.804
41 25 00 Gastos financieros		
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	8.625	7.155
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	111	111
41 29 00 Otros gastos operacionales		
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	27.943	34.889
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	13.110	12.927
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos		
42 19 00 Otros ingresos no operacionales		
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	0	0
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	1.719	00
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos		
42 29 00 Otros gastos no operacionales	1 710	
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.719	0
42 00 00 TÖTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.719)	0
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(9.898)	(6.701)
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO	0	0
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(9.898)	(6.701)
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	0	8
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	1.493	6.218

5.03 01 MOVIMIENTO DE LC 'ECURSOS	ACTUAL	FUA
RECURSOS OBTENIDOS:	*1	
51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	1.493	6.27
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	111	111 8
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	0
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo	0	(873)
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	3.323	5.456
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	0	25.992
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales		
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	Q	25.992
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	3.323	\mathcal{L}
RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	0	33.209
52 20 00 Disminución de pasívos a largo plazo		
52 30 00 Dividendos o participaciones		
52 90 00 Otros recursos aplicados		
52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	0	/ 33.209
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	3.323	(1.761)

5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

53 10 00 Disponible, títulos de renta fija y de renta variable	Ι	14.088	9.933	_)_
53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting	(538.397)	(296.446	
53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y ctas, por cobrar	L			
53 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas				
53 90 00 Otros activos circulantes.		708	1.913	
53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(523.601)	(304.466)
54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo			201 503	
54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting		526.940	301.593	
54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas. por pagar	(5)_	1.20	
54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		0	439	
54 90 00 Otros pasivos circulantes		11)	674	
54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES		526.924	/302.705	
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO		3.323√	(1.761)

North Contraction	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI	4 al 30 deJUNIO	de 198 <u>90</u>
6.01	Valor Unidad de Fomento s 6.035.81	6.02	Patrimonio mínimo legal MS 84.501	
6.03	Patrimonio depurado M\$119.111	6.04	Patrimonio liquido M\$ 109.061	
6.05	Monto de Cobertura M\$ 28.876		*	
6.06	Patrimonial Liquidez general			
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		MS 100 007	
			106.967 _ 0	veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 días		MS Q	
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION			
	Activos disponibles más deudores por Intermediación		мs 7.975 – 0	veces
	Acreedores por Intermodiación		м \$ 0	
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO			
	Total pasivos exigibles		м\$ 383.873	52 veces
	Patrimonio líquido	-	M\$ 109,061	veces
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL			
0.00				
	Monto de cobertura patrimonial		M\$ 28.876 × 100 - 26	48 %
	Patrimonio Ilquido		м\$ 109.061	
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SC	CIEDA	AD Y ULTIMA REFORMA ESTATUTARIA	4-
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL	7.40	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD	
7.11 7.12	Notaria <u>Victor M. Correa Valenzuela</u> Fecha <u>28 de Febrero de 1985</u>	7.41 7.42	Notaria Victor M. Correa Valenzu Focha <u>05 de Abril de 1989</u>	iela
7.13	Ciudad Santiago	7.43	Cluded Santiago	
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	
7.21	,A fojas <u>37.52</u> № <u>1875</u> Registro de comercio de <u>Santfago</u>	7.51 7.52	A fojas <u>8716</u> nº <u>4378</u> Registro de comercio de <u>Santiago</u>	
7.22	correspondiente al año 1985	7.52	correspondiente al año1989	
7,30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	
7.31	Fecha 18 de Marzo de 1985	7.61	Fecha 15 de Abril de 1989	
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD			
	Los abajo firmantes se declaran responsables de la información o	ontenid	a en los presentes estados financieros y en sus	
	respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la respons			
			h A	
			1/11/1/11	[P]
	dia_	mes	and part 151	
	MARCELO SOTO PEBRETTA 31	07	JOAQUIN PERA BECE	
	Nombre y firma remesen king alo administrador		Nomble y liros del contado	1
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS			
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los presei	aton osts	des tipaneleres gerresponden a les mismes coh	ro loo
	cuales versó el dictamen emitido con fecha de			
				.
	Nombre y limbre de auditores externos		Nombre y firma de persona responsable de audit	oria
				



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990 Y 1989

NOTA 1.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros al 30 de Junio de 1990 y 1989 han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros aplicable a los intermediarios de valores.

b) Período contable

Los estados financieros comprenden el período entre el 01 de Enero y el 30 de Junio de 1990 y 1989.

c) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los Activos y Pasivos no monetarios al cierre de cada ejercicio y el Capital propio inicial y sus variaciones deben actualizarse según la variación experimentada por el Indice de Precios al Consumidor (IPC) y que dieron origen a un 11.1,% para 1990 (1989: 8,3%). Las cifras comparativas correspondientes a 1989, han sido actualizadas en un 24.3%.

De acuerdo a las disposiciones de la Circular N° 791 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de Junio de 1990 y 1989, la corrección monetaria de algunas cuentas de activo circulante, pasivo circulante y de resultados operacionales se presentan como ingresos o gastos operacionales, según corresponda.

d) Valoración de inversiones

A continuación se describen los criterios aplicados en la valoración de las inversiones incluidas en el activo.

- Títulos de renta fija

Las inversiones en este tipo de instrumentos, se valoran de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N $^{\circ}$ 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 13 de Junio de 1985. Estos valores incluyen los intereses devengados al 30 de Junio de 1990 y 1989 respectivamente, según la tasa de retorno exigida al instrumento al momento de la inversión.

e) Derechos y obligaciones por operaciones a futuro

Los recursos en moneda extranjera vendidos al Banco Central de Chile con Pacto de Recompra han sido traducidos a pesos al tipo de cambio observado (Nota l h) y se presentan en el Activo circulante, bajo el rubro Derechos por operaciones a futuro.

La correspondiente opción de recompra, que se presenta en el Pasivo circulante, bajo Obligaciones por operaciones a futuro, ha sido traducida a pesos, al tipo de cambio acordado en el respectivo contrato y vigente al 30 de Junio de 1990 y 1989, respectivamente.

Los derechos y las obligaciones por contrato a futuro con InvestAmerica Ltda., han sido traducido a pesos, al tipo de cambio acordado en el respectivo contrato y vigente al 30 de Junio de 1990.

f) Activo fijo

El activo fijo se presenta valorado al costo de adquisición más la correspondiente corrección monetaria.

Las depreciaciones ascendentes a M\$ 111 (1989: M\$ 111), han sido calculadas a base del método lineal, de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes.

g) Otros activos

Al 30 de Junio de 1989 se incluye en este rubro, bajo Valores en garantía PRT-Cll por UF 4.000, equivalentes a M\$ 35.002, los que incluyen intereses devengados al cierre del ejercicio, en cumplimiento de garantías por operaciones (Nota 9), clasificándose por ello en el largo plazo.

Adicionalmente, se presenta bajo Otros Activos el aporte de capital efectuado por la Sociedad a la formación de la Sociedad Bolsa de Valores de Chile S.A., por un monto de M\$ 12.021, los que incluyen intereses devengados al cierre del ejercicio.

Al 30 de Junio de 1990 se presenta bajo Títulos patrimoniales bolsas de valores la inversión en una acción de la Bolsa de Valores de Chile, por un monto de M\$ 15.983, la cual se ha valorado de acuerdo a la metodología del Valor Patrimonial Proporcional (VPP).

h) Conversiones

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos al tipo de cambio observado fijado por el Banco Central de Chile de \$ 297.07 por US\$ 1 (1989: \$ 269.63 por US\$ 1) vigente al cierre del ejercicio.

B Inversiones of America

1) Indemnización por años de servicio al personal

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

NOTA 2.- CAMBIOS CONTABLES

Durante el Ejercicio 1990, no se han producido cambios de criterios contables en la preparación de los estados financieros.

NOTA 3.- AJUSTE MONETARIO

El saldo de la cuenta Ajuste monetario determinado según lo descrito en Nota l c) y h) se resume como sigue:

Rubros	CORRECCION Ej.actual ·M\$	MONETARIA Ej.anterior M\$	DIFERENCIA Ej.actual M\$	DE CAMBIO Ej.anterior M\$
a) Operacionales				
Activo circulante	31.008	26.526	39.291	(6.822)
Pasivo circulante	(9.088)	(2.133)	(43.490)	10.345
Otros activos		2.377	0	0
Cuentas de resultados	132	891	(3.370)	0
(Cargo) abono a resultad		07.66	(7 5(0)	2.500
operacionales	22.052	27.661	(7.569)	3.523
b) No operacionales				
Activo circulante	0	0	0	0
Activo fijo	84	82	0	0
Otros activos	1.769	921	0	0
Patrimonio	(11.751)	(7.704)	0	0
(Cargo) abono a resultado	os			
no operacionales	(9.898)	(6.701)	0	0
Abono total	12.154	20.960	(7.569)	3.523
		=====	=====	

NOTA 4.- CONSTITUCION E INSCRIPCION DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó como sociedad comercial de responsabilidad limitada según escritura pública de fecha 28 de Febrero de 1985 y el correspondiente extracto fue publicado en el Diario Oficial del 18 de Marzo de 1985 e inscrito en el Registro de Comercio el 14 de Marzo de 1985 con el número 1875. Inició sus operaciones el día 07 de Mayo de 1985.

Desde el 10 de Junio de 1985, la Sociedad se encuentra inscrita bajo el número 0093 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, según certificado emitido en esa misma fecha por esa Superintendencia.

La Sociedad, según Escritura Pública de fecha 05 de abril de 1989, procedió a modificar su razón social a "Inversiones of America, Corredores de Bolsa Limitada ". El objeto de la Sociedad será la realización de todos los actos y la ejecución de todos los contratos y operaciones propias de un intermediario de valores. El correspondiente extracto fue publicado en el Diario Oficial con fecha 15 de Abril de 1989 e inscrito en el Registro de Comercio el 11 de Abril de 1989, con el número 4378.

Con fecha 30 de Octubre de 1989, la Sociedad reemplaza su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, registrandose la modificación a la inscripción N° 0093 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, según certificado emitido en esa misma fecha por esta Superintendencia.

NOTA 5.- INVERSIONES

Las inversiones en títulos de renta fija mantenidas por la Sociedad al 30 de Junio de 1990 y 1989 y valoradas según se describe en Nota 1 d), se resumen como sigue:

Instrumento	Valor Presente M\$	Menor Valor	Valor Neto M\$	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor neto Ej. anterior M\$
Largo Plazo Del Estado	98.992	_	98.992	_	_	0
Total Corto Plazo Del Estado	98.992 -	-	98.992 _	_	_	52.507
Total				<u>-</u>		52.507

NOTA 6.- DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

a) Derechos a cobrar por Contratos a Futuros

DETALLE	Fecha	Vencimiento	contrato Monto	Total M\$
			Ej.Actual	Ej.Anterior
Derechos a cobrar eq.				_
moneda extranjera	17 de	e Julio de l'	990 308.730	0

Inversiones of America

b) Derechos a Cobrar por otras operaciones a Futuro

DETALLE	Fecha	Vencimiento	contrato	Monto	Total M\$
			Ej	.Actual	Ej.Anterior
Derechos a cobrar eq. moneda extranjera	03 d	e Junio de l	991 6	8.876	77.705

NOTA 7.- OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

a) Obligaciones por Contratos a Futuro

	VENCI	MIENTO	TOTAL		
Detalle	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej.Actual	Ej.Anterior	
	M\$	М\$	M\$	M\$	
Obligaciones					
equivalentes M/E.		312.100	312.100	0	
		=======	=======	=======	

b) Obligaciones por otras obligaciones a Futuro

		VENCI	MIENTO	TOTAL		
Detalle		Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej.Actual_	Ej.Anterior	
		M\$	M\$	M\$	M\$	
Obligaciones	eq.					
equivalentes	\$(1)		71.584	71.584	74.125	
		PREFERE	=======	=======	======	

(1) Obligaciones en \$ Moneda Nacional, se revaloriza según tipo de cambio contrato SWAP, determinado por Banco Central de Chile de US\$ 1 = Ch\$ 308,75 (1989: US\$ 1 = Ch\$ 257.21).

NOTA 8 .- IMPUESTO A LA RENTA

La información relativa al tratamiento del impuesto a la renta en el ejercicio 1990 es la siguiente:

- a) El saldo de utilidades pendientes de reparto sobre las cuales no se ha pagado o provisionado impuesto a la renta es de M\$ 13.290.
- b) Los créditos a que tienen derecho los socios si se reparten las utilidades acumuladas es de M\$ 1.603.
- c) De acuerdo a las disposiciones tributarias, al 30 de Junio de 1990, la Sociedad no ha contabilizado provisión para cubrir impuestos de Primera categoria.

Inversiones of America

NOTA 9.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS Garantía por operaciones

Con fecha 06 de Octubre de 1989 se constituyó póliza de garantía por U.F. 4.000,00 en el Consorcio General de Seguros a favor de la Bolsa de Valores de Chile, en conformidad al artículo 30 de la ley 18.045, en beneficio de acreedores presentes o futuros que tenga o llegare a tener, en razón de sus operaciones de corretaje. Esta póliza de seguros reemplaza la anterior garantía, vigente al 30 de Junio de 1989 en la cual la Sociedad había designado a Bank of America N.T. & S.A. como representante de los acreedores beneficiarios de la garantía y mantenía para ello PRT con valor nominal de UF 4.000 equivalentes a N\$ 35.002 para asegurar el correcto y cabal cumplimiento como intermediario de valores.

NOTA 10.- CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El movimiento de l	as cuentas	de capit	al y rese	rvas fue el	siguiente	2:
	CAPITAL	RESERVA	RESERVA	UTILIDAD	UTILIDAD	
	PAGADO	REVALOR.	MAYOR V.	(PERDIDA)	(PERDIDA)) TOTAL
			ACC.B.V.	ACUMULADA	EJERCICIO)
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31 de						
diciembre de 1989						
(histórico)	35.144	41.477	3.510	13.807	11.929	105.867
Distribución utilidad 1989.				11.929	(11.929)	
Revalor.capital						
propio financiero		8.504	390	2.857		11.751
Util.del ejercicio					1.493	1.493
Saldos al 30 de						
Junio de 1990	35.144	49.981	3.900	28.593	1.493	119.111
Saldos al 30 de						
Junio de 1989	35.144	50.029	0	15.347	6.218	106.738
	======		*****	======================================	========	=======

De acuerdo al valor de la Unidad de Fomento al 30 de Junio de 1990 (1 UF = \$ 6.035,81), la Sociedad mantiene un patrimonio equivalente a UF 19.733,97 (1989: Patrimonio equivalente a UF 17.696,79 con 1 UF = \$ 4.852,35).

Inversiones of America

NOTA 11.- TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

La Sociedad ha efectuado con el Bank of America N.T. & S.A., RUT 97.037.000-5, Investamerica Ltda. RUT. 79.558.190-1 y Chile Cellulose Investment Co. RUT. 59.026.650-7, de las cuales es relacionada, las transacciones que se indican a continuación:

DESCRIPCION	TRANS	ACCION (M\$) RESULTADO	SALDO ACTIVO	(M\$) PASIVO
Compra-vtas.inst. financieros. Contratos a Futuros. Cuenta Corriente Arriendo	12.116.386 308.730 7.975 358	(13.597) (3.370) (358)	308.730 7.975	312.100
TOTAL EJERCICIO ACTUAL	12.433.449	(17.325)	316.705	312.100
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR	7.659.447	(28.022)	2.782	

NOTA 12.- OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Se incluye en Otros ingresos operacionales M\$ 14.483 (1989: M\$ 31.184), correspondiente al saldo acreedor de las cuentas de Resultado monetario operacional y Diferencia de cambio operacional, según lo establecido en Circular N° 791 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 13.- SANCIONES

En el ejercicio actual y en el anterior la Sociedad no ha sido sancionada por la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 14.- HECHOS RELEVANTES

Durante 1990 y 1989 no se han producido hechos relevantes que destacar.

NOTA 15.- HECHOS POSTERIORES

Durante el período comprendido entre el 30 de Junio de 1990 y la fecha de preparación de estos estados financieros (20 de Julio de 1990), no se han producido hechos significativos que pudieran afectarlos.

0.01	PARA INTERIMEDIA DE VALORES III
O AMPLIT	1.01 Rull. G6.519.500_
	77 Telefono 33 82 43 1.08 Casilla 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
[1. Por cuenta propia y de terceros 1. Natural 3. Limitada 1. Corredor de Roisa
	60 ADMINISTRACION
	01 Secretarionin Legal (Abburbo paterno)/apolico materno/nombres) 2 02 RUT. 05 EAVARD, VALDES, ESCRO 5.432,606- R
1 :	254 RUI.
	YATES FAMING UDGE
3 4 4 4 4	10. TAVERO TALLES REDRO 5.400.006 18.
	CACEINGS9 CO.
	21 Socies principales o accionistas mayoritarios 302 305 204 Tho
3	Partic P
5 9	
101	C5 Total accionistas o socios 2
3	1,000 309 Capital social \$ 1,7 326 950 Total acciones suscr. por pagar 3.10 Capital suscr. por pagar 5 Total acciones pagacas 1,000 311 Capital pagaca 5 147,326,990
	OD TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS

6.01	Valor Unidad de Foils S_6.035.81	6.02 Patrimonio minimo legal MS 84 500	
6.03	Patrimonio depurado MS 205, 309	6.04 Patrimonio liquida MS 192.856	
6 05	Monto de Cobertura MS 31.870 .		
. 6.06	LIQUIDEZ GENERAL	a constant management	
1 1	Activos disponibles y realizables a monos de 7 dias	MS 546.442 1 49	COS
1.	Pasivos exigibles a monos da 7 dias	мs 366.193	
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACIÓN		
,	Activos disponíbles más deudores por intermediación	M\$ 15.073 37 03 ve	COL
	Acreedores por intermediación	MS 407	
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
	Total pasivos exigibles	MS	- [
	total pasivos exigidies	369 005	ces
	Patrimonio liquido	м\$ 192.856	
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL		
	Monto de cobortura patrimonial	MS 31.870 x100 - 16 53 x	
	Patrimonio liquido	- 31.870 x 100 - 16 . 53 x	
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA S	OCITO IN A IN THIS PERSON FOR IT	
7.10 7.11	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL NOTARA _NU SERTO_QUEZADA	7.40 ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD 7.41 NOTARIA EULISERTO GUSTADA MOSSINO	_
7.12 7.13	Fecha 26 de 1967 Oudad SAUCTAGO	7.42 Fechs 20 or julio de 1929 7.43 Gudad SAUTTAGO	-
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50 ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	
7.21	A tojas 16960 Nº 5440 Registro de compreio de SANTIAGO	7.51 A fojas 16374 N° 10 062 7.52 Registro de comercio de SAUTIAGO	- [
	correspondience at any 1987	correspondiente al año 03 de Agosto 1935	-
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60 PUBLICACION DIARIO OFICIAL	
7.31	Fecha 31 de Julio 1987	7.61 Fecha	-
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD		_'
	Los atiajo firmantes se dyclaran reappoisables de la información	contenida en los gresontos estados financiaros y en sus	- 1
	Tempotives notas explica vos, asumiendo por lo tanto la respon		- 1
			- [
1		1/20//	- 1
,	Willury \ _ ==	mes año	- 1
	Nombre v forme (expensions local o sommisticator	07 90 TEST STEINVEDA CONZACEZ	-
	Nombre y litme representante regat o administración	Nombre y nina del contadi	
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS		_
			\neg
	Los auditores externos abajo firmantes, dectaran que los prese Cuales versó el dictamen emilido con fechs	ntes estados financieros corresponden a los mismos sobre los de 198 — relandos al .	
	COSIGN ASURO SI DICTAMEN CIMINOD CON ISCUE DE	M 190	
		į	- }
		1	
	leambre y imbre de auditores esternos	Nombre y firms de persone responsable de eventeris	

O

BARCHEDITO.

te president filmali, dete um nom misme de malante de la competit e especial e un la unidada de la competita de			and the contraction of the contr		
TESTADOS FINANCIEROS (En mites de peros, en decimales)	44 mes ele		1.01 RUT.		die mes ah
1 BALANCE GENERAL	M [35] 2939	ANGELON		W (30/06/99)	4 30 063.
ut & Dripanble G. M. Tittisa de tente vanelle	13.163-	4.463.	21 01 00 Obligacionis cun barcos e instituciones institucios. C. piszo. 21 02 00 Obligaciones pur oppisaciones a futuro.	364. 786	430 855
11 02 10 Acclones	160 193		21 02 10 Ching sevenas por compromitos de compra	365,786	430,855
11 02 20 Custsa do fondos mutuos 11 02 80 Oiros filulos de rente variable	L	: :	21 02 30 Obligations per contains a futuro		
03 QO Injulos de Lenhi his	il	109.319	21 OZ 40 CONGREGORIAS POF ORBS OPPOSEDINGS & NUIVO		
11 03 20 Trulos de entidades financiares	-12.118-		21 04 00 Accountees por intermediación 21 05 00 Documentus y cuentas por pagar a corto plazo	407	
11 03 80 Otros emiscres de rents file	11	: 1	21 06 00 (mpuestos par pager	1.379	1.408
14 00 Deteches per operacionas à lutura 11 04 10 Deteches sobre titules per compremises de compre	362.128	430,304	21 08 00 Accedores varios	1.039	873
11 O4 20 Derochos a cobrar por compromisos de venta	T	i	21 10 00 Clas Clos. con personas y empresas relacionadas		
11 CH 40 Derochos par otras operaciones a futuro			21 19 00 Ottos pasivos circulantes		
15 to Develoes sobre litules per contrates de underwitting	412	11	21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULAVITES	368,986	433.474
37 00 Documentos y cuantas par cobrar	3.880	8,611	22 03 to Obligations a tree plant and pages a justified floanclares		
Ut) Ox) Deudores venos	040	2222	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
1G CO Ctas. Cles. con personas y empresas relacionadas	1.523		22 03 00 Cita por pagar a personas y empresus relacionadas. L plazo		
12 00 Gaslos entreipados					
19 00 Otros activos circulantes			22 00 00 TUTAL PASIVUS LARGO PLAZO		
N 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	552,463	557,720	23 01 00 Capital pagedo	147.327	151.121
section of the sectio			23 02 00 Reservas de revelonzación	16.353	12.548
12 00 Equipos y mobiliario de aficina	8.107	8.244	23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
d CO Otros netivos fijos		1	23 05 00 Olivas lesselvas		
7 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	1 2.25B 1	-	23 07 00 Uhidad (pedala) del ejerciclo	10,320	(33,128)
O TOTAL ACTIVOS FIJOS	5.849	6.772	23 09 00 Dividendus provisorios o participaciones (menos)	,	=
1 00 Titulos patrimoniales Botssa de Valores	15.983		23 00 00 TOTAL PATRIMOHIO	205,309	143 1
2 00 Inversiones en otras entidades					
O CCIAS, por cobrer a personas y empresas relacionadas Lplazo					
5.00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo					
5 00 Ottos activos		12.166			
TO TOTAL OTHOS ACTIVOS	- San	99171			
) 00 TOTAL ACTIVOS	571 295	526.658	20 00 00 TOTAL PASIVOS	574.295	_
e speed		dia met aho	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	01 01 00	01 01 139
ESTADO DE RESULTADOS	30.06 90	30 06 39		30 06 90	
Spent of sections of the section of	ACTUAL	ANTERIOR	5.03 of IAOMMENTO OF LOS RECURSOS	ACTUAL	
OD Comissiones par opyraciones hors de rueds	172		51 11 00 Unitidad (Perduits) del ajercicio	10,390	(33.128)
OO Comisones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Perdida (Uhidari) en ventas ectivos fijos y de otros activos	(2)	413
OO Ingresos por operaciones a fuluro	78.081	55.200	51 14 00 Perdida (Ulidad) on inversiones permanontes	1.719	
00 ingresos por intereses y dividendos de cartara propia	10.229	8.438	51 16 00 Cargo (Abono) a resultado por ajusta do seldos inicialne. 51 19 00 Otros curcos (abonos) a result due nu alectan capital (abalo		1
O Asesoria inancieta	A 77.4	18 721	51 10 00 TOTAL NICURSOS CPERACIONALES	12,516	(32,715)
· 90 Otros ingresos operacionales	147 282	П			
00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	422.861	T	51 22 00 Unidades on involviones permanentes	101	
-parcomisiones y servicios		i	51 23 GO Aumentos de pasivos a largo plozo		
00 Pertudas por monor valor de cartere propia	1	1	51 24 00 Aumentos de Capitlet		
199 Perdidas por ventas de certera propra	i	T	b) 29 to Oriot recursos no operationales. b) 20 to 10fal recursos no operational Es		
Gastos financieros	313.352	T			
Gestos de administración y comercialización	Ιi	27.752	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJENIDOS	12,617	(32,715)
CO Americaciones y depreciaciones	1	413	SOCIETY NA POSITION		
AU TOTAL GASTOS OPERACIONALES	192.782 V	255.691	52 10 06 Campras on activos lips y de otros activos		
			52 20 00 Disminución de justivus e largo plazo		
יייייייייייייייייייייייייייייייייייייי	30.082	23.03.3	52 90 00 Otros recursos aplicados		
20 Utilidadas en Inversiones permanentes			52 00 00 TOTAL RECURSOS API ICADOS	1	
AD Orres ingresos no operacionales	3	36			(30 715)
O TOTAL HIGRESOS NO OPERACIONALES	H.	26	SO OQ OO AUMENTO (DISMINICION) DEL CAPITAL DE THAGAJO	12.612	135.1131
y pyrdidas en inversiones permanentes	816		5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA.	10	
O perdicise en vantes de activos filos y de ofros activos			53 10 GO Dispondin, lifelian do ract i fra y 3g conta yandisha	12,161	
Office gastos no operacionales	1.218	//	53 30 00 Devidoras per internediarión, doctos y clas per cubrar	12.2061	(2.426.196
	10th	n	53 40 00 Ctas Cies, con pursons y unpresas relacionadas	1,523	
101AL HESULTADO NO OPERACIONAL	1 20-272 1	26		978	22
O CHINECOON MONETARIA	(16.828)	10.171	53 00 00 TOTAL AUMLIATOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CHICIA ANTES	261.042	12.460.016.
THE STATE CAMBIO	(0.00)		64 10 00 Onlyaciones con turnos e ristiluciones haanrieral o plaza		2,424,974
THE LINE TABO POR AJUSTE DE MONEDA	16.828		54-20-00 Oktoperanov par strates vidency groundings, undersoning	(242,306)	. !
JU HAPUL STOLA LA RENTA	\$1.154		54 to (V) Cist Cist Can Ferrita y Conpress to the United St	F 101	
			Service passage of the service of th	(007)	1.463
			STOCKED TO LANGE THE TOTAL BUILDING SECURITY CONTRACTOR S	(248.425)	
	10.390	(33.128)	Serio de Auntenforting Saladini net Camtal De manajo	12 617	216
	Las notas N" 1 al 14	-	son parly integrante de ectos estudos financiaros		
	;			•	

CONSA 2473

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

ENTRE EL 01.01.90 AL 30.06.90 Y EL 01.01.89 AL 30.06.90

NOTA 1.- PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los Estados Financieros han sido preparados en conformidad a principios y prácticas contables generalmente aceptadas y de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en sus normas e instrucciones impartidas aplicables a los Intermediarios de Valores.

b) <u>Período</u>

Los Estados Financieros cubren los períodos comprendidos entre el 01.01.90 al 30.06.90 y entre el 01.01.89 al 30.06.89.-

c) Corrección Monetaria

Los Estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda (IFC), ocurrida en los períodos que se informan. Para ello, la Sociedad corrigió monetariamente su capital propio financiero, activos y pasivos no monetarios, como también sus cuentas de resultados. El Capital Propio Financiero fue corregido en un 11,1 % para el período 1990. Los estados financieros correspondientes al 31.03.90 se presentan actualizados en un 24,26% para hacer posible su comparación.

d) <u>Valorización</u> de <u>Inversiones</u>

Las inversiones han sido valorizadas de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nro. 514 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, con fecha Junio 13 de 1985.

Los valores representativos de las inversiones, en instrumentos de renta fija incluyen los correspondientes intereses devengados hasta las fechas de cierre de los estados financieros.

e) Activos Eijos

Los bienes del activo fijo físico, se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones del ejercicio han sido calculadas sobre los valores revalorizados del activo a base del método lineal a tasas determinadas, de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes al cierre del ejercicio.

La depreciación del ejercicio asciende a M\$ 409. Al 30.06.89 alcanzó a M\$ 413.-

f) Otros Activos

Corresponde a la inversión en una acción de la Bolsa de Valores de Chile. Su valor se presenta valorizado al Valor Patrimonial Proporcional al 30.06.90.

NOTA 2.- CAMBIOS CONTABLES

No hay cambios contables en los períodos informados.

NOTA 3.- CORRECCION MONETARIA

Concepto

La formación de la Corrección Monetaria, calculada según lo descrito en la Nota 1, letra c), es la siguiente:

Cargos (Abonos) a Resultados

	1990	1989
a) <u>No Operacionales</u>		
Activos Circulantes Activos Fijos Activos Intangibles Patrimonio Cuenta de Resultados	(2) (630) (1.723) 19.474 (291)	(383) (550) (923) 13.512 (1.526)
≕ Cargo (Abono) Resul No Operac.	. M\$ 16.828	M\$ 10.121
= Cargo (Abono) Total	M\$ 16.828	M\$ 10.121

b) Otros Ingresos y Gastos Operacionales

Otros Ing. Ti Otros Ing. De Otros Gastos		. Der	r.S	/ Tit. por				5.866 104.565 (13.920)
						146	5.499	96.511
	Sub Total		b)			146	5.499	96.511
	Total	a)	-4-	b)	Ma	160	3.327	M\$106.632

NOTA 4.- INICIACION Y NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES

La sociedad se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada, según consta en escritura pública de fecha Julio 24 de 1987, ante notario Sr. Humberto Quezada Moreno. El objetivo de la Sociedad es ejecutar toda clase de operaciones como Agente de Valores, incluyendo los servicios de Asesoría Financiera y actividades complementarias que legalmente pueda efectuar.

Desde el 22 de septiembre de 1907, la Sociedad se encuentra inscrita bajo el Nro. 114 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores, que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros, según certificado emitido en esa misma fecha por ese organismo fiscalizador. La Mesa de Operaciones comenzó sus actividades el 25 de Septiembre de 1987.

NOTA 5.- INVERSIONES

a) <u>Instrumentos de Renta Fija</u>

Instrumento	Valor	Menor	Valor	Valor	Valor Neto
	presente	Valor	Neto	Mercado	Ej. Anterior
Del Estado	M\$		M\$	M\$	M\$ 108.561
Ent. Financ	M\$ 17.118		M\$ 17.118	M\$ 17.118	M\$ 758
Total	M\$ 17.118	****	M\$ 17.118	M\$ 17.118	M\$ 109.319

NOTA 6.- DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra

La composición de estos derechos es la siguiente:

	Instru mentos	Valor Fre- sente	Menor Valor	Pérdida Comp. Calzado	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Merc.	Valor Neto Ej. Ant
0		772 040	aj paga 9 man, pina 1944, pina 1946 1946		222 049		332.048	407.900
	Del Estado Ent. Finan.	332.048 30.080			332.048 30.080		30.080	22.404
	Totales	362.128	-	-	362.128		362.128	430.30
					1990	1989		
	•• •• ••	chos hasta l chos sobre l		M\$ 36: M\$ -	2.128	425.65 4.64		
		Tota	ales	M\$ 361	2.128	430.30	व	

NOTA: Los derechos por operaciones a futuro, han sido valorizados de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, en su Circular Nro. 514 de fecha junio 13 de 1985.

NOTA 7.- Títulos Patrimoniales Bolsas de Valores

Corresponde a un título accionario de la Bolsa de Valores de Chile, el cual se valoriza de acuerdo a Circular 514 de Superintendencia de Valores y Seguros, es decir, al valor Patrimonial Proporcional.

NOTA 8.- OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

a) Obligaciones por Compromisos de Compras

						Tota	a l	
Inst.	Hast.	a 7 días	Sobre	? 7 días	E	j.Act.	Ej.	Ant
Del Estado	M\$	335.733	M\$		M\$	335.733	MΦ	408.450
De ent.fin.	M\$	30.053			MΦ	30.053		22.405
Totales	M\$	365.786	M\$		M\$	365.786	M\$	430.855

El valor de mercado de estas obligaciones no es superior al valor presente determinado.

Las obligaciones por compromisos de compra y venta se valorizaron a la fecha de cierre de los Estados Financieros, de acuerdo a lo establecido en la Circular Nro. 514 de fecha Junio 13 de 1985.

NOTA 9. - IMPUESTO A LA RENTA

- Al 30 de junio de 1990. Se efectuó una provisión de Impuesto a la Renta por M\$ 1.154.- de acuerdo a lo siguiente:
- a) Renta Líquida Imponible
 Utilidad Ejercicio Antes de Impuesto M\$ 11.544
 Provisión Impuesto Renta M\$ (1.154)

 Utilidad liquida 10.390.-
- b) Utilidad Acumuladas M\$ 26.292
- Al 30.06.89 no se efectuó provisión de Impuesto a la Renta.

NOTA 10.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Garantías

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo 30, de la Ley Nro. 18.045, se ha procedido a contratar una Póliza de Seguros para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tengan o llegaren a tener en razón de sus operaciones de Agente de Valores. La citada garantía asciende a 4.000 UF, que al 30.06.90 equivale a M\$ 24.143.—

Esta póliza fue contratada el 12.08.89 y vence el 12.08.90, con la Compañía de Seguros Aetna Chile S.A., siendo la Bolsa de Valores de Chile S.A. el representante de los posibles acreedores beneficiarios. Al 30.06.90 se había constituído la misma garantía y en los mismos términos, ha excepción que su vencimiento correspondia al 12.08.89 y que el beneficiario era el Banco de Crédito e Inversiones.

b) Custodia de Valores

		Renta Fija	Total	es M\$	ı
Actividad	Miles \$	U. F.	Ej.Actual	Ej. Ant	; .
Custbdia	, -	74.034,35435	446.857	480.272	2

NOTA 11.- CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Movimientos Saldo inic. C. Monet. Resultado		Res. Rev. 16.353	Ut. Ac 23.665 2.627	Mayor A.Bol 4.453 494	1	otal 5.445 9.474 0.390
TOTALES M\$	147.327	16.353	26.292	4.947	10.390 20	5.309
TOT.EJ.ANT.	151.171	12.548	12.593		(33,128) 14	3.184

NOTA 12.- TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS ...

A continuación se resumen los principales saldos y transacciones con partes relacionadas:

			Descripció	n Monto M\$		ldo Ms
Banco Acc: Crédito e Invers.	ion.97.00		Cta. Cte. Banc.	668.365.489	10.	15
			Compra de Instrum.	26.052.015	į	
	9.0		Venta de Instrum.	26.297.540	5.763	
Directo	res		Remunera Asis. Se	ción 456 siones	(4 ₅ 56)	
Adm. Fondos Mutuos Bancrédi		6.530.900~	4 Compra Instrum.	44.029.818		
	ito		Venta Instrum.	40.399.984	(231)	
			Arrdos. Ofic.	3.444	(3.444)	
Fondo Mutuo Bancré- dito Efe	Común	6.530.900-		61.059.426		
			Venta Inst.	89.794.626	116.840	
Fondo / Mutuo (Bancré-	Común	.530.900-4		37.282.486	•	

Bancré-

dito Rendimiento Venta

Instrum. 33.120.236 20.799

Renta Acción 85.208.700-5 Equipos Común Leasing	Compra Inst.	816.991	
	Venta Inst.	726.581	(241)
1988 Bco. Accion. 97.006.000-6 Crédito e Invers.	Cta. Cte. Bancaria	382.682.355	3.705
	Compra Inst.	8.580.517	
	Venta Inst.	8.511.873	(452)
Directores	Remuner. Asis. Ses	(559) iones	(559)
Renta Accion 85.208.700-5 Equipos Común. Leasing	Compra Instrum.	71.130	*
· · · · · · ·	Venta Instrum.	71.275	
Cía. Accion 88.683.400-4 Formul. común Continuos	Compra Instrum.	14.435	
Jordan	Venta Instrum.	14.432	
	Compra Formulario	s 37	(37)
Adm. Acción 96.530.900-4 Fondos Común Mutuos	Compra Instrum.	10.399.393	
Bancrédito	Venta Instrum.	8.543.597	275
	Arrdos. ofic.	(3,473)	(3.479)

Fondo Acción 96.530.900-4

Mutuo Común Bancrédito Efectivo

Compra 24.389.781

Instrum.

Venta 37.393.184 32.027

Instrum.

Fondo Acción 96.530.900-4 Compra 4.864.609

Mutuo Común Bancrédito Rendimiento

Instrum.

Venta 6.133.195 (27.906)

Instrum.

Hiland. Acción 88.189.400-9

Renda Común Compra

Instrum. 87.416

Ltda.

Venta

Instrum. 87.344

NOTA 13.- Sanciones

No hay sanciones aplicadas en el periodo 1990.

La Sociedad fue sancionada con UF 100 el día 11 de mayo de 1989 por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros, debido a que en el mes de enero de 1989 realizó operaciones de compromisos con títulos emitidos por el Banco del Pacífico los cuales estaban clasificados en categoría de riesgo "D".

NOTA 14.- HECHOS POSTERIORES

A la fecha de presentación de estos estados financieros. No hay hechos posteriores que puedan afectar los estados financieros.

INDICES DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA FATRIMONIAL

1.- PATRIMONIO LEGAL

Patrimonio Contable

M\$ 205.309

Menos:

Activos Intangibles

(-. -)

Patrimonio Depurado

M\$ 205.309

2.- PATRIMONIO LIQUIDO

Total Activos		MS	574.295	
Menos:				
Pasivo Circulante	368.986			
50% Activo Fijo	2.924			
50% Bolsa de				
Valores de Chile	7.992			
Cuentas p/cobrar				
Personal	1 4			
Deudores Relac.	1.523			
Total Rebajas		M\$	381.439	
Patrimonio Liquido		M\$	192.856	

3.- COBERTURA PATRIMONIAL

		Base M\$	%	Monto M\$
Cuentas Fondos M Cuentas por cobr		152.123	2,0	3.042
Inter.		412	0,5	2
Doc. y Ctas. p/c	obrar		10,0	387
Subtotal M\$ (1)				3.431
•				
Títulos de Deuda		Empresa A		Monto M\$
Grupo A		47.197	2,	6 1.227
Grupo B	32.82	6		1.641
Grupo C	135.85	5	8,0	10.868
Grupo D Tipo 1	163.36	5	9,0	14.703
On the best of Mith. (2)			28.439
Sub-total M\$ (

4.- LIQUIDEZ GENERAL

a) Activo Disponible y Realizable a Menos de 7 días:

Disponible	М\$	14.661
Cuotas de Fondos Mutuos		152.123
Títulos de Renta Fija		17.118
Derechos s/titulos		362.128
Deudores por intermed.		412
Total M#		546.442

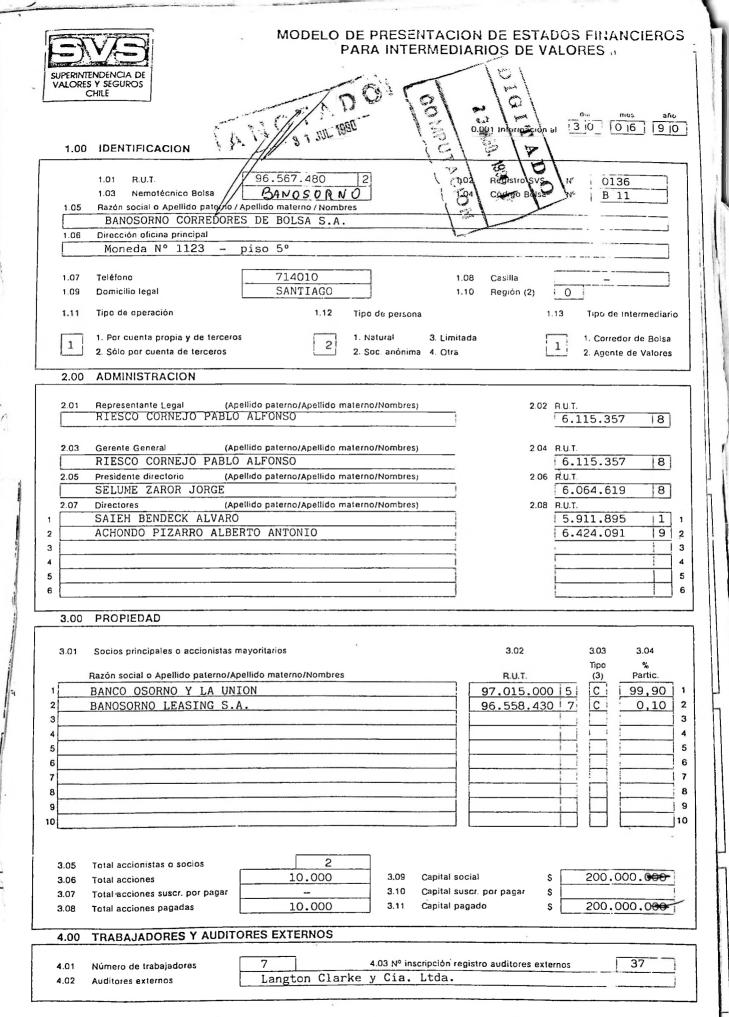
b) Pasivo Exigible a Menos de 7 días:

Obligaciones por Pagar	365.786
Acreedores por Intermed.	407
Total M\$	366.193

5.- LIQUIDEZ DE INTERMEDIACION

6. - RAZON DE ENDEUDAMIENTO

Pasivo Circulante	M \$	368.986
Total Pasivo Evicible	M\$	368.986



- (1) Ver instrucciones en Circular Nº 579 Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.
- (2) Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Metropolitana de Santiago.
- (3) Código:
- A. Persona natural nacional
- B. Persona natural extranjeta C. Persona jundica nacional
- D. Persona jundica extranjera

6 (1)	Valor Unidad de Fomento	s 6.035,81	6 02	Patrinionio minimo lega	м; 84.501	
6.03	Patrimonio depurado	_{M\$} 229.129	6 04	Patrimonio líquido		
		_{MS} 16.132				-
6.05	Monto de Cobertura Patrimonial	MS				
6.06	LIQUIDEZ GENERAL					
	Activos disponibl	es y realizables a menos de 7 días		^{M\$} 1.949.315	_ 1 12 vec	ces
	Pasivos e	xigibles a menos do 7 dias		м\$ 1.742.064		
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIA	CION .				
	Activos disponible	s más deudores por intermediación	_	MS 38.805	_ <u>1 71</u> ver	ces
	Acreed	ores por intermediación		мѕ 22.743	,	
6.08	RAŽON DE ENDEUDAMIENT	то				
	To	lal pasivos exigibles		мs 861.420	2 07	
		Patrimonio líquide		M\$ 216.903	<u>3</u> , 97 ve	:ces
				210.303		
6.09	RAZON DE COBERTURA PA	TRIMONIAL				
	Monto	de cobertura patrimonial	_	M\$ 16.132	x 100 - 7 44 %	,
	1	Patrimonio liquido		MS 216.903	\$	
7.00	ANTECEDENTES SOBI	RE CONSTITUCION DE LA SC	OCIED,	D Y ULTIMA REFOR	MA ESTATUTARIA	
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUC	ION SOCIAL	7.40	ESCRITURA ULTIMA REF	ORMA SOCIEDAD	
7.11	Notaria KAMEL SAQUE	L ZAROR	7.41	Notaria		
7.12 7.13	Ciudad Santiago	embre de 1989	7.42 7.43			
.,						
7.20 7.21	ANTECEDENTES DE INSCRI	PCION 16143	7.50 7.51	ANTECEDENTES DE INS	CRIPCION Nº	
7.21	•	Santiago	7.52		·	
	correspondiente al año1			correspondiente al año		
7.30	PUBLICACION DIARIO OFIC	IAL	7.60	PUBLICACION DIARIO O	FICIAL	
7.31	Fecha <u>16 de Novie</u>	mbre de 1989	7.61	Fecha		—
8.00	DECLARACION DE RE	SPONSABILIDAD				
	Los abajo firmantes se decla	ran responsables de la información	contenid	a en los presentes estado:	s financieros y en sus	
	respectivas notas explicativa	s, asumiendo por lo tanto la respon	sabilidad	legal correspondiente:		
		1.5				
	The state	1.1		. /;)(1.1)	
	Janar	dia		año I	> U - > \	
	PABLOTRIESCO COR		06		L ROJAS CARVAJAL	
Ì	Nombre y firma representante leg	a o administrador		N	ombre y firma del contador	
9.00	DECLARACION AUDIT	ORES EXTERNOS				
		in firmantes, declaran que los esces	ntes est	ados financieros correspo	nden a los mismos astro los	
		jo firmantes, declaran que los prese nitido con fecha de				

P Noml // DEC

5.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)

GOMSA 2473

5.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	dia mes año	dia mas año
5.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 90	at at and
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible	15.727	
11 02 00 Titulos de renta variable		
11 02 10 Acciones	_	
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos		
11 02 80 Otros títulos de renta variable	_	
11 03 00 Titulos de renta fija	191.030	
11 03 10 Titulos del Estado		
11 03 20 Títulos de entidades financieras	191.030	
11 03 30 Titulos de empresas	_	
11 03 80 Otros emisores de renta fija	-	
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro	1.719.480	
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra	859.628	
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	859.852	
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro	_	
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro	-	
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting	_	
11 06 00 Deudores por intermediación	23.078	
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	697	
11 08 00 Impuestos por recuperar	1.394	
11 09 00 Deudores varios	_	
11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	_	
11 11 00 Títulos entregados en garantía		
11 12 00 Gastos anticipados	123	
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	1.951.529	
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	3.099	
12 08 00 Otros activos fijos		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(199)	()
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.900	
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades	12 750	
13 03 00 Activos intangibles	13.758	
13 04 00 Clas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo		
13 09 00 Otros activos	2.509	
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	32.250	

ا 1.01 کمبر	R.U.T.	96.567.480-2	dia mes año al 30 06 90	dia mes año
PASIVO	\$		<u> </u>	
		s e Instituciones financieras c. plazo	ACTUAL	ANTERIOR
	Obligaciones por operac		1 710 001	
	2 10 Obligaciones por cor		1.719.321	
		os por compromisos de venta	859.693	
	2 30 Obligaciones por cor		859.628	
	2 40 Obligaciones por otra			
	O Obligaciones por contra		 	
. 1	O Acreedores por interme		22.743	
	O Documentos y cuentas			
. 1	O Impuestos por pagar	por pagar a corto piazo	602	
			221	
	O Provisiones y retencione	28	896	
	O Acreedores varios			
	0 Ingresos anticipados			
		s y empresas relacionadas	9	
21 19 0	O Otros pasivos circulante	S	<u> </u>	
21 00 0	O TOTAL PASIVOS CIRCUI	LANTES	1.743.792	
22 01 0	O Obligaciones a largo pla	izo con bancos e instituc, financieras		
22 02 0	O Documentos y cuentas	por pagar a largo plazo	_	
22 03 0	O Ctas, por pagar a person	nas y empresas relacionadas I, plazo	_	
22 09 0	O Otros pasivos a largo pl	azo	-	
22 00 0	0 TOTAL PASIVOS LARGO) PLAZO		
22.01.0	0.0		200,000	
1	O Capital pagado	4-	200.000	
	O Reservas de revalorizaci		22.200	-
1	O Reservas mayor valor ac		1.438	
	O Sobreprecio en colocac	ion acciones propias		
1	O Olras reservas			
	O Utilidades (pérdidas) ac		10 240	
	O Utilidad (pérdida) del ej		19.249	
23 09 0	O Dividendos provisorios o	participaciones (menos)	1	1
23 00 0	O TOTAL PATRIMONIO		242.887	

CONTROL OF THE PARTY OF THE PAR	Con toppose		
Los as	Nom P	\$ 5 O I TO	7 0

11 12 00 Gastos anticipados	123		
11 19 00 Otros activos circulantes	1 220		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	1.951.529		
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones	-		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	3.099		
12 08 00 Otros activos fijos	_		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(199)	()
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	2.900		
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983		
13 02 00 Inversiones en otras entidades	-		
13 03 00 Activos intangibles	13.758		
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas Lplazo			
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo			
13 09 00 Otros activos	2.509		
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	32.250		
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	1.986.679		

GONSA 2473

22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		
23 01 00 Capital pagado	300,000	
23 02 00 Reservas de revalorización	200.000	
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	22.200	
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias	1.430	
23 05 00 Otras reservas		
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas		
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	19.249	
23 09 00 Dividendos provisorlos o participaciones (menos)	()	1
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	242.887	
20 00 00 TOTAL PASIVOS	1.986.679	
5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	dia mes año	dia mes año

Le ve uu Otras pasivos a largo plazo

5.02 ESTADO DE RESULTADOS	desde el hasta el	dia mes año 01 01 90 30 06 90 ACTUAL	dia mes año ANTERIOR
er 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		653	
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación prim	aria	95	
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		4.271	
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		169.336	
41 16 00 Ingresos por Intereses y dividendos de cartera	a propia	31.178	
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia d	le valores	-	
41 18 00 Asesoría financiera		17.487	
41 19 00 Otros ingresos operacionales		46.142	
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		269.162	
41 21 00 Comisiones y servicios 41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia			
		439	
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		121.195	
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		34	
41 25 00 Gastos financieros		15.930	
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		2.598	
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones			
41 29 00 Otros gastos operacionales		86.411	
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		226.607	

5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA desde el	01 01 90	dia mes año
hasta el	30 06 90	
5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	45754.77
RECURSOS OBTENIDOS:		
51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	19.249	
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	2.598	
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	-	
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	175	
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo	-	
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	23.741	
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales	-	
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	23.741	
RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	8.815	

ž = 111111	1.00	
41 15 00 Ingreses per operaciones a futuro	109.336	
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	31.178	
41 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores	-	
41 18 00 Asesoría financiera	17.487	
41 19 00 Otros ingresos operacionales	46.142	
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	269,162	
41 21 00 Comisiones y servicios	_ (
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	-	
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	439	
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	121.195	
41 25 00 Gastos financieros	34	
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	15.930	
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	2.598	
41 29 00 Otros gastos operacionales	86.411	
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	226.607	
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	42.555	
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes		
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos		
42 19 00 Otros ingresos no operacionales		
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		
	1	
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	1.719	
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos		
42 29 00 Otros gastos no operacionales	-	
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.719	
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	1.719	
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	20.691	
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO		
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		
	200	
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	896	
	}	
	19.249	
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	19.245 1	son parte

5 14 00 Perdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 5 14 00 Perdida (Utilidad) en inversiones permanentes	
51 14 00 Pardida (Ulilidad) on inversiones permanentes	
51 14 00 Perdida (Utilidad) en inversiones permanentes 1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 175	
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo	
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 23.741	
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes	
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo	
51 24 00 Aumentos de capital	
51 29 00 Otros recursos no operacionales	
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES –	
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS 23.741	
RECURSOS APLICADOS	
52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos 8.815	
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo –	
52 30 00 Dividendos o participaciones 2.324	
52 90 00 Otros recursos aplicados –	
52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 11.139	
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 12.602	

5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

5.00 02 TANIAGIONES EN EOS GOAN GNERTES DEC GALLIAE DE TINADA		
53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	9.723	
53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting	1.719.480	
53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar	23.767	
53 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas	_	
53 90 00 Otros activos circulantes.	_	
53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	1.752.970	
54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		
54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting	1.719.321	
54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar	20.142	
54 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas	9	
54 90 00 Otros pasivos circulantes	896	
54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	1.740.368	
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	12.602	

Las notas Nos 1 al _____ son parte integrante de estos estados financieros



MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)

	THILE aho
	0.001 Información al 30 06 90
1.00	
1.05	1.01 R.U.T. 1.03 Nemotécnico Boisz Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres BANOSORNO CORREDORES DE BOLSA S.A. Dirección oficina principal Moneda Nº 1123 — piso 5º
<u> </u>	Molleda N 1123 - p150 5
1.07 1.09	Teléfono 714010 1.08 Casilla — Domicilio legal SANTIAGO 1.10 Región (2) 0
1.11	Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario
1	1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta de terceros 2. Soc. anónima 4. Otra 1. Corredor de Bolsa 2. Agente de Valores
2.00	ADMINISTRACION
2.01 2.03 2.05 2.07	Representante Legal
2 3 4 5 6	ACHONDO PIZARRO ALBERTO ANTONIO 6.424.091 9 2
3.00	PROPIEDAD
3.01 1 2 3 4 5 6 7 8 9 10	Socios principales o acciercistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04
3.05 3.06 3.07 3.08	Total accionistas o socios Total acciones Total acciones suscr. por pagar Total acciones pagadas
4.00	Inaurono di Contra di Cont
4.01 4.02	Número de trabajadores 7 4.03 Nº inscripción registro auditores externos Auditores externos Langton Clarke y Cia. Ltda.

5.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales) dia mes año 5.01 BALANCE GENERAL 1.01 R.U.T. al 30 06 90 96.567.480-2 al 30 06 90 ACTIVOS ACTUAL ANTERIOR 11 01 00 Disponible PASIVOS ANTERIOR 15.727 21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo 11 02 00 Titulos de rente variable 21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro 11 02 10 Acciones 1.719.321 21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra 11 02 20 Cuotas de fondos mutuos 859.693 21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta 859.628 11 02 80 Otros títulos de renta variable 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 11 03 00 Títulos de renta fija 191.030 21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro 11 03 10 Titulos del Estado 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 11 03 20 Titulos de entidades financieras 191.030 21 04 00 Acreedores por Intermediación 22.743 11 03 30 Titulos de empresas 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 602 11 03 80 Otros emisores de renta fija 21 06 00 Impuestos per pagar 221 11 04 00 Derechos por operaciones a futuro 1.719.480 21 07 00 Provisiones y retenciones 896 11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra 859.628 21 08 00 Acreedores varios 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 859.852 21 09 00 Ingresos anticipados 11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 21 10 00 Clas. Clas. con personas y empresas relacionadas 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 21 19 00 Otros pasivos circulantes 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 11 08 00 Deudores por Intermediación 23.078 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 1.743.792 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 697 11 08 00 Impuestos por recuperar 1.394 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras 11 09 00 Deudores varios 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 11 10 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 22 03 00 Ctas, por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 11 11 00 Títulos antregados en garantia 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 11 12 00 Gastos anticipados 123 11 19 00 Otros activos circulantes 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 1.951.529 11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 23 01 00 Capital pagado 200.000 23 02 00 Reservas de revolerización 22.200 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 23 03 00 Roservas mayor valor acción Bolsa de Valores 1.438 12 02 00 Equipos y mobiliarlo de oficina 3.099 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 12 08 00 Otros activos fijos 23 05 00 Otras reservas 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 199) 23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 19.249 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 2.900 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos) 13 01 00 Títulos patrimonlales Boisas de Valores 15.983 23 00 00 TOTAL PATRIMONIO 242.887 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13.758 13 03 00 Activos intangibles 13 04 00 Clas. por cobrar a personas y empresas relacionadas i.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 2.509 32.250 13 00 00 TOTAL OTFOS ACTIVOS 1.986.679 1.986.679 AL PASIVOS 5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA 01 | 01 | 90 mos año 01 01 90 deade of 30 | 06 | 90 30 06 90 5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el ACTUAL 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS ANTERIOR ACTUAL 653 RECURSOS OBTENIDOS: 41 11 00 Comisiones por operaciones an ruoda 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 19.249 41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda 2.598 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 95 41 13 00 Comisiones por contratos da colocación primaria 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de etros activos 4.271 41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1.719 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentas 169.336 41 15 00 ingresos por operaciones a futuro 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajusto de saldos iniciales 175 31.178 41 16 00 ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo 41 17 00 ingresos por administ, de cartera y custodia de valores 23.741 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 17.487 41 18 00 Asesoria financiera 46.142 41 19 00 Otros ingresos operacionales 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 269.162 41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 51 22 00 Utilidados en Inversiones permanentes 51 23 00 Aumentos do pasivos a largo plazo 41 21 00 Comisiones y servicins 51 24 00 Aumentos de capital 41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 51 29 00 Otros recursos no operacionales 439 41 23 00 Pérdidas par ventas de cartera propia 51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 121.195 41 24 00 Gastos por operaciones a futuro 34 23.741 41 25 00 Gastos financieros 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS 15.930 41 26 00 Gastos de administración y comercialización 2.598 41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos 86.411 8.815 41 29 00 Otros gastos operacionales 226.607 41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 52 20 00 Disminución de pasivos a largo piazo 2.324 52 30 00 Dividendos o participaciones 42.555 41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 52 90 00 Otros recursos aplicados 11.139 42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 12.602 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 1.719 9.723 53 10 00 Disponible, títulos de renta fija y de renta variable 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes .719.480 53 20 00 Darechos por operac, a luturo y contratos underwr 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de 53 30 00 Deudoras por intermediación, doctos, y clas, por cobrar 23.767 42 29 00 Otras gastos no operacionales 1.719 53 40 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 53 90 00 Otros activos circulantes. (1.719)42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES 1.752.970 (20.691) 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 1.719.321 54 20 00 Obligaciones por oporac, a futuro y contratos underwriting 20,142 54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 54 40 00 Clas. Clas. con personas y empresas relacionadas 896 896 54 90 00 Otros pasivos circulantes 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 1.740.368 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 12.602 19.249 _____ son parte integrante de estos estados financieros 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO Las notas Nos 1 al _

	6.02	Patrimonio minimo legai	MS 84.501	
Patrimonio depurado MS 229.129	6.04	Patrimonio liquido	м\$216.903	
Monto de Cobertura MS 16.132 Patrimonial		4-		
LIQUIDEZ GENERAL		7		
Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		MS 1.949.315	_ 1 1	2 vec
Pasivos exigibles a menos de 7 días		MS 1.742.064		
LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION			. *	
Activos disponibles más deudores por intermediación		M\$ 38.805	<u> </u>	1 /ved
Acreedores por intermediación		M\$ 22.743		
RAZON DE ENDEUDAMIENTO				
Total pasivos exigibles		MS 861.420	_ 3 9	/ <u>7</u> ved
Patrimonio liquido		M\$ 216.903		-
RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL				
Monto de cobertura patrimonial	_	M\$ 16.132	100 - 7 4	4
Patrimonio líquido	_	MS 216.903		[/n
ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	CIEDA	D Y ULTIMA REFORE	A ESTATUTARIA	
5.4				
ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL. Notaria KAMEL SAQUEL ZAROR	7.40 7.41	ESCRITURA ULTIMA REFO		
Fecha 03 de Noviembre de 1989	7.42	Fecha		
Ciudad Santiago	7.43	Cinqaq		
ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTECEDENTES DE INSC	RIPCION	
A fojas 29.904 Nº 16143	7.50 7.51	ANTECEDENTES DE INSC A fojas		
A fojas 29.904 Nº 16143 Registro de comercio de Santiago			N°	
A fojas 29.904 N° 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989	7.51 7.52	A fojas	N°	
A fojas 29.904 N° 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.51	A fojas Registro de comercio de .	N°	
A fojas 29.904 Nº 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 16 de Noviembre de 1989	7.51 7.52 7.60	A fojas	N°	
A fojas	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	N°	
A fojas	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	N°	
A fojas	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	N°	
A fojas	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	N°	
A fojas 29.904 Nº 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 16 de Noviembre de 1989 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD .os abajo firmantes se declaran responsables de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información co espectivas notas explicativas.	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	CIAL Tinancieros y en sus	
A fojas 29.904 Nº 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 16 de Noviembre de 1989 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD .os abajo firmantes se declaran responsables de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsal PABLO RIESCO CORNEJO 30 (0	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	CIAL Tinancieros y en sus ROJAS CARVAJAL	
A fojas 29.904 N° 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 16 de Noviembre de 1989 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD os abajo firmantes se declaran responsables de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información de la i	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	CIAL Tinancieros y en sus	
A fojas 29.904 N° 16143 Registro de comercio de Santiago correspondiente al año 1989 PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 16 de Noviembre de 1989 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD .os abajo firmantes se declaran responsables de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información co espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de la información de la	7.51 7.52 7.60 7.61	A fojas	CIAL Tinancieros y en sus ROJAS CARVAJAL	
A fojas _ 29.904	7.51 7.52 7.60 7.61 ontenida obilidad	A fojas	CIAL financieros y en sus ROJAS CARVAJA1. nbre y firma del contador	
A fojas _ 29.904	7.51 7.52 7.60 7.61 ontenida obilidad mes a 06 9	A fojas	CIAL Inancieros y en sus ROJAS CARVAJA1: nbre y firma del contador en a los mismos sobre lo	
A fojas _ 29.904	7.51 7.52 7.60 7.61 ontenida obilidad mes a 06 9	A fojas	CIAL Inancieros y en sus ROJAS CARVAJA1: nbre y firma del contador en a los mismos sobre lo	
A fojas _ 29.904	7.51 7.52 7.60 7.61 ontenida obilidad mes a 06 9	A fojas	CIAL Inancieros y en sus ROJAS CARVAJA1: nbre y firma del contador en a los mismos sobre lo	

:



6.

BANOSORNO CORREDORES DE BOLSA S.A. Sociedad Anónima Cerrada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1: Inscripción Registro Valores

Banosorno Corredores de Bolsa S.A., se encuentra inscrita en el Registro de Valores y Seguros con el Nº0136, y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 2: Constitución de la Sociedad

La Sociedad se constituyó como sociedad anónima cerrada según escritura pública de fecha 3 de noviembre de 1989, publicada en el Diario Oficial el 16 de noviembre de 1989, otorgada ante el Notario Público de Santiago señora Cristina Reyes Donoso, suplente del titular Kamel Saquel Zaror, siendo sus socios Banco Osorno y La Unión con 99,9% y Banosorno Leasing S.A., con un 0,1% del capital social.

Con fecha 12 de enero de 1990 , la Sociedad obtuvo su autorización para realizar actividades como Agente de Valores y posteriormente el día 24 de enero de 1990, se le otorgó la autorización para realizar operaciones como Corredor de Bolsa. La Empresa comenzó a operar el 5 de marzo de 1990.

NOTA 3: Principales Criterios Contables Aplicados

a) General:

Los estados financieros al 30 de junio de 1990, han sido preparados de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados y a las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Período Cubierto:

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 1990.

c) Corrección Monetaria:

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación del poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en el período. Para ello la Sociedad ha corregido monetariamente su capital propio, sus activos y pasivos no monetarios y sus cuentas de resultados. La variación del Indice de Precios al Consumidor utilizada para las actualizaciones antes referidas, ascendió a 11,1%.

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 1990 la corrección monetaria de las cuentas circulantes y de resultados operacionales deben presentarse como ingresos o gastos operacionales según corresponda.



- d) Valorización de inversiones: Las inversiones en los diferentes tipos de instrumentos, se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N°514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- e) Valorización de derechos y obligaciones por operaciones a futuro:
 Se incluye bajo estos rubros los derechos y las obligaciones por
 compromisos de compra y ventas vigentes al 30 de junio de 1990, los
 cuales se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidos en
 la Circular Nº514 de la Superintendencia de Valores y Seguros c
 incluyen los intereses y reajustes devengados, según las condiciones
 pactadas en dichos compromisos o a la tasa implícita al momento de
 suscribirlos según corresponda.
- f) Activo fijo físico:
 Los bienes del activo fijo físico, se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. La depreciación del ejercicio ha sido determinado sobre los valores revalorizados del activo a base del método lineal a tasas determinadas de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes al cierre del ejercicio. La depreciación del ejercicio asciende a M\$ 199.—
- g) Inversión en Bolsa de Valores:
 Corresponde a la inversión en la Bolsa de Valores de Chilo S.A., la cual ha sido valorizada a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP), al 30 de junio de 1990. La correspondiente participación en los resultados de la Sociedad se incluye bajo rubro gastos no operacionales en el estado de resultados. Los antecedentes necesarios para realizar la citada valorización, fueron conocidos con fecha 19 de julio de 1990.
- h) Reserva mayor valor acción Bolsa de Valores:
 Bajo esta reserva se reconoce el menor costo incurrido, cuando se
 realizó la adquisición de la acción de la Bolsa de Valores de Chile
 S.A., en relación al valor patrimonial proporcional calculado sobre
 los antecedentes del 30 de junio de 1990.
- i) Indemnización por años de Servicio:
 Al 30 de junio de 1990, la Sociedad no tiene pactada con su personal una indemnización por años de servicios.

NOTA 4: Cambios Contables

La Sociedad al 31 de diciembre de 1989, había adoptado el criterio de activar la totalidad de sus gastos de organización y puesta en marcha, de acuerdo a los criterios permitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, durante el período se decidió llevar directamente a Resultados la totalidad de aquellos gastos menores incurridos en su formación.

Dicho cambio originó un mayor cargo neto a resultado de M\$ 928.-



R

NOTA 5: Ajuste monetario

La aplicación del mecanismo de Corrección Monetaria descrita en Nota 3 c originó un cargo neto a resultados de M\$ 22.691, según se resume e continuación:

	CORRECCION		DIFERENCIA	DEL CAMBIO
Rubros	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERTOR
·	CARGO (ABONO)	CARGO (ABONO)	CARGO (ABONO)	CARGO (ABONC
	M\$	M\$	M\$	M\$
)Operacionales	-		_	_
Activos circulantes	-	_	-	_
Pasivos circulantes	_	_		
Otros activos	(2.817)	_	_	<u> -</u>
Cuentas de resultados	1.550	_		_
Cargo (abono) a	(1.267)			
resultados operacional				
			 	
)No operacionales				
Activo circulante	(88)	- :	-	_
Activo fijo	(230)	_	_	
Pasivo circulante			_	
Pasivo largo plazo	_		<u> </u>	_
Patrimonio	22,276	_	_	
Cuentas de resultados		_	_	_
Cargo (abono) a result	a_ 21 Q58	_	_	-
•	a E1:550	,		
dos no operacionales				
CARGO (ABONO) TOTAL	20.691			

NOTA 6: Inversiones

Se presentan en este rubro las inversiones efectuadas en el mercado financiero y son valorizadas como lo describe la Nota 3 d. Al cierre del ejercicio su saldo se desglosó como sigue:

- a) Instrumentos de renta variable: La Sociedad no ha realizado inversiones en Instrumentos de Renta Variable
- b) Instrumentos de renta fija:

INSTRUMENTOS	VALOR PRESENTE	MENOR VALOR	VALOR NETO	MAYOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ. ANTERIOR
	М\$	M\$	M\$	M\$	MS	M\$
Del Estado De entidades	-	(–)	-	-	_	_
Financieras	191.030	(-)	_	_	191.030	_
De empresas	_	(-)	-	_	_	- ;
Otros emisores	-	(-)	-	÷	-	-
TOTAL	191.030	(-)	_	_	191.030	_

113

c) Inversiones en otras entidades:
La Sociedad no ha realizado inversiones en otras entidades.

NOTA 7: Derechos por Operaciones a Futuro

El siguiente es el detalle por los derechos en Operaciones a Futuro.

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra:

INSTRUMENTOS	VALOR	MENOR	PERDIDAS	VALOR	MAYOR	VALOR	VALOR NETO
	PRESENTE	VALOR	COMPROM.	NETO	VALOR	MERCADO	EJERCICIO
			CALZADOS				ANTERIOR
Del Estado	769.253	(-)	(, –)	_	_	769.253	_
De entidades	•						
financieras	90.375	(–)	(-)	_	_	90.375	_
0tros		(-)	(–)	-	_	_	•••
TOTAL	859.628	(–)	(-)	_	_	859.628	
Derechos hast	a 7 días	M\$ 8	359.628				
Derechos a má	s de 7 días	s M\$	_				
							

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta:

INSTRUMENTOS			VENCIMIENTO D	EL COMPROMISO	тотл	L	
		:	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	
Del Estado			769.489		769.489	-	
De entidades						•	
financieras			90.363	_	90.363	-	
Otros '							
TOTALES	,		859.852		859.852		

- c) Derechos a cobrar por Compromisos a Futuro: A la fecha de los Estados Financieros la Sociedad no ha realizado operaciones con contratos a futuro.
- d) Derechos sobre Títulos por Contratos de Underwriting: A la fecha de los Estados Financieros, la Sociedad no ha realizado operaciones con Contratos Underwriting.

NOTA 8: Deudores

En el rubro Deudores por Intermediación, a la fecha de cierre se compone de la siguiente manera:

ANTERI
-
-
<u>-</u>
_



NOTA 9: Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

A la fecha de cierre de los Estados Financieros la Sociedad, no ha contraído obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, tanto de corto plazo como de largo plazo.

NOTA 10: Obligaciones por Operaciones a Futuro

a) Obligaciones por Compromiso de Compra

INSTRUMENTOS	VENCIMI	ENTO COMPROMISOS	TOTA	L
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Del Estado De entidades	769.343	-, .	769.343	-
financieras Otros	90.350	-	90.350	-
TOTALES	859.693	_	859.693	-

b) Obligaciones en Títulos por Compromiso de Venta

INSTRUMENTO	VALOR .	MAYOR	VALOR	MENOR	VALOR	VALOR NETO
	PRESENTE	VALOR	NETO	VALOR	MERCADO	EJ. ANTERIOR
	M\$	M\$		1.0		
Del Estado	769.253	-	-	(–)	769.253	-
De entidades						
financieras	,90.375		-	(–)	90.375	-
0tros	7			(-)		
TOTAL	859.628			(–)	859.628	

Obligaciones hasta 7 días : 859.628 Obligaciones a más de 7 días :

c) Obligaciones por Contrato a Futuro A la fecha de cierre de los Estados Financieros la Sociedad no ha efectuado operaciones con Contratos a Futuro.

NOTA 11: Acreedores por Intermediación

El siguiente es el detalle de las operaciones de Intermediación por pagar a la fecha de cierre de los Estados Financieros.

)R

) T.



ACREEDOR	VENCI	MIENTO	יויסיד -	۸۱.
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
	М\$.	M\$	M\$	M:li
Cliente	22.743	- ,	22.743	
Intermediarios				
de valores		-		_ '
Entidades		•	:	
relacionadas	_	_		_
TOTAL	22.743		22.743	- .

NOTA 12: Impuesto a la Renta

La Sociedad al 30 de junio de 1990 registró una Provisión Impuesto Renta, por haber determinado una renta líquida, cuyo monto asciende a M\$ 15.465.— Al 31 de diciembre de 1990, la sociedad obtuvo una pérdida tributaria de M\$ 6.507.

Con respecto a los Impuestos diferidos, la Empresa ha generado diferencias temporales por la aplicación de la depreciación acclerada en el presente ejercicio, cuyo monto asciende a M\$ 227.

NOTA 13: Contingencia y Compromisos

- a) Compromiso Directo
 La Sociedad al 30 de junio de 1990 no tiene compromisos directos.
- b) Garantías reales en Activos Sociales constituídas a favor de obligaciones de Terceros
 La Sociedad al 30 de junio de 1990 no tiene garantías reales en Activos Sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.
- c) Legales
 La Sociedad no tiene asuntos Legales pendientes.
- d) Custodia de Valores A la fecha de cierre de los Estados Financieros, el siguiente es el detalle de los Valores en Custodia

	RENTA		RENTA FIJ	Α	TOTAL (M	iles \$)
ACTIVIDAD	VARIABLE	pesos	U.F.	I.V.P	EJ.ACT.	EJ.ANT.
		M\$	M\$.M\$		
Custodia de Valores		44.983	874.583	6.182	925.748	-
Administr. de Cartera						
de terceros (indicar	-	-	-	-	-	-
Nº de carteras admi-						
tradas).						
TOTAL		44.983	.874.583	6.182	925.748	

- e) Garantías personales: Al 30 de junio de 1990, la Sociedad no ha otorgado cauciones.
- f) Garantía por las operaciones:
 A objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la
 Ley Nº 18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha procedido a
 contratar una Póliza de Seguros para asegurar el correcto y cabal
 cumplimiento de todas las obligaciones como intermediario de valores
 en beneficio de los corredores presentes o futuros que tengan o
 llegaren a tener, en razón de sus operaciones de agente de valores.



Con fecha 19 de enero se realizó el traspaso como representante de los Corredores beneficiarios de dicha garantía a la Bolsa de Valores de Chile.

La garantía asciende a 4.000 unidades de fomento y fue contratada el 18 de diciembre de 1989 en el Consorcio General de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 18 de diciembre de 1990.

NOTA 14: Patrimonio

El movimiento de las cuentas de Patrimonio por el período terminado al 30 de junio de 1990, ha sido el siguiente:

			CUENTA	S DE PA	rimonio		. •
MOVIMIENTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALO- RIZAC.	RESERVA MAYOR VALOR ACC. BOLSA	OTRAS RESER- VAS	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA) EJERCICIO	
	M\$	M\$	M\$	M\$ *	M\$	MS	M:S
Saldo inicial	200.000	· <u> </u>	_	_	2.092	_	202.092
Dividendo de-							
finitivo	-	_	-	_	(2.092)		(2.092)
Reconocimiento	. 	-	-	-	-		-
Mayor Valor		_	1.362		_	_	1362
Correc.Monet.							
4 junio 1990	-	22.200	76	_	_	_	22.276
Util.(Pérd.)							
ejercicio	_	_	~	-	_	19.249	19.249
TOTAL							
EJ.ACTUAL	200.000	22.200	1.438	_	-	19.249	242.887
TOTAL							_
EJ. ANTERIOR	_	<u> </u>		_			

NOTA 15: Cauciones por terceros a favor del Intermediario

La Sociedad no ha recibido cauciones por parte de terceros.

NOTA 16: Operaciones por Parte Relacionada

PERSONA RELAC.	TIPO OP.	MONTO OP.	RI	ESULTADO	COMPROMISO	VIGENTES
NOMBRE - RUT				NETO	ACTIV.	PASIVOS
CARGO				M\$	M\$	MS
		M\$		MD		ta de
Banco Osorno y La Unión	Cta. Cte.	14.660			14.660	
97.015.000-5 Accionista	Pag x cta	Emp 9				9
Mayoritario	IPCTLH	515.149		95	-	-
Banosorno	VRC Venc.	1.603.293		538		
Leasing S.A. 96.558.430-7 Accionista Minoritario	VRC Vig.	107.395		-	107.553	107,549



Alejandro Kauak Garabit 3.615.447-0	IPCT Acc. VRC Venc.	10.246	102 7		-
Director Bco.Osorno	VRC Vig.	9.043		9.058	9.051
Jorge Selume Zaror 6.064.619-8 Presidente	VRC Venc. CTIFC Prop	40.204 5.574	3 37		Ī
de Empresa Juan Carlos Martino 7.745.471-3 Gerente General Bco.Osorno	IPCT Acc.	615	6	. <u>-</u>	-
Alberto Achondo Pizarro	CTIFC Prop	7.461	20	_	<u>-</u>
6.244.091-9 Gte.Finanzas Bco.Osorno y Director Emp.	VRC Venc.	13.386	6		-
Marcelo Achondo Larenas 6.447.511-8 Gte.Comercial Bco.Osorno	CTIFC Prop	2.791	16	-	,
Inversiones; Gasa S.A. 96.500.330-A Nota A	VRC Venc VRC Vig.	700.626 12.024	484 -	_ 12.054	- 12.050
Inversiones Saga S.A. 88.202.600-0 Nota A	VRC Venc.	17.772	4		-
Inversiones S.G.S S.A. 96.508.340-5 Nota A	VRC Venc.	56.608	. 38	-	_ ~
Inversiones La Fuente S.A. 96.567.440-3 Nota A	VRC Vig.	190.000	-	190.284	190.076

NOTAS

- A: Existe una relación derivada de la participación en la propiedad de esta Sociedad con un miembro del Directorio de Banosorno Corredores de Bolsa S.A.
- B: VRC Venc. = Venta-retrocompra vencido VRC Vig. = Venta-retrocompra vigente
 - IPCT Acc. = Intermediación por cuenta Terceros-Acciones
 - IPCTLH = Intermediación por cuenta Tercero-Letras Hipotecarias CTIFC Prop.= Compra Término Instrumento financiero, cartera propia



NOTA 17: Otros Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle por los otros Ingresos Operacionales

RUBRO				MON'I'O
		:		M\$
Reajustes Título renta fija				1.358
Reajustes Derechos a cobrar por				44.556
Reajustes Derechos a cobrar por	compromiso de	venta	;	211
Otros Ingresos			:	17
TOTAL			:	46.142

NOTA 18: Otros Egresos Operacionales

El siguiente es el detalle por los otros Egresos Operacionales

RUBRO .		OTNOM
		M\$
Reajustes por Oblig. por Compromisos de Compra	:	22.593
Reajustes por Oblig. en Títulos por Compromisos de Venta	:	63.818
TOTAL		86.411

NOTA 19: Sanciones

La Sociedad no ha tenido sanciones por parte de la Superintendencia do Valores y Seguros.

NOTA 20: Hechos Relevantes

Con fecha 24 de enero de 1990, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió certificado que deja constancia que la Sociedad quedó inscrita con el número 0136 en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia, como Corredor de Bolsa.

La Sociedad decidió iniciar sus actividades como Corredor de Bolsa el día 05 de marzo de 1990.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 1990, se procedió a designar el Directorio Titular definitivo de Banosorno Corredores de Bolsa S.A., el que quedó integrado por los Señores Jorge Selume Zaror, Alvaro Saieh Bendeck y Alberto Achondo Pizarro.

NOTA 21: Hechos Posteriores

A la fecha de Emisión de los presentes Estados Financieros no existen hechos posteriores que afecten la situación financiera aquí presentada.



INFORME ANEXO

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (cifras en miles de pesos)

INFORME ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Valor Unidad de Fomento al 30 de junio de 19	990: \$	6.035,81	٠.
Patrimonio Mínimo Legal	: M\$	84.501	
Patrimonio Depurado	: M\$	229.129	
Patrimonio Líquido	: M\$	216.903	
Monto de Cobertura Patrimonial	: M\$.	16.132	

b) Indices:

a) Datos:

1.	Liquidez = General	Act.Dispon.y Realiz.a menos de 7 ds. Pasivos exigibles a menos de 7 días				= 1,12	Vecet
	•	Activ.Dispon.+ Deudores por intermed. Acreedores por intermediación	. = ! ! = !		38.805 22.743	= 1,71	vedei
			٠.				
	Razón de En- = deudamiento	Pasivo Exigible Patrimonio Líquido	= !	4\$ 4\$	861.420 216.903	= 3,97	vacat
	,	Manta de Cabantona Behránaráal		a di	16 122		
4.	Razón de co- = bertura Pat.	Monto de Cobertura Patrimonial Patrimonio Líquido	= [<u>М\$</u>	16.132 216.903	= 7,44	%



BANOSORNO CORREDORES DE BOLSA S.A. Sociedad Anónima Cerrada

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS (cifras expresadas en miles de pesos)

NOTA 1: Inscripción Registro Valores

Banosorno Corredores de Bolsa S.A., se encuentra inscrita en el Registro de Valores y Seguros con el NºO136, y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 2: Constitución de la Sociedad

La Sociedad se constituyó como sociedad anónima cerrada según escritura pública de fecha 3 de noviembre de 1989, publicada en el Diario Oficial el 16 de noviembre de 1989, otorgada ante el Notario Público de Santiago señora Cristina Reyes Donoso, suplente del titular Kamel Saquel Zaror, siendo sus socios Banco Osorno y La Unión con 99,9% y Banosorno Leasing S.A., con un 0,1% del capital social.

Con fecha 12 de enero de 1990 , la Sociedad obtuvo su autorización para realizar actividades como Agente de Valores y posteriormente el día 24 de enero de 1990, se le otorgó la autorización para realizar operaciones como Corredor de Bolsa. La Empresa comenzó a operar el 5 de marzo de 1990.

NOTA 3: Principales Criterios Contables Aplicados

a) General:

Los estados financieros al 30 de junio de 1990, han sido preparados de acuerdo a los principios contables generalmente aceptados y a las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Período Cubierto:

Los presentes estados financieros cubren el período comprendido entre el 01 de enero al 30 de junio de 1990.

c) Corrección Monetaria:

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación del poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en el período. Para ello la Sociedad ha corregido monetariamente su capital propio, sus activos y pasivos no monetarios y sus cuentas de resultados. La variación del Indice de Precios al Consumidor utilizada para las actualizaciones antes referidas, ascendió a 11,1%.

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 1990 la corrección monetaria de las cuentas circulantes y de resultados operacionales deben presentarse como ingresos o gastos operacionales según corresponda.



- d) Valorización de inversiones:

 Las inversiones en los diferentes tipos de instrumentos, se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N°514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.
- e) Valorización de derechos y obligaciones por operaciones a futuro: Se incluye bajo estos rubros los derechos y las obligaciones por compromisos de compra y ventas vigentes al 30 de junio de 1990, las cuales se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nº514 de la Superintendencia de Valores y Seguros e incluyen los intereses y reajustes devengados, según las condiciones pactadas en dichos compromisos o a la tasa implícita al momento de suscribirlos según corresponda.
- f) Activo fijo físico: Los bienes del activo fijo físico, se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. La depreciación del ejercicio ha sido determinado sobre los valores revalorizados del activo a base del método lineal a tasas determinadas de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes al cierre del ejercicio. La depreciación del ejercicio asciende a M\$ 199.-
- g) Inversión en Bolsa de Valores:
 Corresponde a la inversión en la Bolsa de Valores de Chile S.A., la cual ha sido valorizada a su Valor Patrimonial Proporcional (VPP), al 30 de junio de 1990. La correspondiente participación en los resultados de la Sociedad se incluye bajo rubro gastos no operacionales en el estado de resultados. Los antecedentes necesarios para realizar la citada valorización, fueron conocidos con fecha 19 de julio de 1990.
- h) Reserva mayor valor acción Bolsa de Valores: Bajo esta reserva se reconoce el menor costo incurrido, cuando se realizó la adquisición de la acción de la Bolsa de Valores de Chile S.A., en relación al valor patrimonial proporcional calculado sobre los antecedentes del 30 de junio de 1990.
- i) Indemnización por años de Servicio:
 Al 30 de junio de 1990, la Sociedad no tiene pactada con su personal una indemnización por años de servicios.

NOTA 4: Cambios Contables

La Sociedad al 31 de diciembre de 1989, había adoptado el criterio de activar la totalidad de sus gastos de organización y puesta en marcha, de acuerdo a los criterios permitidos por la Superintendencia de Valores y Seguros, durante el período se decidió llevar directamente a Resultados la totalidad de aquellos gastos menores incurridos en su formación.

Dicho cambio originó un mayor cargo neto a resultado de M\$ 928.-



NOTA 5: Ajuste monetario

La aplicación del mecanismo de Corrección Monetaria descrita en Nota 3 c originó un cargo neto a resultados de M\$ 22.691, según se resumo a continuación:

	CORRECCION	MONETARIA	DIFERENCIA	DEL CAMBIO
Rubros	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
	CARGO (ABONO)	CARGO (ABONO)	CARGO (ABONO)	
	M\$	M\$	M\$	M\$
a)Operacionales	_		_	_
Activos circulantes	_	_	-	_
Pasivos circulantes	-	_	_	_
Otros activos	(2.817)	_	_	_
Cuentas de resultados	1.550	_	_	_
Cargo (abono) a	(1.267)			
resultados operacionale	es			
b)No operacionales				
Activo circulante	(88)	_	_	_
Activo fijo	(230)		_	_
Pasivo circulante	_	_	-	_
Pasivo largo plazo	-	_	_	_
Patrimonio	22.276		- 1	_
Cuentas de resultados		_		<u>.</u>
Cargo (abono) a resulta	- 21.958	_	_	_
dos no operacionales				
CARGO (ABONO) TOTAL	20.691	-	_	-

NOTA 6: Inversiones

Se presentan en este rubro las inversiones efectuadas en el mercado financiero y son valorizadas como lo describe la Nota 3 d. Al cierre del ejercicio su saldo se desglosó como sigue:

- a) Instrumentos de renta variable: La Sociedad no ha realizado inversiones en Instrumentos de Renta Variable
- b) Instrumentos de renta fija:

INSTRUMENTOS	VALOR PRESENTE M\$	MENOR VALOR M\$	VALOR NETO M\$	MAYOR VALOR M\$	VALOR MERCADO MS	VALOR NETO EJ. ANTERIOR MS
Del Estado De entidades	_	(-)	-	-	-	_
Financieras	191.030	(-)	-	_	191.030	_
De empresas	_	(–)	-	_	_	
Otros emisores	-	(-)	-		-	-
TOTAL	191.030	()	-	_	191.030	_



c) Inversiones en otras entidades:
 La Sociedad no ha realizado inversiones en otras entidades.

NOTA 7: Derechos por Operaciones a Futuro

- El siguiente es el detalle por los derechos en Operaciones a Futuro.
- a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra:

INSTRUMENTOS	VALOR	1	MEN	OR	I	PERD	IDAS	VALOR	MAYOR	VALOR	VALOR NETO
	PRESENTE	I	/AL	OR	(COMP	ROM.	NETO	VALOR	MERCADO	EJERCICIO
					_ (CALZ	ADOS				ANTERIOR
Del Estado	769.253	(_)	(_)	_	_	769.253	_
De entidades											
financieras	90.375	(_)	(-)	_		90 .37 5	_
Otros		(-)	(_)	_	_	_	_
TOTAL	859.628	(_)	()		_	859.628	
Derechos hasta	7 días		M	\$ 8	359.	628					
Derechos a más	de 7 días	5 _	М	\$							

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta:

INSTRUMENTOS	VENCIMIENTO D	EL COMPROMISO	TOTAL		
111071101101			•		
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	
Del Estado De entidades	769.489	_	769.489	-	
financieras	90 .3 63	_	90.363	_	
Otros	 	<u> </u>	<u>-</u>		
TOTALES	859.852		859.852	-	

- c) Derechos a cobrar por Compromisos a Futuro: A la fecha de los Estados Financieros la Sociedad no ha realizado operaciones con contratos a futuro.
- d) Derechos sobre Títulos por Contratos de Underwriting:
 A la fecha de los Estados Financieros, la Sociedad no ha realizado operaciones con Contratos Underwriting.

NOTA 8: Deudores

En el rubro Deudores por Intermediación, a la fecha de cierre se compone de la siguiente manera:

	VENCIM	IIENTO	VENC	IDOS		тот	۸L
DEUDOR	HASTA	SOBRE	HASTA	SOBRE	SOBRE		
	7 DIAS	7 DIAS	10 DIAS	10 DIAS	30 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERI
Clientes		_	_	_	(–)	_	_
Intermediario	S						
de valores	23.078		-	_	(–)	23.078	
Entidades							
relacionadas_					(–)	_	_
TOTAL	23.078		<u> </u>		(–)	23.078	_



NOTA 9: Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

A la fecha de cierre de los Estados Financieros la Sociedad, no ha contraído obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras, tanto de corto plazo como de largo plazo.

NOTA 10: Obligaciones por Operaciones a Futuro

a) Obligaciones por Compromiso de Compra

INSTRUMENTOS	VENCIMI	ENTO COMPROMISOS	, TO1	AL
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Del Estado De entidades	769.343	-	769.343	-
financieras Otros	90.350	-	90.350	-
TOTALES	859.693	-	859.693	-

b) Obligaciones en Títulos por Compromiso de Venta

						*	
INSTRUMENTO	VALOR PRESENTE	MAYOR VALOR	VALOR NETO	MENOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ. ANTERIOR	
	M\$	M\$					
Del Estado	769.253	-	_	(-)	769.253	-	
De entidades							
financieras	,90.375	-	-	(–)	90.375	~	
Otros				(–)		-	
TOTAL	859.628	-	_	(–)	859.628	-	
							_

Obligaciones hasta 7 días : 859.628
Obligaciones a más de 7 días :

c) Obligaciones por Contrato a Futuro A la fecha de cierre de los Estados Financieros la Sociedad no ha efectuado operaciones con Contratos a Futuro.

NOTA 11: Acreedores por Intermediación

El siguiente es el detalle de las operaciones de Intermediación por pagar a la fecha de cierre de los Estados Financieros.



ACREEDOR	VENCI	1IENTO	TO'TAL ·		
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ. ACTUAL	EJ. ANTERIOR	
	M\$	M\$. M\$	M\$	
Cliente	22.743	<u>-</u>	22.743	_	
Intermediarios de valores	_	-		_	
Entidades relacionadas	-	<u>-</u>	_		
TOTAL	22.743		22.743		

NOTA 12: Impuesto a la Renta

La Sociedad al 30 de junio de 1990 registró una Provisión Impuesto Renta, por haber determinado una renta líquida, cuyo monto asciende a M\$ 15.465.— Al 31 de diciembre de 1989, la sociedad obtuvo una pérdida tributaria de M\$ 6.507.

Con respecto a los Impuestos diferidos, la Empresa ha generado diferencias temporales por la aplicación de la depreciación acelerada en el presente ejercicio, cuyo monto asciende a M\$ 227.

NOTA 13: Contingencia y Compromisos

- a) Compromiso Directo
 La Sociedad al 30 de junio de 1990 no tiene compromisos directos.
- b) Garantías reales en Activos Sociales constituídas a favor de obligaciones de Terceros La Sociedad al 30 de junio de 1990 no tiene garantías reales en Activos Sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros.
- Legales
 La Sociedad no tiene asuntos Legales pendientes.
- d) Custodia de Valores A la fecha de cierre de los Estados Financieros, el siguiente es el detalle de los Valores en Custodia

	RENTA		RENTA FIJ	TOTAL (M	TOTAL (Miles \$)		
ACTIVIDAD	VARIABLE	pesos	U.F.	I.V.P	EJ.ACT.	EJ.ANT.	
		М\$	M\$	M\$			
Custodia de Va Administr. de	 -	44.983	874.583	6.182	925.748	-	
de terceros (: Nº de carteras tradas).	-	-	-	-	_	-	
TOTAL	 	44.983	.874.583	6.182	925.748	-	

- e) Garantías personales: Al 30 de junio de 1990, la Sociedad no ha otorgado cauciones.
- f) Garantía por las operaciones:

 A objeto de cumplir con lo dispuesto en los artículos 30 y 31 de la
 Ley Nº 18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha procedido a
 contratar una Póliza de Seguros para asegurar el correcto y cabal
 cumplimiento de todas las obligaciones como intermediario de valores
 en beneficio de los corredores presentes o futuros que tengan o
 llegaren a tener, en razón de sus operaciones de agente de valores.



Con fecha 19 de enero se realizó el traspaso como representante de los Corredores beneficiarios de dicha garantía a la Bolsa de Valores de Chile.

La garantía asciende a 4.000 unidades de fomento y fue contratada el 18 de diciembre de 1989 en el Consorcio General de Seguros S.A., siendo su vencimiento el 18 de diciembre de 1990.

NOTA 14: Patrimonio

El movimiento de las cuentas de Patrimonio por el período terminado al 30 de junio de 1990, ha sido el siguiente:

			CUENTA	S DE PA	TRIMONIO		
MOVIMIENTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALO-	RESERVA MAYOR VALOR	OTRAS RESER-	UTILIDAD (PERDIDA)	UTILIDAD (PERDIDA)	TOTALES
		RIZAC.	ACC. BOLSA	VAS	•	EJERCICIO	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$. M\$
Saldo inicial	200.000	_	-	-	2.092	_	202.092
Dividendo de-							
finitivo		_	-		(2.092)	-	(2.092)
Reconocimiento	-	-	_	_	_ :	_	-
Mayor Valor		-	1.362	-	_	_	1.362
Correc.Monet.							
4 junio 1990	· _	22.200	76	-			22.276
Util.(Pérd.)							
ejercicio	_	_	-	-	-	19.249	19.249
TOTAL							
EJ.ACTUAL '	200.000	22.200	1.438			19.249	242.887
TOTAL							
EJ. ANTERIOR			-	-	_		

NOTA 15: Cauciones por terceros a favor del Intermediario

La Sociedad no ha recibido cauciones por parte de terceros.

NOTA 16: Operaciones por Parte Relacionada

					LLT OLD LINE
PERSONA RELAC.	TIPO OP.	MONTO OP.	RESULTADO	COMPROMISO	VIGENTES
NOMBRE - RUT			NETO	ACTIV.	PASIVOS
CARGO					
	<u> </u>	M\$	M\$	M\$	M\$
Banco Osorno v La Unión	Cta. Cte.	14.660		14.660	
97.015.000-5 Accionista	Pag x cta	Emp 9			9
Mayoritario	IPCTLH	515.149	95	-	_
Banosorno	VRC Venc.	1.603.293	538		
Leasing S.A. 96.558.430-7 Accionista Minoritario	VRC Vig.	107.395	-	107.553	107.549



Alejandro Kauak Garabit 3.615.447-0	IPCT Acc. VRC Venc.	10.246 9.000	102 7	_ _ :	-
Director Bco.Osorno	VRC Vig.	9.043	: <u> </u>	9.058	9.051
Jorge Selume Zaror 6.064.619-8 Presidente de Empresa	VRC Venc. CTIFC Prop	40.204 5.574	3 37	-	-
Juan Carlos Martino 7.745.471-3 Gerente General Bco.Osorno	IPCT Acc.	615	6	-	-
Alberto Achondo Pizarro	CTIFC Prop	7.461	20	-	-
6.244.091-9 Gte.Finanzas Bco.Osorno y Director Emp.	VRC Venc.	13.386	6 	-	-
Marcelo Achondo Larenas 6.447.511-8 Gte.Comercial Bco.Osorno	CTIFC Prop	2.791	16	- 1	-
Inversiones , Gasa S.A. 96.500.330-A Nota A	VRC Venc VRC Vig.	700.626 12.024	484 -	12.054	12.050
Inversiones Saga S.A. 88.202.600-0 Nota A	VRC Venc.	17.772	4	-	-
Inversiones S.G.S S.A. 96.508.340-5 Nota A	VRC Venc.	56.608	38	-	
Inversiones La Fuente S.A. 96.567.440-3 Nota A	VRC Vig.	190.000	_	190.284	190.076

NOTAS

- A: Existe una relación derivada de la participación en la propiedad de esta Sociedad con un miembro del Directorio de Banosorno Corredores de Bolsa S.A.
- B: VRC Venc. = Venta-retrocompra vencido VRC Vig. = Venta-retrocompra vigente
 - IPCT Acc. = Intermediación por cuenta Terceros-Acciones
 - IPCTLH = Intermediación por cuenta Tercero-Letras Hipotecarias CTIFC Prop.= Compra Término Instrumento financiero, cartera propia



NOTA 17: Otros Ingresos Operacionales

El siguiente es el detalle por los otros Ingresos Operacionales

RUBRO		MONTO
		M\$
Reajustes Título renta fija	:	1.358
Reajustes Derechos a cobrar por compromiso de compra	:	44.556
Reajustes Derechos a cobrar por compromiso de venta	:	211
Otros Ingresos	:	1.7
TOTAL	:	46.142

NOTA 18: Otros Egresos Operacionales

El siguiente es el detalle por los otros Egresos Operacionales

RUBRO			MONTO
			M:\$
Reajustes por Oblig. por Compromisos de Compra		:	22.593
Reajustes por Oblig. en Títulos por Compromisos d	e Venta	:	63.818
TOTAL			86.411

NOTA 19: Sanciones

La Sociedad no ha tenido sanciones por parte de la Superintendencia de ${\sf Valores}$ y Seguros.

NOTA 20: Hechos Relevantes

Con fecha 24 de enero de 1990, la Superintendencia de Valores y Seguros emitió certificado que deja constancia que la Sociedad quedó inscrita con el número 0136 en el Registro de Valores que lleva esa Superintendencia, como Corredor de Bolsa.

La Sociedad decidió iniciar sus actividades como Corredor de Bolsa el día 05 de marzo de 1990.

En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 1990, se procedió a designar el Directorio Titular definitivo de Banosorno Corredores de Bolsa S.A., el que quedó integrado por los Señores Jorge Selume Zaror, Alvaro Saieh Bendeck y Alberto Achondo Pizarro.

NOTA 21: Hechos Posteriores

A la fecha de Emisión de los presentes Estados Financieros no existen hechos posteriores que afecten la situación financiera aquí presentada.



M\$

216.903

INFORME ANEXO

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA (cifras en miles de pesos)

INFORME ANEXO A LOS ESTADOS FINANCIEROS

a) Datos:

Valor Unidad de Fomento al 30 de junio de 1990:	\$.	6.035,81
Patrimonio Mínimo Legal	М\$	84.501
Patrimonio Depurado :	М\$	229.129
Patrimonio Líquido	M\$	216.903
Monto de Cobertura Patrimonial	M\$	16.132

b) Indices:

bertura Pat.

1	. Liquidez	=	Act.Dispon.y Realiz.a menos de 7 ds.	=	M\$	1.949.315			
	General		Pasivos exigibles a menos de 7 días				=	1,12	vocos.
	•		4						
2			Activ.Dispon.+ Deudores por intermed Acreedores por intermediación		M\$ M\$	38.805 22.743	==	1,71	veces
	In column 1		ner codores por intermediación		тф	22.743			
3	. Razón de En-	_	Pasivo Exigible	_	м\$	861 420			
Ŭ	deudamiento		Patrimonio Líquido	=	M\$	861.420 216.903	=	3,97	véces
4	Razón de co-	=	Monto de Cobertura Patrimonial	=	M\$	16.132			

Patrimonio Líquido

. | 810.0

	MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS DATA INTERMEDIARIOS DE VALORES VALORES Y SEGUROS CHE 1.00 IDENTIFICACION
29 AGO, 1940 F	101 RUT. 103 Memorachico Boise 105 Registro SVS M* 0085 104 Codigo Bolse N* [02] 105 Registro SVS M* 0085 106 Codigo Bolse N* [02] 107 Terefono Service Serv
•	201 Representante Legal (Adeibdo paterno/Adeibido materno/Nombres) 2.02 AUT. 7.171.352 1
•	101 Social pancipans a accomina mayonishas 102 103 104 105
7	105 folia accionitas o sociol 2 100 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia acciones susci, nor degar 100 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia acciones susci, nor degar 110 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia acciones ougadas 111 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia acciones ougadas 111 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia acciones ougadas 111 Capital social 5 27, 141, 500 100 folia social 5 27, 141, 500 f

	Valor Unidad de Fomento . 6.035.81			de 19
601		6 02	Patrimonio minuno lugal	MS 9-: 501
6 03	Patrimonia depurado MS 243, 823	6 04	Patrimoniu iiquida	MS 226.921
6 05	Monto de Cobertura MS 76.362			
6 06	LIQUIDEZ GENERAL			
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 dias		MS 3.765.238	
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias	_	MS 2.863.424	- 1 . 31
607	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION			
	Activos disponibles más deudores por intermediación		MS	
	Acreedares par intermediacion		MS	
608	AAZON DE ENDEUDAMIENTO			
	Total passes angebles	_	ws 2.983.698	_ 13 15
	Patrimonia liquido	_	MS 225.924	-
6 09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL			
	Monto de cobertura detomonial		MS 76. J52	100 _ 33 65
	Patrimonio Ilquido		us 226.924	
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SC	CIEDA	D Y ULTIMA REFORMA	ESTATUTARIA .
7 10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL	7,40	ESCRITURA ULTIMA REFOR	MA SOCIEDAD
7.11	Notana Jaime Mcrande Orrego	7.41	Notana Patricie R	aby Benavente
7.12 7.13	Fecha Junic 29 de 1984 Gudad Santiago	7.42	Gudad Sanciago	e 1989
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7 50		9C1OH
7.21	4 fores 9.211 ag 5.064	751	ANTECEDENTES DE INSCRI 16.741	a. J51
7.22	Registra de comercio de Santilago 1984	7.52	Requitro de comercio de correspondiente al año	Santiago 1989
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL 55.07.1984 No. 31.914	7.60	PUBLICACION GIARIO OFICI FECON OG. U4 y 1	AL 1990
7.31		7.61	Fechs Od.Ua y I	2.07.1301
00.6	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD			
	Los egan nimentes se declaren responsables de la información c	DINGING	en los gresentes estados ho	ancieros y en sus
	respectivas notas expincativas, asumvendo por lo tanto la responsa	Dabinded	legal correspondiente:	a 1
			(\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	
			11	1. +.
		mes a	~	~ レレ ()
		07!		
	Nomare y mythological acception Tagai a samunisticada		Nomor	e y hrzee del Contador
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS			
	ÇOR AUUITOIER EXTERNOS 20210 ŘIMANTAS, DECIZIEN QUE 105 DIESEN	(02 0112	neuncieros corresponden	201 91002 20mem 401 8
	cuales verse et dictamen emude con fecha Je		36 188	
	Nombre a timbre de auditores externes		Nombre y hims de Dersone i	espansable vie subtona

to destructiones en circular per 979
Este premisera acta ser compartado de
populado e acta se su esta de diche circular

25 degiún en numeros arabes 241 l al 12 y d para degión Metroportana de Santago (3) Códico si mercura ficultur necionali gi dei si mercura ricatoria

(

20 (37 IOC 3 SHANCIEROS (50 mer.) la pasos en decimental				1.0 00. 1-2	1
1-11 J IL NICE GENERAL	at 10 06 90	JO 06 89	191 RU: 79.5[6,570-3	⊪ 10 06 30	
AC103	ACTUAL	ANTERIOR	PASIVOS	ACIUAL	MIEBICH
11 4 + Onponing	249, J08	6.947	21 01 00 Obligaciones can bandos e instituciones financieras c maco	- 7. 161:611	2.310,60
1" 5,"-ar libility de chara amagia			21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro		
11 12 IU Actiones			21 02 10 Obligaciones por cumpromissas de compra	2, 144, 576	1.981.63
11 at 20 Consiss de landas muluas			21 C2 20 Obligaciones en Idulos por Compronusos de venta	924.550	211,43
11 to 2 'ld ()tras titulus de tenta entiable			21 02 30 Obligaciones por contintos a futuro		
11 of Chalma de renta bja	367.737	J4J.901	21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	92.507	95.54
11 93 10 filolog del Estado	41.804	15.818	21 03 00 Ohligaciones por contistos ils undarwicting		
(1 03 20 titulos de antidades financieres	325.851	328.083	21 04 00 Acreedores par intermediación	246	4 3
(1 03 30 filolos de empresae			21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plato	2.040	27
() 0) 90 Quas emisares de rente hija			21 Od OO Impustos por gapar	2.12.1	2,7.1
11 ()) Oil Derachins par operaciones e futuro	3.172.722 2.145.634	2.343.212	21 07 00 Provisiones y relenciones		
11 04 10 Osrachos sobre Istulos por compromisos de compre	917.905	2.014.926	21 08 00 Acreedores varios		7,69
11 de 20 Desectos a cobrar por compromista de venta	937.985	227.842	21 09 00 Ingresos enlicípados		
11 04 30 Detectos e cabier por contretos e luturo 11 04 40 Detectos por otres operaciones e luturo	89.103	100.444	21 10 00 Clas Ctos con personal y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos dirculantes		
11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting	89.103		21 19 do Glios pasivos directantes		
11 08 00 Davidores por Intermediacido			21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	3.586.596	2.412.83
11 07 00 Documentos y cuantas por cobras	2,249	86	27 dd dd 101AC 7A31VO3 CIACACAITES		
11 08 00 impuestos par recuperar	105	2.016	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financiares		
11 09 00 Daudores varios			22 07 DO Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	-	
11 10 00 Clas Clas con personal y empresas relecionadas		5,717	22 03 00 Clas pur pager a personas y amplasas relacionadas i plazo		
11 11 00 Titulos entregados en garantia			22 09 00 Oiros pasivos a lergo plato		
IL 12 (b) Gustos anticipados	1.062	1.046	12 dy do Gildi paries a large parte		
11 13 00 Olios activos circulantes	1.002	1,046	22 00 00 TOTAL PASIVOS LARBO PLAZO		1
	ļi		TI da da Total Franco Cando Franco		
IT IN ICO TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	3.793.183	2.702.925	23 01 00 Capital pagado	27,441	27.44
**************************************			23 02 00 Reservas de sevalorisación	58.578	58.578
12 01 00 Terranos, adilicios a instalacionas		[23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	5.092	
12 UZ 00 Equipos y mobiliario de oficine	28.766	28.569	23 04 00 Sobiepracio en colocación acciones propias		
12 Off OG Otros activos fijos	11.385	11.378	23 05 00 Olisa Islamas		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(13.898	1 10.469	23 06 00 Ulilidades (pårdidas) acumuladas	131.908	209.076
			23 07 00 Utilitiad (pardida) del ejercicio	51.203	J8.247
12 GO OO FOTAL ACTIVOS FIJOS	26.253	29.478	23 09 00 Dividendos provisoros o participaciones (menos)	1 1	1
13 01 00 Islaige patrimoniales Bolans de Valores	15.983	i	23 OU OO TOTAL PATRIMONIO	274.222	333.342
11 ()2 (X) Inversiones an olias antidadas					·
13 03 00 Activos intangibles	25.399	1.754			
13 01 00 Clas per cobrar a personas y ampresas relacionadas i plato					
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plato				l l	
13 86 M Valores en garantia de obligaciones a largo plazo				1	- 1
1.3 03 00 chios actions		12.016		1	-
	41 202				
119140 TOTAL OTROS ACTIVOS	41.382	13.770		· 	
13 (8) to FOFAL ACTIVOS	3.860.818	2.746.173	1	1.860.818	2.746.173
			1 20 00 00 701AL PASIVOS		
			20 00 00 TOTAL PASIVOS		
desde el	ds mes sho	64 011 100	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	111 Tet 407	\$4 mgs 164
5.07 ESTADO DE RESULTADOS Data al	01 01 90	01 01 89	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	01 01 99	01 01 32
	01 01 90 30 06 90	01 01 89 30 05 89	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA dutile el	01 01 00 130 06 90	01 01 30
	01 01 90	01 01 89	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA dutile el habla el 3.03.01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	01 01 99	0101 30
5.07 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	01 01 90 30 06 90	01 01 89 30 05 89	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distile el sos ol Movimiento de Los recursos RECURSOS ORTENIDOS: 51 11 00 Unidad phydidist del apriccio	101 01 90 1 130 06 90 1 ACTUAL	01 01 199 301 05 . 39 401 ERION
5.07 ESTADO DE RESULTADOS hasia el 41 11 01 Comprisiones por operaciones en ruede	01 01 90 30 06 90 ACTUAL	01 01 89 30 06 89 ANIERROA	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el \$ 03.01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENINOS: 51.11 DO Unidad (paduda) del apriccio 51.12 O Unidad (paduda) del apriccio	01 01 90 30 06 90 ACTUAL	01 01 199 301 05 . A9 401 ERIGR
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 41 11 01 (Americanos por operaciones en rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones tues de rueda 41 12 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 13 10 00 Unidades por ventas de castes propria	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 97	01 01 89 30 06 89 ANJERION 40	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA didité el natia el 1.03.01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENINOS: 51.11.00 Umidas (Fradidis) del ejercicio 51.12.00 Amonti acones y depreciaciones 51.13.00 Pâdida (Himidat) en ventra activos fijos y de otios activos 51.13.00 Pâdida (Himidat) en ventra activos fijos y de otios activos	101 01 00 130 06 00 ACTUAL 51 203	01 01 99 301 05 . A9 401 ERIGR
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 41 11 01 Comisiones por operaciones en rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Utilidades por ventes de caltera propia 41 15 00 Impresos por operaciones a futuro	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 97 14.741 185.012	01 01 89 30 06 89 ANTERIOR 40 55,915 106,795	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 3.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OR LENINOS; 51 110 00 Mindrad (Pardints) del ejercicio 51 12 00 Ameritaziones y depreciaciones 51 12 00 Prindra dijundad en ventas activos fijos y de otros schivos 51 14 00 Prindra dijundad en ventas activos fijos y de otros schivos 51 14 00 Prindra dijundad en ventas activos fijos y de otros schivos 51 14 00 Prindra dijundad en inventamentos	101 01 90 1 130 06 90 1 ACTUAL	01 01 99 301 05 . A9 401 ERIGR
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Comisiones por operaciones en rords 41 12 00 Comisiones por operaciones hiera de rorda 41 11 100 Comisiones por operaciones hiera de rorda 41 11 100 Unidades por contratos de colocación primana 41 11 00 Unidades por ventas de cartara propia 41 11 00 Unidades por operaciones a futuro 41 14 00 Ingresos por operaciones a futuro 41 14 00 Ingresos por infereses y dividendos de cartara propia	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 97	01 01 89 30 06 89 ANJERION 40	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el financia de financ	1,719	01 01 39 30 05 . 39 ANTERIOR 32, 247
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 Company por operaciones en rueda 41 12 00 Company por operaciones fuera de rueda 41 13 00 Company por contrato de colocación primana 41 13 00 Company por contrato de colocación primana 41 13 00 Unidades por venta de carles opopia 41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 41 14 00 Ingresos por operaciones a futuro 41 14 00 Ingresos por influence y dividencios de carles propia 41 15 70 Ingresos por administrat de carles y custodia de valores	97 14.741 185.012 14.476	01 01 89 30 06 89 ANTERIOR 40 55,915 106,795	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distins el hasta el 100 OI MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENINOS: 51 11 DO Unidad (Fradida) del espreciaciones 51 12 DO Amontizaciones y depreciaciones 51 12 DO Priodia (filmidad) en enellas activas fijos y de otros activas 51 13 DO Priodia (filmidad) en leveraciones perimanenes 51 15 DO Corgo (Antono) a resultado por qualta de nidos iniciales 51 15 DO Citor Cargos (Abonos) a resultado por qualta de nidos iniciales 51 15 DO Citor Cargos (Abonos) a resultado por qualta de nidos iniciales	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Comisiones por operaciones en rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 12 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Unividades por vertes de catera propia 41 15 00 Impresos por operaciones a futuro 41 14 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por administrat de cartera y custodia de valores.	97 14.741 185.012 1.689	61 01 89 30 06 89 40 40 55, 915 106, 795 7, 320	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el financia de financ	1,719	01 01 39 30 05 . 39 ANTERIOR 32, 247
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 (¿nm. injunt) por operaciones en rueda 41 11 00 (¿nm. injunt) por operaciones fuera de rueda 41 11 00 (Comisiones por operaciones fuera de rueda 41 11 100 (Comisiones por contratos de cuitación primana 41 11 100 (injunt) por extens de cuitaca propia 41 11 100 (injunt) por operaciones e futuro 41 11 00 (injunt) por administrato por operaciones e futuro 41 11 00 (injunt) por administrato por cuitación de valores 41 11 100 (injunt) por administrato por cuitación de valores el 11 11 00 (injunt) por administrato por cuitación de valores (injunt) (inju	97 14, 741 185, 012 14, 476 188, 167	## No.	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el financia distila el financia distila el financia distila el financia distila del financia distila del financia distila del financia del fina	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Comisiones por operaciones en rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 12 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 12 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Unividades por vertes de catera propia 41 15 00 Impresos por operaciones a futuro 41 14 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por interieses y dividendos de catera propia 41 17 00 Impresos por administrat de cartera y custodia de valores.	97 14.741 185.012 1.689	61 01 89 30 06 89 40 40 55, 915 106, 795 7, 320	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distine el finale	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .39 ANTERIOR 49: 247 1.71.1
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Comisiones por operaciones en rueda 41 11 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comisiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Comisiones por contratos de colocación primana 41 13 00 Ingresos por operaciones a futuro 41 13 00 Ingresos por officiales y dividendos de cartera priona 41 14 00 Ingresos por atimismos de cartera y custodia de valores 41 19 00 Aceptra financiera 41 19 00 Chinas ingresos operacionnies 41 10 00 Illus ingresos operacionnies 41 10 00 Illus ingresos operacionnies	97 14. 741 185. 0.2 1. 689 1. 881. 167 424. 202	## No.	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENINOS: 51 11 00 Unidad (redudat) del ejercicio 51 12 00 Ambultacanines y deprecisciones 51 12 00 Pradud Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 14 00 Pradud Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 15 00 Cargo (Ambuno) a resultado por ajusta de saldos inficultes 51 19 00 Otro Cargos (Abbonos) a resultado por ajusta de saldos inficultes 51 19 00 Otro Cargos (Abbonos) a resultado por ajusta de saldos inficultes 51 10 00 IOTAL RECURSOS OPENACIONALES 51 21 00 Vanisa da activos fujos y de oltos activos 51 27 00 Vanisa da activos fujos y de oltos activos 51 27 00 Unidozdas en la reversionos pormanentes	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .39 ANTERIOR 49: 247 1.71.1
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 (¿nm.:injunt) por operaciones en rueda 41 11 00 (¿nm.:injunt) por operaciones fuera de rueda 41 11 00 (Comisiones por operaciones fuera de rueda 41 11 00 (Comisiones por contratos de cartes propia 41 11 10 (Unidades por venta de cartes propia 41 11 00 (injunt) por operaciones e futuro 41 11 00 (injunt) por aliminat de cartes y custodia de velores 41 11 00 (injunt) por aliminat de cartes y custodia de velores 41 11 00 (injunt) por aliminat de cartes y custodia de velores 41 11 00 (injunt) por aliminat de cartes y custodia de velores 41 11 00 (injunt) injunto operacionales 41 11 00 (injunt) injunto operacionales 41 11 00 (injunt) injunto operacionales	97 14, 741 185, 012 14, 476 188, 167	60 700 M6	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el financia distila del financia distila del financia di el financia	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Companya por operaciones en rueda 41 12 01 Companya por operaciones fues de rueda 41 13 00 Companya por operaciones fues de rueda 41 13 00 Companya por contratos de colocación primaria 41 13 00 Unidades por venta de cariera proposa 41 15 00 Impesos por operaciones a futuro 41 10 O Unigrasos por interesta y dividendos de cariera propia 41 17 00 Impesos por operaciones a futuro 41 17 00 Impesos por interesta y dividendos de cariera propia 41 17 00 Impesos por administrat de cariera y custoda de valores 41 19 00 Christianis por administrativo de cariera y custoda de valores 41 10 DO Christianis y servicios 41 21 00 Companya y servicios 41 21 00 Companya y servicios	97 14. 241 185. 012 14. 426 188. 167 424. 206	\$55.915 106.795 7. J20	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distina el finalità el finalità di distina di di distina di di distina di di distina di d	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 01 Comissiones por operaciones en rueda 41 11 00 Comissiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comissiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comissiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Comissiones por contratos de colocación primana 41 13 00 Ingresso por operaciones e futuro 41 14 00 Ingresso por interesse y dividendos de cartera propia 41 17 00 Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 10 O Comissiones por escribio de cartera propia 41 21 00 Comissiones y terricios	97 14.741 185.012 14.476 188.167 424.202	55.915 106.795 108.362 270.432	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORIENTOS: 51 11 00 Uniduat (resultata del apreciscio 51 12 00 Amoutizaciones) y deprecisciones 51 12 00 Párdida (tilmidad en ventas activos fijos y del otros activos 51 14 00 Párdida (tilmidad en ventas activos fijos y del otros activos 51 15 00 Quigo (Alundo) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 23 00 Vanisa da activos figos y del ocos activos 51 23 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 23 00 Aumentos de capital 51 23 00 Aumentos de capital	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 (Americanes por operaciones) en rueda 41 11 01 (Americanes por operaciones) en rueda 41 11 00 (Americanes por operaciones Mues de rueda 41 11 00 (Americanes por contratos de colocación primana 41 11 10 (Americanes por contratos de colocación primana 41 11 10 (Americanes por operaciones) en futuro 41 11 00 (Americanes por operaciones) en futuro 41 11 00 (Americanes por aliminist de carteix y diredendos de carteix propue 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix y custodia de valores 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix y custodia de valores 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix y custodia de valores 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix y custodia de valores 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix y custodia de valores 41 11 00 (Americanes y aliminist de carteix propue) 41 12 100 (Americanes y aliminist de carteix propue) 41 12 100 (Americanes y aliminist de carteix propue) 41 12 100 (Americanes y aliminist de carteix propue) 41 12 100 (Americanes y aliminist de carteix propue)	97 14.741 185.012 1.689 1.689 1.83.167 424.202	\$55.915 106.795 7. J20	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distina el finalità el finalità di distina di di distina di di distina di di distina di d	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
5.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 01 Comissiones por operaciones en rueda 41 11 00 Comissiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comissiones por operaciones fueis de rueda 41 11 00 Comissiones por contratos de colocación primana 41 11 00 Comissiones por contratos de colocación primana 41 13 00 Ingresso por operaciones e futuro 41 14 00 Ingresso por interesse y dividendos de cartera propia 41 17 00 Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 17 10 O Ingresso por atimismos de cartera y custodia de valores 41 10 O Comissiones por escribio de cartera propia 41 21 00 Comissiones y terricios	97 14.741 185.012 14.476 1.689 188.167 424.202	55.915 108.362 278.432	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORIENTOS: 51 11 00 Uniduat (resultata del apreciscio 51 12 00 Amoutizaciones) y deprecisciones 51 12 00 Párdida (tilmidad en ventas activos fijos y del otros activos 51 14 00 Párdida (tilmidad en ventas activos fijos y del otros activos 51 15 00 Quigo (Alundo) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 19 00 Otros cargos (Abonos) a resultado por apusta de saldos uniculata 51 23 00 Vanisa da activos figos y del ocos activos 51 23 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 23 00 Aumentos de capital 51 23 00 Aumentos de capital	10 01 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 0	01 01 99 30 05 .49 AMERICA 43 .247 1 .714
11 10 O Committee of personnes of contract of contrac	97 14. 741 185. 012 14. 476 1 689 1 88. 167 4 24. 202 20 54 1 .781 292 .002 8. \$552	6. 7. 10 01 01 89 30 05 89 ANTERIOR 40 55.915 106.795 7.320 108.362 270.432	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 00 Uniduda (fredida) del apreciso 51 12 00 Ameritaciones y deprecisociones 51 13 00 Prindia tilimidad en venita activos fijos y de oles activos 51 14 00 Prindia tilimidad en venita activos fijos y de oles activos 51 14 00 Prindia tilimidad en venita activos fijos y de oles activos 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos iniciales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos iniciales 51 10 00 Olora cargos (Ebonos) a resultado por aputia de saldos iniciales 51 10 00 Olora cargos (Ebonos) a resultado por aputia de saldos iniciales 51 20 00 Unidades en la respisancia Commandias 51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 29 00 Olora recurso no operacionales 51 20 00 IOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	10 10 10 10 10 10 10 10	01 01 39 301 05 . 30 401 06 . 30 401 18 19 20 32 . 247 1 . 714 (3 . 929 37 . 0 32
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 01 Companyant por operaciones en rueda 41 11 00 Companyant por operaciones fues de rueda 41 11 00 Companyant por operaciones fues de rueda 41 11 00 Companyant por operaciones fues de rueda 41 11 00 Companyant por contratos de colocación primaria 41 11 00 Companyant por contratos de colocación primaria 41 11 00 Companyant por operaciones a futuro 41 11 00 Ingresos por inflerest y dividendos de carriers propia 41 17 00 Ingresos por inflerest y dividendos de carriers propia 41 17 00 Ingresos por inflerest y dividendos de carriers propia 41 17 00 Aceptra fundamentes 41 19 DO Companyant de carriers y custoda de valores 41 10 DO Companyant y refusicios 41 21 00 Companyant y refusicios 41 22 00 Perdidas por menos valos de carriers propia 41 23 00 Perdidas por vantas de carriers propia 41 23 00 Gastios fundamentos	1 01 90	55.915 108.362 278.432	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el \$ 0.3 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENINOS: \$1 17 00 Monitara de algunicacio \$1 17 00 Monitara de algunicacio \$1 17 00 Petindia (illimidad) en venitar activos lijos y de otros activos \$1 18 00 Petindia (illimidad) en venitar activos lijos y de otros activos \$1 19 00 Petindia (illimidad) en investionas periminancias \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Alabono) a restrutado por ajusta de saludo inficiales \$1 19 00 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 00 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 00 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 00 Gingo (Alabono) a capital \$1 19 00 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 10 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 10 Gingo (Caryon inguis) \$1 19 10 Gingo (Caryon inguis) \$1 10 10 G	10 10 10 10 10 10 10 10	01 01 39 301 05 . 30 401 06 . 30 401 18 19 20 32 . 247 1 . 714 (3 . 929 37 . 0 32
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 11 11 01 Companya por operaciones en rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de calva propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Companya y refusiones 11 10 Companya y refusiones 11 21 00 Companya y refusiones 11 22 00 Perdodas por ventas de calvas propia 11 23 00 Perdodas por ventas de calvas propia 11 24 00 Gastos incanceros 11 25 00 Gastos incanceros 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones	97 14.741 185.012 14.476 1.689 180.167 424.202 20 54 1.781 292.002 8.552 47.788 1.651	114 11 102 160 262 700 161	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENIDOS: 51 1100 Unitudad revenidas del ejercicio 51 12 00 Ampetizaciones y deprecisaciones 51 13 00 Principal similadad en venida activos tijos y de oltos activos 51 14 00 Principal similadad en venida activos tijos y de oltos activos 51 15 00 Cargo (Albuno) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 15 00 Cargo (Albuno) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 10 00 Oltos cargos (albunos) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 10 00 Oltos (argos) (albunos) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 17 00 Vanitas de activos lipos y de oltos activos de acti	10 10 10 10 10 10 10 10	01 01 02 03 03 03 03 03 03 03
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 Commissiones por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones luera de rueda 41 11 00 Commissiones por confrato de colocación primana 41 11 00 Commissiones por confrato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por confrato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por operaciones e futuro 41 11 00 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 00 Commissiones por administ de carrier y custodia de valores 41 11 10 Di Acesoria financiera 41 11 10 Commissiones y tarriccio 41 11 10 Commissiones y tarriccio 41 21 00 Commissiones y tarriccio 41 22 00 Percedas por menor valor de carriera propis 41 23 00 Operaciones de carriera propis 41 23 00 Operaciones de carriera propis 41 23 00 Gastion in anciertos 41 25 00 Gastion in administración y commiscialización 41 27 00 Gastion in administración y commiscialización	97 14. 741 185. 012 14. 476 1 689 1 88. 167 2 20 54 1 .783 2 92. 002 8 .552 47. 788 1 .385 1 .385	114 11.102 160.262 700 46.740	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el \$ 0.3 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENINOS: \$ 11 10 00 Unidade (regulado) del appreciaciones \$ 11 12 00 Periodia (tilindad) en sentos activos fijos y de otros activos \$ 11 14 00 Priodia (tilindad) en sentos activos fijos y de otros activos \$ 11 15 00 Priodia (tilindad) en sentos activos fijos y de otros activos \$ 11 15 00 Priodia (tilindad) en sentos activos fijos y de otros activos \$ 11 15 00 Priodia (tilindad) en investionos periodenes \$ 11 15 00 Otros (cayona tabonos) a resultado por ajusta de saludo iniciales \$ 11 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES \$ 11 10 00 Unidades en loversionos perimanentes \$ 11 12 00 Unidades en loversionos perimanentes \$ 11 12 00 Unidades en loversionos periodionales \$ 11 12 00 Unidades en loversionos perimanentes \$ 11 12 00 Unidades en loversionos perimanentes \$ 11 12 00 Unidades en loversionos perimanentes \$ 11 12 00 Unidades en loversionos periodionales \$ 12 00 00 Unidades en loversionos periodional	(2) 56, 771	01 01 39 301 05 . 30 401 06 . 30 401 18 19 20 32 . 247 1 . 714 (3 . 929 37 . 0 32
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 11 11 01 Companya por operaciones en rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de rueda 11 11 00 Companya por operaciones has a de calva propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas propia 11 15 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Indiades por ventas de calvas y custodia de valores 11 17 00 Companya y refusiones 11 10 Companya y refusiones 11 21 00 Companya y refusiones 11 22 00 Perdodas por ventas de calvas propia 11 23 00 Perdodas por ventas de calvas propia 11 24 00 Gastos incanceros 11 25 00 Gastos incanceros 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones 11 27 00 Amontaccomas y deprecaciones	97 14. 741 185. 012 14. 476 1 689 1 88. 167 2 20 54 1 .783 2 92. 002 8 .552 47. 788 1 .385 1 .385	114 11 102 160 262 700 161	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENIDOS: 51 1100 Unitudad revenidas del ejercicio 51 12 00 Ampetizaciones y deprecisaciones 51 13 00 Principal similadad en venida activos tijos y de oltos activos 51 14 00 Principal similadad en venida activos tijos y de oltos activos 51 15 00 Cargo (Albuno) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 15 00 Cargo (Albuno) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 10 00 Oltos cargos (albunos) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 10 00 Oltos (argos) (albunos) a resurrindo por aputis de seluci inficiales 51 17 00 Vanitas de activos lipos y de oltos activos de acti	(2) 56, 771	01 01 02 03 03 03 03 03 03 03
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 Commissiones por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por Operaciones luera de rueda 41 11 00 Commissiones por Operaciones luera de rueda 41 11 10 Commissiones por confirato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por confirato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por entre en de cartera propria 41 11 10 Commissiones por entre escar y Civilidados de cartera propria 41 11 10 Commissiones por entre escar y Civilidados de cartera propria 41 11 10 Aceptra financierte 41 11 10 Commissiones y Statisticos 41 12 10 Commissiones y Statisticos 41 22 00 Persodas por menor valos de cartera propria 41 22 00 Persodas por menor valos de cartera propria 41 23 00 Gasto de administración y commissiones de la livilida 41 25 00 Gasto de administración y commissionación 41 27 00 Gasto de administración y commissionación 41 27 00 Gillo Ingalica operacionales	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS: 436	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el final de la companya distila el servicio de la companya de la comp	(2) 56, 771	01 01 02 03 03 03 03 03 03 03
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 Commissiones por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por Operaciones luera de rueda 41 11 00 Commissiones por Operaciones luera de rueda 41 11 10 Commissiones por confirato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por confirato de colocación primana 41 11 10 Commissiones por entre en de cartera propria 41 11 10 Commissiones por entre escar y Civilidados de cartera propria 41 11 10 Commissiones por entre escar y Civilidados de cartera propria 41 11 10 Aceptra financierte 41 11 10 Commissiones y Statisticos 41 12 10 Commissiones y Statisticos 41 22 00 Persodas por menor valos de cartera propria 41 22 00 Persodas por menor valos de cartera propria 41 23 00 Gasto de administración y commissiones de la livilida 41 25 00 Gasto de administración y commissionación 41 27 00 Gasto de administración y commissionación 41 27 00 Gillo Ingalica operacionales	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS: 436	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENIDOS: 51 11 00 Unidad (redudat) del ejercicio 51 12 00 Amoutizaciones y deprecisaciones 51 12 00 Amoutizaciones y deprecisaciones 51 13 00 Prindia Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 14 00 Prindia Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 15 00 Cargo (Ationno) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 19 00 Ottos Cargos (Abones) a resulta que no afectar capital trabajo 51 19 00 Ottos Cargos (Abones) a resulta que no afectar capital trabajo 51 19 00 Venios de activos fujos y de oltos activos 51 29 00 Unideades en la versiones commandias 51 23 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 10 00 Ottos (ACURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 IOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 IOTAL RECURSOS ODIERNOS 81 10 00 Unideades en la versiona de la sego plazo 52 10 00 Cumpras de activos filos y de otros activos 52 10 00 Dimmirucción de pasivos a largo giazo 53 20 00 Dimmirucción de pasivos a largo giazo	(2) 56, 771	01 01 02 03 03 03 03 03 03 03
5.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 10m-injunis por operacionas en rueda 41 11 00 10m-injunis por operacionas hues de rueda 41 11 00 Comisionas por contratos de colocación primaria 41 11 10 00 Comisionas por contratos de colocación primaria 41 11 10 00 Injunis por operacionas in futuro 41 11 10 00 Injunis por operacionas in futuro 41 11 10 Injunis por operacionas in futuro 41 11 10 Injunis por operacionas in futuro 41 11 10 Octobre de la colocación primaria 41 11 10 Octobre de la colocación primaria 41 11 10 Octobre de la colocación propria 41 11 10 Octobre de la colocación propria 41 11 10 Octobre de la colocación primaria de colocación propria 41 11 10 Octobre de la colocación propria 41 12 10 Octobre de la colocación propria 41 11 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS. 436	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENIDOS: 51 11 00 Unidad (redudat) del ejercicio 51 12 00 Amoutizaciones y deprecisaciones 51 12 00 Amoutizaciones y deprecisaciones 51 13 00 Prindia Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 14 00 Prindia Rillindad de en venios activos bijos y de oltos activos 51 15 00 Cargo (Ationno) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 19 00 Ottos Cargos (Abones) a resulta que no afectar capital trabajo 51 19 00 Ottos Cargos (Abones) a resulta que no afectar capital trabajo 51 19 00 Venios de activos fujos y de oltos activos 51 29 00 Unideades en la versiones commandias 51 23 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 10 00 Ottos (ACURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 IOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 IOTAL RECURSOS ODIERNOS 81 10 00 Unideades en la versiona de la sego plazo 52 10 00 Cumpras de activos filos y de otros activos 52 10 00 Dimmirucción de pasivos a largo giazo 53 20 00 Dimmirucción de pasivos a largo giazo	(2) 56, 771	01 01 02 03 03 03 03 03 03 03
41 11 01 Commissions por operacional en rueda 41 11 00 Commissions por operacional en rueda 41 11 00 Commissions por operacional tues de rueda 41 11 00 Commissions por contrator de colocación primana 41 11 10 Commissions por contrator de colocación primana 41 11 10 Commissions por contrator de colocación primana 41 11 10 Commissions por operacional e futuro 41 11 10 Commissions por operacional e futuro 41 11 10 Commissions por administ de cartier y custodia de valores 41 11 10 Discreto por administ de cartier y custodia de valores 41 11 10 Commissions y statucios 41 11 10 Commissions y statucios 41 11 10 Commissions y statucios 41 21 10 Commissions y statucios 41 22 10 O Periodas por menor valor de cartiera propis 41 23 00 O Periodas por vantes de cartiera propis 41 23 00 O Periodas por vantes de cartiera propis 41 23 00 Gastion in administración y commercialización 41 27 00 Commissions y depreciaciones 41 29 00 Orizo gastios operacionales 41 29 00 Orizo gastios operacionales 41 09 00 IDTAL IRESULTADO OPERACIONALES	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS. 436	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el finalità el finalità de la composicio del considera distila el sociale del considera del conside	56. 771 5.187	92.247 1.714 (1.929 35.032
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commissiones por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Unidades por ventas de cartera produs 41 11 100 Unidades por ventas de cartera produs 41 11 100 Unidades por ventas de cartera produs 41 11 100 Unidades por ventas de cartera produs 41 11 100 Unidades por ventas de cartera y custodita de velores 41 11 100 Acespora financiera 41 11 100 Commissiones y servicion 41 21 100 Commissiones y servicion 41 22 100 Perdidas por menos valor de cartera propia 41 22 100 Perdidas por menos valor de cartera propia 41 22 100 Gastios financieros 41 22 00 Gastios financieros 41 22 00 Commissiones y deprecisiones a futuro 41 25 00 Gastios financieros 41 27 00 Ontos passios operacionales 41 29 00 Unidades en financieros 41 20 00 unidades en financieros permanentes 41 20 10 Unidades en financieros permanentes 41 21 10 Unidades en financieros de contratos financieros y de outros ectivos	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS. 436	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINANCIERA distria el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 00 Unidad previotante el apprecisco 51 12 00 Ameritaziones y depreciscones 51 13 00 Prindes tiplined de en venita activos fijos y de otros activos 51 14 00 Prindes tiplined de en venita activos fijos y de otros activos 51 15 00 Cargos (Alumno) a resultado por aputia de saldos micrales 51 15 00 Cargos (Alumno) a resultado por aputia de saldos micrales 51 10 00 OTO LOTA (RECURSOS OPERACIOTALES 51 120 00 Unidades en la resistancia Cambranias 51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 29 00 OTO LOTA (RECURSOS OD OPERACIONALES 51 00 OTO LOTA, RECURSOS OD OPERACIONALES 51 00 00 IOTAL RECURSOS OD OPERACIONALES 51 00 00 IOTAL RECURSOS OD OPERACIONALES 52 10 00 OTO LOTAL RECURSOS OD OPERACIONALES 53 10 00 OTO LOTAL RECURSOS OD OPERACIONALES 54 10 00 Cambra a de ectivos fijos y de diros activos 55 10 00 Otradandos o genecopaciones 57 10 00 Cambra a de ectivos fijos y de diros activos 57 10 00 Cambra a de ectivos fijos y de diros activos 58 10 00 Otradandos o genecopaciones 59 10 00 Otradandos o genecopaciones 57 10 00 Otradandos o genecopaciones	56, 771	01 m : 39 30 06 : 30 30 0
41 11 01 Commissions por operacional en rueda 41 11 00 Commissions por operacional en rueda 41 11 00 Commissions por operacional fuera de rueda 41 11 00 Commissions por contratos de cardas 41 11 100 Commissions por contratos de cardas propia 41 11 100 Unidades por venta de cardas propia 41 11 100 Ingresso por operacional e futuro 41 11 100 Ingresso por interese y difundando de cardas propia 41 11 100 Ingresso por interese y difundando de cardas propia 41 11 100 Ingresso por interese y difundando de cardas propia 41 11 100 Ingresso por interese y difundando de cardas propia 41 11 100 Acestra futuración 41 11 100 Acestra futuración 41 12 100 Commissiones y statisticos 41 12 100 Gastra futuraciónes por vinital de cardas propia 41 12 100 Gastra futuraciónes 42 11 100 Gastra futuraciónes 42 11 100 Gastra futuraciónes 43 11 100 Gastra futuraciónes 44 11 100 Gastra futuraciónes 45 11 100 Gastra futuraciónes 47 11 100 Gastra futuraciónes 48 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11 11	1 01 90 10 90 10 10 10	\$ 6. 6.0 Model 01	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distrita el finala el solo I MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORIENTOS: 51 17 00 Unidad (redurbi) del ajercicio 51 17 00 Unidad (redurbi) del ajercicio 51 17 00 Prindra (illimidad) en ventos activos fijos y de orios activos 51 17 00 Prindra (illimidad) en ventos activos fijos y de orios activos 51 17 00 Orios cargos (abonos) a resultinado por ajusta de saldos inicultado 51 17 00 Orios cargos (abonos) a resultinado por ajusta de saldos inicultados 51 19 00 Orios cargos (abonos) a resultinado por ajusta de saldos inicultados 51 19 00 Ventas de activos fijos y de orios activos 51 17 00 Ventas de activos fijos y de orios activos 51 17 00 Outro de pasivos a largo plato 51 17 00 Outro accursos no exprescionales 51 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 51 17 00 Outro accursos aplicanos 52 10 00 Outro accursos aplicanos 53 10 00 Outro accursos aplicanos 54 17 00 Outro accursos aplicanos 55 17 00 Outro accursos aplicanos 57 17 00 Outro accursos aplicanos 58 17 00 Outro accursos aplicanos 59 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 59 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 59 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 50 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 50 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 50 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 50 17 00 Outro accursos activos fijos y de otros activos 50 17 00 Outro accursos activos fijo	56, 771 5.187 51, 584	92.247 1.714 (1.929 35.032
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 41 11 00 Ignominants por operaciones en rueda 41 11 00 Ignominants por operaciones la rueda 41 11 00 Comisiones por Operaciones laves de rueda 41 11 00 Comisiones por operaciones laves de rueda 41 11 10 Comisiones por contrato de colocación primana 41 11 10 Comisiones por contrato de colocación primana 41 11 10 Comisiones por entre de cartera propria 41 11 00 Ingresos por operaciones a futuro 41 10 Comisiones por entre de cartera y custodia de valores 41 11 10 Disciplina por entre de cartera y custodia de valores 41 11 10 Disciplina por entre de cartera y custodia de valores 41 11 10 Disciplina ingresos operacionnes 41 11 10 Comisiones y statucios 41 12 10 Comisiones y statucios 41 22 00 Perdodas por menor valor de cartera propria 41 22 00 Perdodas por vantes de cartera propria 41 22 00 Operadas por vantes de cartera propria 41 22 00 Gastos insulministración y comisicialización 41 22 00 Gastos insulministración y comisicialización 41 27 00 Giora gastos de extensión 41 27 00 Giora gastos de decarcionales 41 10 Operación de la futura de activida de cartera propria 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 43 12 10 Perdodas en inversiones Estatiannes	97 34 741 185 092 14 4 76 1 689 188 167 424 202 20 54 1.783 292 052 47 788 3 651 1 386 JSS. 436	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distria el hasta el 303 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 00 Unidad rigardina del apreciso 51 12 00 Ameritaciones y deprecisores 51 12 00 Ameritaciones y deprecisores 51 14 00 Prindia Rijundedi en venita activos fijos y de otros activos 51 14 00 Prindia Rijundedi en venita activos fijos y de otros activos 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos micrales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos micrales 51 10 00 DIOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 120 00 Unidades en laversiones commencias 51 23 00 Aumentos de pasvos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de pasvos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de pasvos a largo plazo 51 20 00 Unidades en laversiones commencias 52 20 00 Unidades en laversiones commencias 53 20 00 Unidades en laversiones commencias 53 20 00 Unidades en laversiones commencias 53 20 00 Unidades en laversiones commencias 54 20 00 Unidades en laversiones commencias 55 20 00 Unidades en laversiones commencias 56 20 00 Unidades en laversiones commencias en laversiones 57 20 00 Unidades en laversiones en laversiones 58 20 00 Unidades en laversiones en	56. 771 5.187 51. 584	## 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones haves de rueda 41 11 00 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones en processo de colocación primana 41 11 100 Commissiones y automosticación primana 41 11 100 Commissiones y automosticación primana 41 11 100 Commissiones por automosticación de valores 41 11 100 Acespira financiera 41 12 100 Commissiones y tatricion 41 22 100 Perdidas por menos valor de cartera propis 41 22 100 Perdidas por menos valor de cartera propis 41 22 100 Commissiones y tatricion 41 22 100 Gastica per operaciones a utiliza 41 23 00 Perdidas por menos valor de cartera propis 41 22 100 Gastica les deministración y comercialización 41 22 100 Gastica les deministración y comercialización 41 22 00 Amentizaciones y deprecisiones 41 12 00 Ottos gastica operacionales 41 10 Ottos gastica operacionales 42 11 00 Utilidadas en inversiones permanentes 42 11 00 Utilidadas en inversiones permanentes 42 11 00 Ottos gastica do activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos 42 11 00 Completa de la cartera de activos figos y de otros activos	1 01 90 10 90 10 10 10	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el finala	56, 771 56, 771 51, 584	1.029 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Commisiones por operaciones en rueda 41 11 00 Commisiones por operaciones fuera de rueda 41 11 00 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por entre colocación primana 41 11 10 Commisiones por paracciones e futuro 41 11 70 Impresos por operacciones e futuro 41 11 70 Acesoria financiera 41 11 10 Commisiones y tarriccio 41 11 10 Commisiones y tarriccio 41 21 10 Commisiones y tarriccio 41 21 10 Commisiones y tarriccio 41 22 10 Commisiones y tarriccio 41 23 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 23 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 25 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 25 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 27 00 Contrator y depreciaciones e futuro 42 11 00 Contrator de diministración y commercialización 43 27 00 Contrator de diministración y commercialización 44 21 10 Contrator de diministración y commercialización 45 10 00 Contrator de diministración y commercialización 47 20 Contrator de diministración y commercialización 48 11 00 Contrator de diministración y commercialización 49 10 Contrator de diministración y commercialización 40 10 Contrator de diministración y commercialización 41 20 Contrator de diministración y commercialización 42 11 00 Contrator de diministración y commercialización 43 11 00 Contrator de diministración y commercialización 44 21 10 Contrator de diministración y commercialización 45 10 Contrator de diministración y commercialización 46 10 Contrator de diministración y commercialización 47 10 Contrator de diministración y commercialización 48 11 11 10 Liministración y commercialización y commercialización 49 10 Contrator de diministración y commercialización y c	1 01 90 90 ACTUAL 97 97 14,741 185,012 1,689 1,681 67 424,202 20 292,002 4,781 1,386 3,552 47,788 3,651 1,386 355,436 68,766 1,719	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el finala fi	56, 771 5.187 51. 584 60 1.42. 925 999, 650	## 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones haves de rueda 41 11 00 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones por contratos de colocación primana 41 11 100 Commissiones en processo de colocación primana 41 11 100 Commissiones y automosticación primana 41 11 100 Commissiones y automosticación primana 41 11 100 Commissiones por automosticación de valores 41 11 100 Acespira financiera 41 11 100 Commissiones y tatricion 41 21 100 Commissiones y tatricion 41 22 100 Perdodas por menor valor de contrata propria 41 22 100 Commissiones y tatricion 41 22 100 Gastica per operaciones a utiliza 41 23 00 Perdodas por menor valor de contrata propria 41 22 100 Gastica les diministración y commercialización 41 22 100 Gastica les diministración y commercialización 41 22 100 Commissiones y deprecisiones 41 12 200 Amentiaciones y deprecisiones 41 12 100 Ottos gastica coercionales 41 10 00 IOTAL HISBULTADO OPERACIONALES 41 10 O Utilidadas en inversiones permanentes 42 11 100 Utilidadas en inversiones permanentes 42 11 100 Utilidadas en inversiones permanentes 42 11 100 IOTAL HISBULTADO OPERACIONALES	1 01 90 10 90 10 10 10	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distria el finata el 3.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 00 Unidad rigardina del apreciso 51 12 00 Ampetitaciones y deprecisociones 51 13 00 Prindra tiplinded en venita activos fijos y de oleos activos 51 14 00 Prindra tiplinded en venita activos fijos y de oleos activos 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 10 00 Oltor cargo (Ebonos) a resultado por aputis de saldes infociales 51 13 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 20 00 Unidades en la respiciones Commandias 51 23 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 24 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 20 00 Oltor recursos ODERNICIONALES 51 100 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 51 00 00 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 52 10 00 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 53 10 00 OLTORA RECURSOS ODERNICIONALES 53 10 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 54 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 10 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS APLICA	56, 771 56, 771 51, 584	15.032 15.032 29.350 29.350 39.342 39.343 3
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones fuera de rueda 41 11 00 Commissiones por contratos de cueda 41 11 00 Commissiones por contratos de cueda 41 11 00 Commissiones por contratos de cuedas promises 41 11 10 Otto de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cuedas y cuesto de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cueda de cuedas produciones 41 11 10 Otto de cueda de cueda de cuedas produciones 41 12 10 Otto Commissiones y statuciones 41 12 10 Otto Commissiones y dependances produciones 41 12 10 Otto Commissiones y dependances produciones 41 12 10 Otto Commissiones y dependances y dependances 41 12 10 Otto Commissiones y dependances 42 11 10 Otto Commissiones y dependances 43 11 10 Otto Commissiones y dependances 44 12 12 Otto Commissiones y dependances 45 12 12 Otto Peraciones 47 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos scincos 48 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 48 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 49 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 49 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 49 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 49 12 12 Otto Commissiones y de cueda scincos 40 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12	1 01 90 90 90 90 90 90	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria et natia et 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI ENIDOS: 51 17 00 Uniduat (resultat) del ejercicio 51 17 00 Uniduat (resultat) del ejercicio 51 17 00 Paridua (illimidat) de ejercicione 51 17 00 Paridua (illimidat) de eventa sociato fijor y de oltos activos. 51 17 00 Paridua (illimidat) de eventa sociato fijor y de oltos activos. 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Vantas da activos fijor y de oltos activos 51 27 00 Vantas da activos fijor y de oltos activos 51 27 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 51 20 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 52 10 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 52 10 00 Oltor accursos de activos fijor y de oltos activos 52 20 00 Diminucción de dastivos a largo plazo 53 20 00 Diminucción de dastivos a largo plazo 52 20 00 Oltor accursos aplicanos 52 00 00 Oltor accursos aplicanos 53 20 00 Oltor accursos aplicanos 54 20 00 Oltor accursos aplicanos 55 20 00 Oltor accursos aplicanos 55 20 00 Oltor accursos aplicanos 56 20 00 Oltor accursos aplicanos 57 20 00 Oltor accursos aplicanos 58 20 00 Oltor accursos aplicanos 59 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 51 20 00 Oltor accursos ac	56, 771 56, 771 51, 584 51, 295 30, 96, 90 30, 96, 90 30, 96, 90 31, 95 31, 719 56, 771 51, 584	1.029 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 3682 36
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Commisiones por operaciones en rueda 41 11 00 Commisiones por operaciones fuera de rueda 41 11 00 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por contrator de colocación primana 41 11 10 Commisiones por entre colocación primana 41 11 10 Commisiones por paracciones e futuro 41 11 70 Impresos por operacciones e futuro 41 11 70 Acesoria financiera 41 11 10 Commisiones y tarriccio 41 11 10 Commisiones y tarriccio 41 21 10 Commisiones y tarriccio 41 21 10 Commisiones y tarriccio 41 22 10 Commisiones y tarriccio 41 23 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 23 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 25 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 25 00 Contrator y contrator de carteria propia 41 27 00 Contrator y depreciaciones e futuro 42 11 00 Contrator de diministración y commercialización 43 27 00 Contrator de diministración y commercialización 44 21 10 Contrator de diministración y commercialización 45 10 00 Contrator de diministración y commercialización 47 20 Contrator de diministración y commercialización 48 11 00 Contrator de diministración y commercialización 49 10 Contrator de diministración y commercialización 40 10 Contrator de diministración y commercialización 41 20 Contrator de diministración y commercialización 42 11 00 Contrator de diministración y commercialización 43 11 00 Contrator de diministración y commercialización 44 21 10 Contrator de diministración y commercialización 45 10 Contrator de diministración y commercialización 46 10 Contrator de diministración y commercialización 47 10 Contrator de diministración y commercialización 48 11 11 10 Liministración y commercialización y commercialización 49 10 Contrator de diministración y commercialización y c	1 01 90 90 ACTUAL 97 97 14,741 185,012 1,689 1,681 67 424,202 20 292,002 4,781 1,386 3,552 47,788 3,651 1,386 355,436 68,766 1,719	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distria el finata el 3.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 00 Unidad rigardina del apreciso 51 12 00 Ampetitaciones y deprecisociones 51 13 00 Prindra tiplinded en venita activos fijos y de oleos activos 51 14 00 Prindra tiplinded en venita activos fijos y de oleos activos 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputis de saldes infociales 51 10 00 Oltor cargo (Ebonos) a resultado por aputis de saldes infociales 51 13 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 20 00 Unidades en la respiciones Commandias 51 23 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 24 00 Alumentos de parvera salago plazo 51 20 00 Oltor recursos ODERNICIONALES 51 100 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 51 00 00 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 52 10 00 OLTORA RECURSOS OD OPERACIONALES 53 10 00 OLTORA RECURSOS ODERNICIONALES 53 10 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 54 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 00 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS 55 10 00 OLTORA RECURSOS APLICADOS APLICA	56, 771 5.187 51. 584 60 1.42. 925 999, 650	1.029 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 3682 36
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Commisional por operaciones en rueda 41 11 00 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por contratos de colocación primana 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Ingresos por administración de cartera propia 41 11 100 Ingresos por administración 41 11 100 Acespora financiera 41 11 100 Ingresos por administración 41 11 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 22 100 Perdodas por manor valor de cartera propia 42 20 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 25 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 25 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 27 00 Gastion fuer administración y comercialización 41 29 Col 101 L GASTOS OPERACIONALES 41 07 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 41 07 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 42 11 00 Unidades en invertiones permanentes 42 12 00 Obiso ingresos no operacionales 43 10 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 44 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES 45 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES 46 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES	1 01 90 90 90 90 90 90	114 11.102 160.262 70.0 40 114 11.102 160.262 77.0 46.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distria el finala el 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTENIDOS: 51 110 00 Unidad rigoriorio 51 110 00 Unidad rigoriorio 51 110 00 Prindra distributad del apriccicio 51 110 00 Prindra distributad de n'entra activos lijos y de olivos cervos 51 110 00 Prindra distributad de n'entra esperimanentes 51 110 00 Prindra distributad de n'entra esperimanentes 51 110 00 Congo (Altonom) a resurvivo por aputa de sidos inficultes 51 110 00 Congo (Altonom) a resurvivo por aputa de sidos inficultes 51 10 00 Congo (Altonom) a resurvivo por aputa de sidos inficultes 51 10 00 Congo (Altonom) a resurvivo por aputa de sidos inficultes 51 10 00 Congo (Altonom) a resurvivo por aputa de sidos inficultes 51 10 00 Contra (RECURSOS OPERACIONALES 51 10 00 Unidades en laversonas parmamentes 51 27 00 Unidades en laversonas parmamentes 51 29 00 Unidades en laversonas parmamentes 51 20 00 Unidades en laversonas parmamentes 51 20 00 Unidades en laversonas portanomates 51 10 00 Contra (RECURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 CO LOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 10 00 Unidades en laversona en paracipal 52 10 00 Ourdandos o paracipaciones 52 10 00 Ourdandos o paracipaciones 53 10 00 Ourdandos o paracipaciones 53 10 00 Ourdandos o paracipaciones 54 00 00 Ourdandos o paracipaciones 55 10 00 Ourdandos o paracipaciones 56 10 00 Ourdandos o paracipaciones 57 10 00 Ourdandos o paracipaciones 58 10 00 Ourdandos o paracipaciones 59 00 00 ALIMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de renta variable 51 10 00 Dipomola, Indios de rente liga y de r	56, 771 56, 771 51, 584 51, 2925 899, 850 2, 07J 473, 824)	J5.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Ignational por operacional en rueda 41 11 00 Ignational por operacional en rueda 41 11 00 Comisional por operacional fuera de rueda 41 11 00 Comisional por operacional fuera de rueda 41 11 00 Comisional por contrator de colocación primana 41 11 10 Unidades por venta de cartera propia 41 11 10 Unidades por venta de cartera propia 41 11 00 Impresso por operacional e futuro 41 11 00 Impresso por operacional e futuro 41 11 00 Impresso por alternal de cartera y Europalador de cartera propia 41 11 00 Accomisional por alternal de cartera y Europalador de cartera propia 41 11 00 Accomisional y Terriciol 41 12 100 Comisional y Terriciol 41 21 100 Comisional y Terriciol 41 22 100 Perdicala por menor valor de cartera propia 41 23 00 Gastis por Operacionale a futuro 41 23 00 Gastis por Operacional a futuro 41 25 00 Gastis in por Operacional a futuro 41 27 00 Gastis por Operacional y Comisionalización 41 20 00 Orional gastios operacionalist 41 20 00 Orional gastis operacionalist 42 10 00 Orional gastis operacionalist 42 11 00 Unidadas en invertional permanentes 42 12 00 Orional gastis de operacionales 43 21 00 Orional gastis de operacionales 44 21 00 Orional gastis de operacionales 45 21 00 Orional gastis de operacionales 47 21 00 Orional gastis de operacionales 48 21 00 Orional gastis de operacionales 49 21 00 Orional gastis de operacionales 40 21 00 Orional gastis de operacionales 41 22 00 Orional gastis de operacionales 42 20 00 Orional gastis de operacionales 43 21 00 Orional gastis de operacionales 44 21 00 Orional gastis de Operacionales 45 21 00 Orional gastis de Operacionales 46 21 00 Orional gastis de Operacionales 47 21 00 Orional gastis de Operacionales 48 21 00 Orional gastis de Operacionales	1 01 90 90 90 90 90 90	\$100.00 89 30 100 89 30 100 89 30 89 30 89 30 30 89 30 30 30 30 30 30 30 3	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria et natia et 103 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI ENIDOS: 51 17 00 Uniduat (resultat) del ejercicio 51 17 00 Uniduat (resultat) del ejercicio 51 17 00 Paridua (illimidat) de ejercicione 51 17 00 Paridua (illimidat) de eventa sociato fijor y de oltos activos. 51 17 00 Paridua (illimidat) de eventa sociato fijor y de oltos activos. 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Oltor cargo (abundo) a resultado por ajusta de saldos inicultat 51 19 00 Vantas da activos fijor y de oltos activos 51 27 00 Vantas da activos fijor y de oltos activos 51 27 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 51 20 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 51 20 00 Oltor accursos no operacionales 52 10 00 Oltor accursos de apridos a largo plazo 52 10 00 Oltor accursos de activos fijor y de oltos activos 52 20 00 Diminucción de dastivos a largo plazo 53 20 00 Diminucción de dastivos a largo plazo 52 20 00 Oltor accursos aplicanos 52 00 00 Oltor accursos aplicanos 53 20 00 Oltor accursos aplicanos 54 20 00 Oltor accursos aplicanos 55 20 00 Oltor accursos aplicanos 55 20 00 Oltor accursos aplicanos 56 20 00 Oltor accursos aplicanos 57 20 00 Oltor accursos aplicanos 58 20 00 Oltor accursos aplicanos 59 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 50 20 00 Oltor accursos aplicanos 51 20 00 Oltor accursos ac	56, 771 56, 771 51, 584 51, 295 30, 96, 90 30, 96, 90 30, 96, 90 31, 95 31, 719 56, 771 51, 584	1,029 35,032 35
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Commisional por operaciones en rueda 41 11 00 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por operaciones fuera de rueda 41 11 100 Commisional por contratos de colocación primana 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Ingresos por administración de cartera propia 41 11 100 Ingresos por administración 41 11 100 Acespora financiera 41 11 100 Ingresos por administración 41 11 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 12 100 Commisiones y servicios 41 22 100 Perdodas por manor valor de cartera propia 42 20 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 25 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 25 00 Gastion fuer operaciones a futuro 41 27 00 Gastion fuer administración y comercialización 41 29 Col 101 L GASTOS OPERACIONALES 41 07 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 41 07 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 42 11 00 Unidades en invertiones permanentes 42 12 00 Obiso ingresos no operacionales 43 10 00 IDITAL RESULTADO OPERACIONALES 44 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES 45 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES 46 27 10 00 IDITAL RISSOS NO OPERACIONALES	1 01 90 90 90 90 90 90	114 11.102 160.262 70.0 40 114 11.102 160.262 77.0 46.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distria el 1.03 OI MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 OU Middad (Padrida) del appreciaciones 51 12 00 Amenitaziones y depreciaciones 51 13 00 Prindia (Illimidad) de investigances porimanentes 51 14 00 Prindia (Illimidad) de investigances porimanentes 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos incusivas 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos incusivas 51 15 00 Cargo (Alumon) a resultado por aputia de saldos incusivas 51 10 00 OI OI Cargo (Educad) (Saldo (Padrida) (Saldo (Padrida)) 51 12 00 Unidades en la resistance porimanentes 51 13 00 Aumenios de aputia (Saldo (Padrida)) 51 12 00 Unidades en la resistance companiantes 51 13 00 Aumenios de pasivos a largo plazo 51 14 00 Aumenios de pasivos a largo plazo 51 14 00 Aumenios de capital 51 12 00 OI OI AL RECURSOS OBIERIOOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 OU OI AL RECURSOS OBIERIOOS RECURSOS APLICADOS 53 10 00 OU OI OI AL RECURSOS OBIERIOOS 85 10 00 OI OI AL RECURSOS OBIERIOOS 52 00 00 OI OI AL RECURSOS APLICADOS 53 10 00 OU OI OI RECURSOS APLICADOS 54 10 00 OI OI AL RECURSOS APLICADOS 55 10 00 OI OI OI AL RECURSOS APLICADOS 55 10 00 OI OI OI AL RECURSOS APLICADOS 55 10 00 OI OI OI DE COMPONIENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI ORDINA (Padrida) de rente (pa y de rente sariable 55 10 00 OI OI OI AL AUMERIOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES 51 10 00 OI OI AL AUMERIOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	56, 771 56, 771 51, 584 61 62 63 64 65 64 65 65 66 66 67 67 68 68 68 68 68 68	35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032
3.02 ESTADO DE RESULTADOS A1 11 00 Ignational por operacional en rueda 41 11 00 Ignational por operacional en rueda 41 11 00 Comisional por operacional fuera de rueda 41 11 00 Comisional por operacional fuera de rueda 41 11 00 Comisional por contrator de colocación primana 41 11 10 Unidades por venta de cartera propia 41 11 10 Unidades por venta de cartera propia 41 11 00 Impresso por operacional e futuro 41 11 00 Impresso por operacional e futuro 41 11 00 Impresso por alternal de cartera y Europalador de cartera propia 41 11 00 Accomisional por alternal de cartera y Europalador de cartera propia 41 11 00 Accomisional y Terriciol 41 12 100 Comisional y Terriciol 41 21 100 Comisional y Terriciol 41 22 100 Perdicala por menor valor de cartera propia 41 23 00 Gastis por Operacionale a futuro 41 23 00 Gastis por Operacional a futuro 41 25 00 Gastis in por Operacional a futuro 41 27 00 Gastis por Operacional y Comisionalización 41 20 00 Orional gastios operacionalist 41 20 00 Orional gastis operacionalist 42 10 00 Orional gastis operacionalist 42 11 00 Unidadas en invertional permanentes 42 12 00 Orional gastis de operacionales 43 21 00 Orional gastis de operacionales 44 21 00 Orional gastis de operacionales 45 21 00 Orional gastis de operacionales 47 21 00 Orional gastis de operacionales 48 21 00 Orional gastis de operacionales 49 21 00 Orional gastis de operacionales 40 21 00 Orional gastis de operacionales 41 22 00 Orional gastis de operacionales 42 20 00 Orional gastis de operacionales 43 21 00 Orional gastis de operacionales 44 21 00 Orional gastis de Operacionales 45 21 00 Orional gastis de Operacionales 46 21 00 Orional gastis de Operacionales 47 21 00 Orional gastis de Operacionales 48 21 00 Orional gastis de Operacionales	01 01 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 06	114 11.102 160.262 70.0 40 114 11.102 160.262 77.0 46.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el 1.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENIDOS: 51 11 00 Ulinitat (redurbit) del ejercicio 51 12 00 Ambultizaciones y deprecisaciones 51 12 00 Ambultizaciones y deprecisaciones 51 13 00 Prizidas (illimidad de evenida sectivos lijos y de otios activos 51 13 00 Origo (atriono) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 13 00 Origo (atriono) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 13 00 Origo (atriono) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 13 00 Origo (atriono) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 13 00 Origo (atriono) a resultado por ajusta de saldos inicultad 51 13 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 13 00 Aumentos de pativos (atriono) 51 13 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 13 00 Aumentos de pativos a largo plazo 51 13 00 Origo (accustos no operacionales) 51 10 00 Origo (accustos no operacionales) 51 10 00 Origo (accustos no operacionales) 51 10 00 Origo (accustos de pativos a largo plazo 52 10 00 Cumpras de activos (figos y de otios activos 52 10 00 Cumpras de activos (figos y de otios activos 52 10 00 Cumpras de activos (figos y de otios activos 52 10 00 Cumpras de activos (figos y de otios activos 52 10 00 Cumpras de activos (figos y de otios activos 53 10 00 Origo (accustos aplicanos) 53 10 00 Origo (accustos aplicanos) 54 10 00 Origo (accustos aplicanos) 55 10 00 Origo (accustos aplicanos) 56 10 00 Origo (accustos aplicanos) 57 10 00 Origo (accustos aplicanos) 58 10 00 Origo (accustos aplicanos) 59 10 00 Origo (accustos aplicanos) 59 10 00 Origo (accustos aplicanos) 50 10 00 Origo (accustos aplicanos) 51 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10 10	56, 771 56, 771 51, 584 61 62 63 64 65 64 65 65 66 66 67 67 68 68 68 68 68 68	35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032 35.032
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones haves de rueda 41 11 00 Commissiones por contratos de cardas 41 11 100 Commissiones por contratos de cardas 41 11 100 Commissiones por contratos de cardas propis 41 11 100 Unidades por ventes de cardas propis 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Aceptra financera 41 12 100 Commissiones y statisticos 41 21 100 Commissiones y statisticos 41 21 100 Commissiones y statisticos 41 22 100 Perdodas por menos valos de cartera propis 41 22 100 Commissiones y statisticos 41 22 100 Gastis per operaciones e futuro 41 23 00 Perdodas por menos valos de cartera propis 41 22 100 Gastis per operaciones e futuro 41 23 00 Gastis per operaciones e futuro 41 25 00 Gastis per operaciones 41 27 00 Amentizaciones y depreciscones 41 27 00 Ottos gastis in edificaciones 41 21 100 Unidadas en inversiones permanentes 42 11 00 Unidadas en inversiones permanentes 42 12 00 Ottos ingresos no operacionales 43 21 10 Principal en inversiones permanentes 44 21 10 Ottos inversiones operacionales 45 21 10 Ottos gastios no operacionales 47 21 10 Principal en inversiones permanentes 48 22 10 Ottos gastios no operacionales 49 23 00 Ottos gastios no operacionales 40 30 Infra RESULTADO NO OPERACIONAL 40 30 30 10 4 A RESULTADO NO OPERACIONAL	1 01 90 90 90 90 90 90	114 11.102 160.262 7.320 164.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila et 1.03 OI MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORIENTOS: 51 11 00 Unidad (resultation) del aprecisco 51 11 00 Unidad (resultation) del aprecisco 51 11 00 Unidad (resultation) del aprecisco 51 11 00 Principa (rimitad) de resultation fijor y de oldos activos 51 11 00 Principa (rimitad) de resultation fijor y de oldos activos 51 11 00 O Principa (rimitad) de resultation fijor y de oldos activos 51 11 00 O Principa (rimitad) de resultation fijor y de oldos activos 51 11 00 O Unidad de cativos fijor y de oldos activos 51 10 00 Unidad de cativos fijor y de oldos activos 51 10 00 Unidad de se citado fijor y de oldos activos 51 17 00 Unidad de se citado fijor y de oldos activos 51 17 00 Unidad de se citado fijor y de oldos activos 51 17 00 Aumentos de pativos a largo plato 51 17 00 Aumentos de pativos a largo plato 51 10 00 Unidad de pativos de pativos 51 10 00 Unidad de pativos de largo plato 51 10 00 Unidad (recursos de pativos a largo plato 51 10 00 Unidad de pativos alargo plato 52 10 00 Unidad de pativos alargo plato 53 10 00 Unidad de pativos alargo plato 54 10 00 Unidad de pativos alargo plato 55 10 00 Unidad de pativos alargo plato 56 10 00 Unidad de pativos alargo plato 57 10 00 Unidad de pativos alargo plato 58 10 00 Unidad de pativos alargo plato 59 10 00 Unidad de pativos alargo plato 50 10 00 Unidad de pativos alargo plato 50 10 00 Unidad de pativos alargo plato 50 10 00 Unidad de pativos alargo pl	56, 771 56, 771 51, 584 60 442, 925 899, 850 2, 071 (73, 824) 1, 271, 024 (127, 851) (127, 851) (127, 851) (127, 851) (127, 851)	1,029 35,032 35,032 35,032 35,032 35,032 36,032 36,032 37,032 38,03
41 11 01 Commissions por operaciones en rueda 41 11 00 Commissiones por operaciones haves de rueda 41 11 00 Commissiones por contratos de cardas 41 11 100 Commissiones por contratos de cardas 41 11 100 Commissiones por contratos de cardas propis 41 11 100 Unidades por ventes de cardas propis 41 11 100 Ingresos por operaciones e futuro 41 11 100 Aceptra financera 41 12 100 Commissiones y statisticos 41 21 100 Commissiones y statisticos 41 21 100 Commissiones y statisticos 41 22 100 Perdodas por menos valos de cartera propis 41 22 100 Commissiones y statisticos 41 22 100 Gastis per operaciones e futuro 41 23 00 Perdodas por menos valos de cartera propis 41 22 100 Gastis per operaciones e futuro 41 23 00 Gastis per operaciones e futuro 41 25 00 Gastis per operaciones 41 27 00 Amentizaciones y depreciscones 41 27 00 Ottos gastis in edificaciones 41 21 100 Unidadas en inversiones permanentes 42 11 00 Unidadas en inversiones permanentes 42 12 00 Ottos ingresos no operacionales 43 21 10 Principal en inversiones permanentes 44 21 10 Ottos inversiones operacionales 45 21 10 Ottos gastios no operacionales 47 21 10 Principal en inversiones permanentes 48 22 10 Ottos gastios no operacionales 49 23 00 Ottos gastios no operacionales 40 30 Infra RESULTADO NO OPERACIONAL 40 30 30 10 4 A RESULTADO NO OPERACIONAL	01 01 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 90 06 06	114 11.102 160.262 7.320 164.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICIOR FINARCIERA distila el 1.03 OI MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORTERINOS: 51 110 OU Mididal (Haddels) del apricicio 51 110 OI Pardida tijunidad de n'entra activos tijos y de oltos scrivos 51 110 OI Pardida tijunidad de n'entra activos tijos y de oltos scrivos 51 110 OI Pardida tijunidad de n'entra activos tijos y de oltos scrivos 51 110 OI Pardida tijunidad de n'entra activos tijos y de oltos scrivos 51 110 OI Cargo (Albuno) a resulvado por aputis de selutos imicules 51 110 OI Cargo (Albuno) a resulvado por aputis de selutos imicules 51 120 OI OITAL RECURSOS OPPRACIONALES 51 120 OI DIAL RECURSOS OPPRACIONALES 51 120 OI DIAL RECURSOS OPPRACIONALES 51 120 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 51 120 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 51 100 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 51 100 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 52 10 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 53 10 OI DIAL RECURSOS ON OPPRIADONALES 54 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 55 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 56 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 57 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 58 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 59 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 51 10 OI DIAL RECURSOS APPLICADOS 5	56, 771 56, 771 51, 584 61 62 63 64 65 64 65 65 66 66 67 67 68 68 68 68 68 68	J5.032
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por contrato de colocación primana 11 11 10 Unidades por ventas de cariars propria 11 11 10 Unidades por ventas de cariars y custodia de valores 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 12 10 Comisiones y statucios 11 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 1	97 14. 741 185. 92 14. 476 1. 689 188. 167 424. 202 20 54 1. 783 292. 002 8. 552 47. 788 3. 851 1. 386 355. 436 68. 766	114 11.102 160.262 7.320 164.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el 1.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENIDOS: 51 11 00 Utilidad (redurbit) del ejercicio 51 12 00 Ambultizaciones y depreciaciones 51 12 00 Ambultizaciones y depreciaciones 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido (abbonos) a resultados (abbonos)	56, 771 56, 771 51, 584 51, 295 200 300 300 300 300 300 300 30	1,025 35,032 36,033 36
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por contrato de colocación primana 11 11 10 Unidades por ventas de cariars propria 11 11 10 Unidades por ventas de cariars y custodia de valores 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 12 10 Comisiones y statucios 11 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 1	97 14. 741 185. 92 14. 476 1. 689 188. 167 424. 202 20 54 1. 783 292. 002 8. 552 47. 788 3. 851 1. 386 355. 436 68. 766	114 11.102 160.262 7.320 164.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distria el finala	56, 771 56, 771 51, 584 60 442, 925 899, 850 2, 071 (73, 824) 1, 271, 024 (127, 851) (127, 851) (127, 851) (127, 851) (127, 851)	1,929 35,032 35,032 35,032 35,032 35,032 36,032 36,032 37,032 38,032 39,03
3.02 ESTADO DE RESULTADOS 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Igniminant por operaciones en rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 00 Comisiones por Operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por operaciones lues de rueda 11 11 10 Comisiones por contrato de colocación primana 11 11 10 Unidades por ventas de cariars propria 11 11 10 Unidades por ventas de cariars y custodia de valores 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Ingresos por operaciones e futuro 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 Avespria financiero 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 11 10 O Comisiones y statucios 11 12 10 Comisiones y statucios 11 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 12 1	97 14. 741 185. 92 14. 476 1. 689 188. 167 424. 202 20 54 1. 783 292. 002 8. 552 47. 788 3. 851 1. 386 355. 436 68. 766	114 11.102 160.262 7.320 164.740 1.714 189 220.921	3.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA distila el 1.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS ORI FENIDOS: 51 11 00 Utilidad (redurbit) del ejercicio 51 12 00 Ambultizaciones y depreciaciones 51 12 00 Ambultizaciones y depreciaciones 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 13 00 Prizidad (illimidad de evenis) a crivati fijot y de olitos activos 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido por ajusta de saldos inicultas 51 19 00 Olitor cargos (abbonos) a resultido (abbonos) a resultados (abbonos)	56, 771 56, 771 51, 584 51, 295 200 300 300 300 300 300 300 30	01 01 03 03 03 03 03 03

S1.20.1 18.247 S0.00.00 AUMENTO IDISMINUCIONI DEL CAPITAL DE THAGAJO
Las notas Nº1 1 al 22 son parte integrante de estos estados financieros

19 3 90 WILLIOAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO

Section of the sectio



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

 Inscripción en el registro de Corredores y Agentes de Valores:

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de
Valores y Seguros con el número 0085 de fecha 10 de octubre
de 1984 en calidad de Agente de Valores. A contar del 30 de
octubre de 1989 la Sociedad reemplazó su calidad de Agente
de Valores por la de Corredor de Bolsa, pasando a denominarse "Inversiones Boston Corredor de Bolsa Limitada".

2. Resumen de Criterios Contables Aplicados:

(a) General:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para Intermediarios de Valores.

(b) Feriodo cubierto por los estados financieros:

Los estados financieros corresponden a los períodos comprendidos entre el 1ro de enero y el 30 de junio de 1990 y 1989.

(c) Corrección aonetaria:

Los activos y pasivos no monetarios, el capital propio financiero y las cuentas de resultado han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile. Los saldos al 30 de junio de 1989 se presentan corregidos en un 24,2% y los saldos de diciembre de 1989 en un 11,1%, para efectos comparativos.

(d) Valorización de inversiones:

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según Circular No 514.

Los títulos de renta fija se encuentran valorizados a su valor presente calculado según la tasa implícita de descuento en su precio de compra. Cuando el plazo de vencimiento de la inversión es superior a 90 días, han sido valorizados al menor valor entre su valor presente y su valor de mercado.

Los derechos sobre títulos por compromisos de compra se presentan valorizados a su valor presente determinado usando la tasa interna de retorno de mercado, dicha valorización no excede el valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento sea superior a 90 días.

- 1 -

INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

2. Resumen de Criterios Contables Aplicados, continuación:

(d) Valorización de inversiones, continuación:

Los derechos a cobrar por compromisos de venta se presentan valorizados a costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa interna implicita al momento de suscribir el compromiso.

Las obligaciones por compromisos de compra se presentan a su valor presente determinado de acuerdo a la tasa de interés implícita a la fecha de suscripción del compromiso.

Las obligaciones en títulos por compromisos de venta con vencimiento superior a 90 días se presentan al mayor valor entre, el valor presente determinado usando la tasa interna de retorno de sercado a la fecha de suscripción del compromiso y el valor presente determinado usando la tasa interna de retorno a la fecha de cierre del ejercicio.

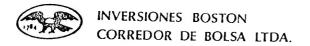
Los derechos y obligaciones por contratos de recompra de dólares al Banco Central de Chile (swap) se presentan valorizados de acuerdo a lo establecido en los Boletines Técnicos No 32 y 35 del Colegio de Contadores A.G., reconociendo como ingreso anticipado la diferencia positiva producida entre los ajustes de los derechos y obligaciones a la fecha de cierre y un cargo a resultados cuando la diferencia es negativa.

Los derechos por contrato de recompra de dólares al Banco Central de Chile se valorizaron de acuerdo al valor del dólar observado para el 30 de junio de 1990 de \$ 297,07 (\$ 269,63 en 1989)

Las obligaciones contraldas en virtud del contrato de recompra de dólares al Banco Central fueron valorizados de acuerdo al tipo de cambio pactado para estas operaciones de \$ 308,42 por US\$ 1 al 30 de junio de 1990 (\$ 257,21 en 1989)

(e) Activo fijo y depreciaciones:

Los bienes del activo fijo se valorizan al costo de adquisición más su revalorización. Las depreciaciones se calculan sobre el costo actualizado en base al método lineal conforme a los años de vida útil de los bienes.



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

2. Resumen de Criterios Contables Aplicados, Continuación

(f) Bases de conversión:

Los activos y pasivos en dólares y unidades de fomento, se expresan en pesos equivalentes utilizando las siguientes conversiones:

			30.06.90	30.06.89
US\$	1	=	297.07	269.63
UF	1	Ξ	6.035.81	4.852.35

(g) Indemnizaciones por años de servicios:

La Sociedad no tiene convenios con sus empleados y no registra obligaciones por este concepto.

(h) Titulos Patrimoniales Bolsa de Valores:

En este rubro se presenta la inversión en acción de la Bolsa de Valores de Chile, valorizada por el método del valor patrimonial proporcional de la Sociedad emisora. Al 30 de junio de 1989 el valor de aporte inicial de la Sociedad en formación, ascendente a M\$ 12.016, se presentaba bajo el rubro otros activos.

(i) Activos Intangibles.

En este rubro se presentan derechos sobre lineas telefónicas y remodelación de oficinas arrendadas, a su costo original más la actualización por corrección monetaria.

(j) Impuesto a la Renta:

La Sociedad determina provisión de impuestos a la renta de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

3. Cambios Contables:

Durante el presente ejercicio no se han producido cambios contables que afecten a la uniformidad.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

4. Ajuste Monetario:

Como resultado de la aplicación de las normas sobre corrección monetaria se produjo un abono neto a resultados de M\$ (174,005), en 1990 y un abono neto de M\$ (88,487) en 1989 de acuerdo al siguiente detalle:

	CORRECCION MONETARIA		DIFERENCIA DE CAMBIO		
	EJ.ACTUAL E		EJ.ACTUAL	EJ.ANTERIOR	
	CARGO	CARGO (ABONO)		CARGO (ABONO)	
(a) Operacionales					
Activos circulantes	(180,186) (1	08,110)	(8,536)	614	
Pasivos circulantes	60	1,561	5,877	-	
Ctas. de resultados	(5,300)	(1,816)	-	-	
Cargo (Abono) a					
resultados	(185,426) (1	08,365)	(2,659)		
(b) No operacionales					
Activos circulantes			-	-	
Activos fijos	(2,807)		-	-	
Otros activos	(4,263)	(1,055)	-	-	
Pasivos circulantes	-	-	-	-	
Pasivos largo plazo	-		-	-	
Patrimonio	22,282	22,616	-	-	
Ctas. de resultados	7		-	-	
Cargo (Abono) a					
resultados	14,080	19,264		-	
Cargo (Abono) total	(171,346) (89,101)	(2,659)	614	

5. Inversiones:

(a) Instrumentos de renta variable:

No hay.

(b) Titulos de renta fija:

A continuación se presenta un detalle de las inversiones al 30 de junio de 1990 y al 30 de junio de 1989:



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

5. Inversiones, continuación

(b) Titulos de renta fija:

						Valor Neto	
Instrumento	Valor Presente	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Ejercicio Anterior	
	H\$	X \$	ns.	H\$	H\$	M\$	
Del Estado De Entidades	41,884	-	41,884	-	41,884	15,818	
financieras Otros títulos	325,853	-	325,853	-	325,853	328,083	
de renta fija	-	-	-	-	-	-	
TOTAL	367,737	-	367,737	-	367,737	343,901	

(c) Inversiones en otras entidades:

No hay.

6. Derechos por operaciones a futuro:

(a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra según emisor:

Instrumento	Valor Presente	Menor Valor	Pérdida Comprom. Calzados	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ejercicio Anterior
	H\$	ИS	H\$. M\$	H\$	H\$	Hs
Del Estado De Entidades	321,080	-	-	321,080	-	321,080	782,316
financieras Otros títulos	1,824,554	-	-	1,824,554	-	1,824,554	1,232,610
de renta fi		-	-	_	-	-	-
TOTAL	2,145,634	-	-	2,145,634	-	2,145,634	2,014,926

Derechos hasta 7 días Derechos a más de 7 días M\$
2,115,059
30,575
----2,145,634



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

- 6. Derechos por operaciones a futuro, continuación
 - (b) Derechos a cobrar por compromisos de venta

	Venci∎iento del	Compromiso	Io	tales	
Instrumento	Hasta	Sobre	Ejercicio		
instrumento	7 dlas	7 dias	A 1	A-b:	
	/ UI a S	/ 0145	Actual	Anterior	
	M\$	X\$	H\$	Ж	
Del Estado De Entidades	318,144	25,134	343,278	38,225	
financieras	11,689	583,018	594,707	189,617	
Otros títulos de renta fija	_	_		_	
Tenta IIja					
TOTAL	329,833	608,152	937,985	227,842	

(c) Derechos a cobrar por contratos a futuro:

No hay.

(d) Derechos a cobrar por otras operaciones a futuro:

Dentro de este 1tem se incluyen los derechos por contrato de recompra de dólares (Swap) al Banco Central de Chile según el siguiente detalle:

	Fecha vencimiento	Ejercicio		
Detalle	del contrato	Ejerci Actual *** 89,103	Anterior	
Derechos a cobrar equivalente en moneda		Ж\$	Ή\$	
extranjera	27.01.92	89,103	100,444	
101	AL	89,103	100,444	

INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

7. Derechos sobre títulos por contratos de Underwriting:

No hay.

8. Deudores por Intermediación:

No hay.

9. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras:

Corto plazo. Intal Vencimiento Ejercicio Tasa Entidades de Hasta Sobre 7 dlas 7 dlas Actual Anterior Financieras Montos (1) interés M\$ M\$ Banco: Bhif 102 Bice 1 2.55 1 1 419,839 ĭ Boston 419839 2.05 419300 539 90,970 0 Centrobanco 10 10 2.55 Osorno 10 2.55 1 1 1 Santiago 2.55 Sudamericano 1 Sudameris 1 2.55 1 3 417,853 419,853 419,300 553 TOTALES

⁽¹⁾ Corresponde a sobregiros y a la provisión de intereses por sobregiros no debitados al 30.06.90., los cuales están pactados en moneda nacional.



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

10. Obligaciones por Operaciones a Futuro:

(a) Obligaciones por compromisos de compra:

	Venci≢iento de	compromiso	Tol	al
	Hasta	Sobre	EJERO	::C10
Instrumento	7 dlas	7 dlas	Actual	Anterior
	Ж\$	Ns.	HS	K\$
Del Estado De Entidades	320,773	-	320,773	749,379
financieras Otros	1,793,233	30,570	1,823,803	1,232,253
TOTALES	2,114,006	30,570	2,144,576	1,981,632

(b) Obligaciones en títulos por compromisos de venta:

Instrumento	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto	Menor Valor	Valor Xercado	Valor neto Ejercicio Anterior
	M\$	HS	ЖS	Ж\$	H\$	N\$
Del Estado De Entidades	343,430	-	343,430	(281)	343,149	38,226
financieras	581,120	-	581,120	-	581,120	195,204
Otros	-	-	-	-	-	-
TOTAL	924,550	0	924,550	(281)	924,269	233,430

	H\$
Obligaciones hasta 7 dlas	330,023
Obligaciones a más de 7 días	594,527
	924.550

(c) Obligaciones por contratos a futuro:

No hay.

(d) Obligaciones por otras operaciones a futuro:

Dentro de este îtem se incluyen las obligaciones por contrato de recompra de dólares (swap) al Banco Central de Chile según el siguiente detalle: INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

10. Obligaciones por Operaciones a Futuro, continuación:

(d) Obligaciones por otras operaciones a futuro, continuación:

	Fecha de vei	Fecha de venci∎iento		cio
Detalle	del Cont	rato	Actual	Anterior
			H\$	H\$
Obligaciones equivalente	• •			
extranjera		27.01.92	92,507	95,538
	TOTAL		92,507	95,538

* / Lainniggaments.

11. Acreedores por intermediación:

No hay.

12. Impuesto a la Renta:

Al 30 de junio de 1990 y al 30 de junio de 1989, la Sociedad determinó el impuesto a la renta de acuerdo a la legislación vigente, y se presenta según el siguiente detalle:

	1990	1989
	X\$	М\$
Impuesto a la renta primera categoría	1,764	-
Menos:		
Pagos provisionales	-	(1,892)
Créditos por gastos de capacitación	(105)	(124)

lapuesto por pagar (recuperar)	1,659	(2,016)

INVERSIONES BOSION CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

13. Contingencias y Compromisos:

(a) Compromisos directos:

No hay.

(b) Garantías reales en activos sociales constituídos a favor de obligaciones de terceros:

No hay.

(c) Legales

No hay.

(d) Custodia de Valores:

		Renta Fija			Total Pesos		
					Ejerc	icio	
	Renta Variable	Pesos	UF	Dólares	Actual	Anterior	
Actividad	***************************************	H\$	M\$	H\$	H\$	Xs.	
Custodia de valores	-	86,999	390,321	2,266,594	2,743,914	5,821,819	
Adm. de carter de terceros	a -	5448	_	-	5,448	-	
TOTAL	-	92,447	390,321	2,266,594	2,749,362	5,821,819	

(e) Garantias personales:

No hay.

Y. A.

(f) Garantias por operaciones:

En cumplimiento del artículo 30 de la Ley 18.045, la Sociedad ha constituído póliza de seguro en la Compañía de Seguros Generales del Consorcio Nacional de Seguros por el equivalente a 4.000 unidades de fomento con vencimiento al 06 de julio de 1990, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Intermediario de Valores. A la fecha de presentación de éstos estados financieros se encuentra renovada, con vencimiento al 06 de julio de 1991.

En virtud de lo establecido en el artículo 78 del Reglamento Interno de la Bolsa de Valores de Chile, la Sociedad ha constituido prenda sobre la acción de la Bolsa a favor de dicha institución.



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

14. Cambios en el Patrimonio:

Movimientos	pagado	revalori- zación	Reserva ma- yor valor acción Bolsa de Valores.	Acueuladas	Ejercicio	Total
			N\$			
Saldos iniciales	27,441	49,984	4,583	54,627	64,101	200,736
Distribución de utilidades	-	-	-	64,101	(64,101)	-
Corrección Monetaria	-	8,594	509	13,180	-	22,283
Utilidad del ejercicio			-			
Total ejercicio actual			5,092			
Total ejercicio anterior			-			

15. Cauciones otorgadas por terceros a favor del Intermediario:

No hay.

V. N



INVERSIDNES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA ROTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

Transacciones con Personas y Empresas Relacionadas:

			TRANSACCION	RESULTADO	SALDO		
Nombre y Relación	RUT	Descripción 	Monto Utilidad (pérdida)		Activo	Pasivo	
			N\$	K\$	N\$	H\$	
Boston Inversiones Servicios y Administración Limitada	88.703.100-2	Arrendamiento de oficinas	143	143	-	-	
Relación indirecta		Resultado en titu- los renta fija y compromisos	2,204,207	30,931	-	-	
The First National Bank of Boston-Chile	97.041.000-7	Utilidad en titu- los de renta fija y compromisos	7,880,637	1,157	-	-	
Relación indirecta		Intereses pagados	4,791	(4,791)	-	539	
		Servicio procesamiento de datos	1,106	(1,106)	-	130	
		Saldo cuenta corriente	419,379	-	-	419,221	
		Saldo cuenta corriente US\$	2,092	-	2,092	-	
		Luz y gastos co∎unes	206	206	-	-	
		Arriendo oficinas	2852	2,852	-	-	
A Inv. Nueva Inglaterra Limitada	79.589.660-0	Arriendo oficinas	143	143	-	ļ .	
Total Ejercicio Actual			10,515,556	29,535	2,092	419,890	
Total Ejercicio Anterior			22,012,739	56,982	7,794	288,704	

INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

17. Otros Activos Fijos:

Bajo este rubro se presentan vehículos por M\$ 11.385 en 1990 y M\$ 11.378 en 1989.

18. Otros Ingresos Operacionales:

Al 30 de junio de 1990 y 1989, la Sociedad registra bajo este concepto lo siguiente:

		1990	1989
		H\$	MS
	Resultado monetario operacional	185,426	108,365
	Diferencia de cambio operacional	2,659	(614)
	Otros	82	611
	TOTAL	188,167	108,362
19.	Sanciones:		

Durante 1990 y 1989, la Superintendencia de Valores y Seguros no ha cursado sanciones a la Sociedad ni a sus Administradores.

20. Hechos relevantes:

Modificación en la calidad de intermediario de Valores: Como se indica en nota 1, la Sociedad desde el 30 de octubre de 1989 modificó su condición de Agente de Valores a Corredor de Bolsa. El propósito fundamental de esta modificación es ampliar la cobertura de negocios en favor de sus clientes, incorporándose al sistema de transacciones automáticas de la Bolsa de Valores de Chile y, consecuentemente, mejorar significativamente su participación en un mercado cada vez más exigente y competitivo. INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

21. Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia:

Los Indices correspondientes al 30 de junio 1990 y 1989, se han determinado según la Norma de Caracter General N. 18 y Circular N. 632.

(a) Patrimonio minimo:

	1990	1989
	2K	NS.
Patrimonio mlnimo depurado	248,823	312,809
Patrimonio minimo legal U.F. 14,000	B4,501	84,373

Norma: El Patrimonio depurado no puede ser inferior al patrimonio minimo legal.

(b) Indices de Liquidez:

1990	1989
X\$	H\$

(i) Liquidez general:

Activo disponible y realizable a ∎enos de 7 días	3,765,238	2,937,407
Pasivo exigible a menos de 7 días	2,863,424	2,178,528

Norma: Liquidez general superior a 1.

Relación:	1.31	1.35	(veces)

(ii) Liquidez por intermediación:

No aplicable a la Sociedad.



INVERSIONES BOSTON CORREDOR DE BOLSA LIMITADA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

21. Condiciones de Patri∎onio, Li	uidez y Solvencia, continuación:
-----------------------------------	----------------------------------

(c)	Indi	ces de solvencia:	1990	1989	
			H\$	MS	
	(i)	Razón de endeudamiento:	0.1	л¥	
		Pasivo exigible ajustado	2,983,698	2,254,173	
		Patrimonio Liquido	226,924	304,078	
		Norma: La razón de endeudamien- to no puede ser superior a 20 veces el patrimonio líquido.			
		Relación:	13.15	7.41	
			1990	1989	
			**	H\$	
	(ii)	Cobertura patrimonial:			
		Cobertura patrimonial -	76,362	190,210	
		Patri∎onio liquido	226,924	304,078	
		Norma: El monto de cobertura patrimonial no debe su- perar el 80% del patri- monio liquido.			
		Relación:	33.65	62.55	1

22. Hechos posteriores:

Entre la fecha de cierre y la de presentación de estos estados financieros no se han producido hechos posteriores que tengan significancia en los estados financieros de la Sociedad.

	R9)	MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)
1	30:06:89	SUPERMIENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS
ì	<u> </u>	CIULE dia mas ann
	301 061 901	1.00 IDENTIFICACION 3 1 JUL 1990 0.001 Información al 3 0 0 6 9 0
	41 30	1.01 RUT. 96.522.660 S 1.02 Registre SVS Nº 0118 1.03 Nemotécnico Boles CHRCHILE 1.04 Código Boles Nº 0118 CMB CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA 1.06 Direction oficine principal
!	1	HUERFANOS 1189, PISO 30 107 Teléfono 6966400 100 Consilla
	60-5	1.09 Domicilio legal SANTIAGO 1.10 Región (2) 0
:	96.522.660-5	1. Por cuenta propia y de torcaros 1. Natural 3. Limitado 1 Corredor da Brisa
i	.96	2.00 ADMINISTRACION
		2.01 Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T. [COX_DONOSO_JOSE_GABRIEL [6.065.868 4]
	1.01 R.U.T.	2.03 Gerente General (Apellido peterno/Apellido meterno/Nombros) 2.04 R.U.T.
	-	3.00 PROPIEDAD
:	מפי שנו ועס אין ישר אין ישר	3.01 Social principales a accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04
•	d pasos, in decimales	5 6 7 7 8 9 9 10
S PERTANDOS ENANCIEDOS OS SE		3.05 Total accionistas o socios 4 3.06 Total acciones 260.000 3.09 Capital social \$ 84.574.924 3.07 Total acciones suscr por pager 3.10 Capital suscr. por pager \$ 3.08 Total acciones pagadas 260.000 3.11 Capital pagado \$ 84.574.224
2	i	4.00 THABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS
2 0 9	חייב ייכה	4.01 Número de trabajadores 4.02 Auditores externos A.02 Auditores externos A.03 Nº Inscripción registro auditores externos A.03 Nº Inscripción registro auditores externos
ATATA CO.		(1) Ver Instrucciones en Circular Nº 579 (2) Región en números esbes (3) Código: A Persona natural onclunal Este Jonnelario deba est completado de de 1 el 12 y 9 país Región Universo de la Protectiones de dicha oficular. Metropolitana de Santiago. C Persona intrusciones de Construcciones de dicha oficular. D Persona junidica extrangera

))
.00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	dia mas año	dia mes año	1.01 R.U.T. 100 522 660 5
5.01 BALAN 'E GENERAL	at 30 06 90	al 30: 06 89	1.01 R.U.T. 196.522.660-5
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR	PASIVOS
11 01 00 Disponible	1.269		21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financiaras c. plazo
11 02 00 Titulos de renta vanable	4.932		21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro
11 02 10 Acciones	4.379		21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra
11 02 20 Cualas de fondos muluos	553		21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta
11 02 80 Otros Eluios de renta vanable			21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro
11 03 00 Titulos de renta fija	81.103	88,922	21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro
11 03 10 Titulos del Estado	51.159	86.768	21 03 00 Obligaciones por contratos de underwitting
11 03 20 Titulos de entidades financieras	2.722	2.154	21 04 00 Acreedores por intermediación
11 03 30 Tílulos de empresas	27.222		21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo
11 03 80 Otros amisores de renta fija	100		21 06 00 impuestos por pagar
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro		88 922	21 07 00 Provisiones y retenciones
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de combra		10-7/	21 08 00 Acreedores vanos
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta		,	21 09 00 ingresos anticipados
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro			21 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro			21 19 00 Otros pasivos circulantes
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting			
11 06 00 Deudores por intermediación	 		21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	11	 	
11 08 00 Impuestos por recuperar	352	 	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras
11 09 00 Deudores varios	732	 	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo piazo
		 	22 03 00 Ctas, por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo
11 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas		 	22 09 00 Otros pasivos a largo plazo
11 11 00 Titulos entregados en garantia	73	74	12 03 00 0112 911101 2 14 90 0-020
11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes	 /3		22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO
11 19 00 Otros activos circulantes	+	 	A do do forke fixer of Billion Fixer
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	87.740	177 918	23 01 00 Capital pagado
THO WHO I DIAL PLANTED CARGODANTES	 		23 02 00 Reservas da revalonzación
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones			23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	1.810		23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias
12 08 00 Otros activos fijos	1 - 1.010		23 05 00 Otras reservas
	()	()	23 06 00 Utilidades (perdicas) acumuladas
12 09 00 Depresaciones acumuladas (menos)	+'	 `	23 07 00 Utilidad (perdida) del ejercicio
	1.810	į	23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones imenos)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.810	 	22 C3 C5
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983		23 00 00 TOTAL PATRIMONIO
	 		
13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos miangibles	+		
13 04 00 Ctas por cobrar a personas y empresas relacionadas liplazo	 		1 1
	 		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo	+	12 194	1 1
13 09 00 OHOS 220VDS	 	12_199	
	15.983	12.194	
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	+		
	105.533	190.112	20 00 00 TOTAL PASIVOS
10 00 00 TOTAL ACTIVOS			
	dia mes año	d-a mes año	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA
desde el	01 01 90	01 01 89	Oesde
		1	f hasta

NANCIERA GESSE EI hasta el

01 01 90 30 06 90 01 01 89 30 06 89

al 30.06,901

ACTUAL

1_339

1.345

104 104 84.574

10.416 4.428

4.831

(165)

104.084

105.533

30106 89

ANTERIOR

149

3.291

92.369

86.809 7.329

1.494

2.111

97.743

190.112

hasta el 30 06 90 30 06 89

5.02 ESTADO DE RESULTADOS

	ACTUAL	ANTERIOR	5,03 01 MOVIMIENTO DE LOS HECUPSOS	I ACTUAL	ANIE
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda	1.124		RECURSOS OBTENIDOS:		
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(165)	2.11
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	1	(
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	1,217		51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	1.350	3,934	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1,719	
41 16 00 ingresos por intereses y dividendos de lartera propia	5.257	2.361	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	1	-
41 17 00 Ingresos por administ de cartera y custodia de valores	*****	+	51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capita (rapajo	(14)	
41 18 00 Asesona financiera		+	51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	1.540	2,111
41 19 00 Otros ingresos operacionales	8,696	68		 	-
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	17.644	6.363	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	'	1
		+	51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes	 	
41 21 00 Comisiones y servicios	17	1	51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo	 	
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	3.757	+	51 24 00 Aumentos de capital	 	
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		+	51 29 00 Otros recursos no operacionares	,	
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	274	3 934	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
41 25 00 Gastos financieros	16	1-3-3-3		 	r
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	2,262	318	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	1.540	2.111
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		+		1 1.250	
41 29 OC Otros gastos operacionales	1 020			1	1
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		1 4 252	RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos		ſ
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(7.346)	14-13	52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo	 	
41 00 00 TOTAL RESULTADO CPERACIONAL	10.298	2.111	52 30 00 Dividendos o participaciones	 	
41 00 00 TOTAL RESULTADO GPERAGIONAL		+	52 90 OC Otros recursos aplicados	 	
		1	At 30 an Olive Indexides abundance	 	
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes	-		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	- !	í
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos			32 W W TOTAL RECORDED AFFICADES	1 540	2 111
42 19 00 Otros ingresos no operacionales			50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	1.540	2.111
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES			30 00 00 NOMESTIO (DISMINSCOOT) DEL CAPITAL DE TIMOSPO		
42 21 00 Pérdides en inversiones permanentes	1 719	1 1	5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJ	10	
42 21 00 Perdides en inversiones permanentes 42 22 00 Pérdides en ventas de activos fijos y de otros activos	1-419	+	53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable	(5.386)	2.242
		+	53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwnting	(39.342)	2.242
42 29 00 Otros gastos no operacionales				(4.809.906)	F . 675
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES			53 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas	H-Sna and	(
	1	1	53 90 00 Otros activos circulantes.	(522)	(-179)
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1-719)			1	
	8.744		53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(4.855.167)	4.305
43 10 00 CORRECCION MONETARIA		 	33 00 00 TOTAL NOMER TOS TOTAL ROCKONSON PORTES CONSECUTIVE	-	
43 20 00 DIFERENCIA DE CAVBIO		-	54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras o cilazo	1	i
	(8.744)	_	54 20 30 Obligaciones por operad a futuro y contratos underwriting	22 220	(2.242)
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(0.//			39.338	31
		1		4-812-030	
44 00 00 IMPUESTO A LA REYTA			S4 40 00 Clas. Clas. con personas y empresas relacionadas	5_342	(16)
		1	54 90 00 Otros pasivos circulantes	(3)	33
i			54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIPCULANTES	4.856.707	(2.194)
	(165)	2,111		1.540	2.111

Las notas Nº3 1-al ______ son parte integrante de estos estados financieros

		•						
	6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLV	ENC	A al .	30 da	junio	de 1	90
	801	Valor Unided de Fomento s_6.035,81 가입다	8.02		monlo mínimo la	ода) мs_84.	501	
	a 03	Patrimonio depurado MS 104 984	d 04	Palri	monia liquido	мs96.	062	
	6 05	Monto de Cobertura MS9.402						
	6 0 6	LIQUIDEZ GENERAL						
		Activos disponibles y ranificables a menos de 7 dies	_	мѕ	87.304	_ 29	.101,33	Veces
		Pasivos exigibles a menos de 7 días		MS	3			¥000
	.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION						
		Activos disponibles más deudures por informediación	-	MS	1,269			veces
,		Acreedores por Intermediación		MS	-			
6	08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO						
		Tolal pasivos exigibles		м\$	1.443		0,02	
		Patrimonio liquido	-	мѕ	96.062			voces
8	09	RAZON DE CORERTURA PATRIMONIAL						
		Monto de cobertura patrimonial		MS	9.402	x 100 =	9,79	
		Patrimonio ilguida	-	MS	96.062	x 100 =		*
7	.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SOC	IEDA	DYL	JLTIMA REF	ORMA ESTATUT	ARIA	
	.10		7.40			REFORMA SOCIEDAD		
	11		7,41 7,42			.Rubio Flore _marzo_de_198		
	.13		7.43			300	3	
•	.13	Course		Cidal	•	49v		
,	20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7 50	ANTE	CEDENTES DE I	NSCRIPCION		
	21		7.51			N° _4.8	56	
	22		7.62			de _Santiago_		
		correspondiente el año 1987			pondiente al pr			
,	30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60	PUBL	CACION DIARIO	OFICIAL		
	31		7.61			oril de 1989		
•								
-8	.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD						
	ı	os abajo firmantes se declaran responsables de la información con	ntenida	en los	presentes esta	dos financieros y en	8US	
		espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsab	ilidad	legal co	orrespondiente:			
		1 / / 0						
		1200						
		6)1-10			/.	- 1 80	-2-	_
) dla _m		۸٥	18	111040	211	111
	.ur	SE G. COX DONOSO [27]0:	7 9	۱۵	SON	EA CASTELLIN	MHAUSEN.	
-	/N	onibre y lima representante lagal o administration			//	Nombra y huna de co		
	//				U			,
-1	00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS						
<i>p</i> .	J-0							
		Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los presente	s esta	dos fin	ancieros corres	ponden a los mismos	sobre los	
		cuales versó el dictamen emitido con fecha de				198 relorido		
		CHOIRS TO SO OF CICIONIST STREET						
	-	Nombre y limbre de auditores externos		N	umbre y lirma de j	persona responsable du	suditoria	

trate survivorement

Nota 1. General

La sociedad se encuentra inscrita con fecha 26 de noviembre de 1987 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el número 0118, estando en consecuencia sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Nota 2. Principales Criterios Contables Aplicados

a) General

Los Estados Financieros al 30 de junio de 1990 γ 1989 han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados γ a normas específicas dictadas por la Superintendencia de Valores γ Seguros.

b) Período Contable

Los estados financieros cubren los períodos comprendidos entre el 1ero. de Enero y el 30 de junio de 1990 y 1989 respectivamente.

c) Corrección Monetaria

Con el objeto de reflejar en los estados financieros los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurridos durante el ejercicio, se han actualizado el Capital Propio Financiero, los Activos y Pasivos no monetarios y las cuentas de resultados, de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y a principios de contabilidad generalmente aceptados. El porcentaje de actualización del capital

Para efectos comparativos, los saldos de los estados financieros al 30 de junio de 1989 han

sido actualizados en un 24,3%.

propio utilizado es del 11,1%.

d) Valorización Inversiones

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según circular Nro. 514.

Títulos de Renta Variable

Se valorizan al menor valor entre el costo de adquisición corregido monetariamente y el precio de mercado al cierre del ejercicio de acuerdo al valor bursátil de los títulos.

Títulos de Renta Fija

Se valorizan al costo de adquisición más reajustes e intereses devengados en conformidad a la tasa interna de retorno implícita en la compra de los títulos propios. Dicha valorización no excede al valor presente a TIR de mercado, cuando el plazo al vencimiento de la inversión es superior a 90 días.

e) Derechos por Operaciones y Obligaciones a Futuro

- Derechos a Cobrar por Compromiso de venta:

Los derechos a cobrar por compromiso de venta se presentan en el activo valorizados al costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa interna implicita al momento de suscribir el compromiso.

Obligaciones en títulos por compromiso de venta.

Estas obligaciones se presentan valorizadas a su valor presente usando la tasa interna de retorno de mercado. Dicha valorización no excede al valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento es superior a 90 días.

f) Activo Fijo

Corresponde al valor pagado por la compra de software y se valoriza al costo de adquisición más las revalorizaciones legales hasta el 30 de junio de 1990.

La depreciación se calcula de acuerdo al método de depreciación lineal considerando la vida útil estimada del bien. No hubo cargo a resultado por este concepto en el período terminado el 30 de junio de 1990 (igual situación en el ejercicio anterior).

Al cierre del período su valor alcanza a M\$1.810.-

Al cierre del período anterior, la sociedad no presentaba saldos por este concepto.

g) Indemnización por Años de Servicio

La sociedad no presenta obligaciones por este concepto.

Nota 3. Cambios Contables

Durante el período comprendido entre el 1º de enero γ 30 de junio de 1990, los principios contables fueron aplicados en forma consistente con los del período anterior.

Nota 4. Ajuste Monetario

4.1. Corrección Monetaria

Producto de la aplicación de las normas de corrección monetaria señaladas en la Nota 2. c), se han producido cargos y abonos a resultados según el siguiente detalle:

	Correc <u>Moneta</u>	+	Difer <u>de Ca</u>	
	Cargo	Cargo	Cargo	Cargo
	(Abono) 1990	(Abono) 1989	(Abono) 1990	(Abono)
Rubros	M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$
a) Operacionales				ΥΙΨ
Activo circulante	(8.661)	()	-	-
Pasivo circulante	1.020	-	_	-
Cargo (abono)				
resultado operac.	(7.641)	()		
b) No operacionales				
Activo circulante	(15)	-	-	-
Otros activos	(1.769)	()	-	-
Activo fijo	(181)	()	-	
Patrimonio	10.416		-	_
Ctas. de resultado:	s 293		-	-
Cargo (abono) a				
resultado no operac.	8.744			
CARGO (ABONO) TOTAL	1.103	()	_	-

Nota 5. <u>Inversiones</u>

De acuerdo a lo expresado en la Nota 2. d), la composición de las inversiones en cartera propia al 30 de junio de 1990 es la siguiente:

a) <u>Instrumentos de Renta Variable</u>

Instr.		Menor Valor M\$				Valor Neto Ej. Ant. M\$
Acciones Cuotas Fo	5.025	(646)	4.379	_	4.379	-
dos Mutuo		(-) 553		553	
TOTAL	5.578	(646) 4.932		4.932	

b) <u>Instrumentos de Renta Fija</u>

Instr.				Mayor Valor M\$	Mercado	Valor Neto Ej. Ant. M\$
Del Estado De Empresas	54.302	(-)	51.159	948	28.170 51.159	
Ent. Finac. TOTAL	84.246	(-)		948	82.051	

Nota 6. Derechos por Operaciones a Futuro

Al 30 de junio de 1990 la sociedad no presenta derechos por operaciones a futuro.

6.1. Derechos a cobrar por compromiso de venta

$\overline{\Lambda}$	encimiento	del Compro	miso	
	Hasta	Sobre	Tot	al
Instrumentos	7 días	7 días	Ej. Actual	Ej.Ant.
	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	-	_	-	86.768
De empresas	-	_	-	, –
Ent. Financ.	-	_	-	2.154
TOTAL			<u> </u>	88.922

Nota 7. <u>Deudores por Intermediación</u>

Al 30 de junio de 1990 la sociedad no registra deudores por intermediación.

Igual situación en 1989

Nota 8. <u>Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores</u>

Corresponde a la inversión en una acción de la Sociedad Bolsa de Valores, la que se encuentra valorizada de acuerdo al método del Valor Proporcional Patrimonial.

El detalle al 30 de junio de 1990 es el siguiente:

	Particip.	Monto	Participación
Sociedad		Inversión	en Resultado
		M\$	M\$
Bolsa de			
Valores	3,85	15.983	(1.719)

Los saldos existentes al 30/06/1989 corresponden a los aportes iniciales cancelados por la sociedad, para la constitución y puesta en marcha de la Bolsa de Valores, los que se presentan en el rubro "Otros Activos".

Nota 9. Obligaciones por Operaciones a Futuro

Al 30 de junio de 1990 la sociedad no presenta obligaciones por operaciones a futuro.

9.1. <u>Obligaciones en títulos por compromiso de Venta</u>

Instrumento	Valor Pte M\$	Mayor Valor M\$			Valor Mercado <u>M</u> \$	Valor Neto Ej. Ant. M\$
Del Estado De Empresas De Ent. Fin.	- - -	- - -	- -	 	- - -	86.768
Total	_	_	_	_	-	88.922

<u>Obligaciones hasta 7 días</u> : M\$

Obligaciones sobre 7 días : M\$

Nota 10. Acreedores por Intermediación

La sociedad al 30 de junio de 1990 no registra acreedores por intermediación.

Igual situación a 1989.

Nota 11. <u>Impuesto a la Renta</u>

Al 30 de junio de 1990 CMB Chile S.A. Corredores de Bolsa no efectuó provisión por impuesto a la renta en consideración a la pérdida producida en el período.

Nota 12. Contigencias y compromisos

a) Compromisos directos

1990

<u> 1989</u>

No existen compromisos directos. No existen compromisos directos.

b) <u>Garantías reales en activos sociales</u>
<u>constituidas a favor de obligaciones a terceros</u>

No se han constituído garantías.

c) <u>Legales</u>

No existen juicios ni otras acciones en las cuales se encuentre comprometida la sociedad.

d) Custodia de Valores

La sociedad al 30 de junio de 1990 no tiene instrumentos en custodia.

e) Garantías Personales

No se han otorgado garantías personales en el presente período.

- f) Garantías por operaciones
 - Se ha constituído garantía sobre la acción de la Bolsa de Valores, en beneficio de la Bolsa de Valores de Chile, como requisito para desempeñar la labor de corredores de bolsa.

- En cumplimiento del artículo 30 de la Ley Nro. 18.045, la sociedad ha constituído garantías en póliza de seguro emitida por la Compañía Consorcio General de Seguros por el equivalente a 4.000 unidades de fomento, asegurar el correcto cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores. Se nombró como representante de los acreedores beneficiarios, con fecha 5 de septiembre de 1989, a la "Bolsa de Valores de Chile". El vencimiento de la poliza de seguros es el día 28 de Octubre de 1990.

Nota 13. <u>Cambios en el Patrimonio</u>

Las variaciones producidas en el período terminado el 30 de junio de 1990 son las siguientes:

		RES. MAY.	RES.REV			
MOVI-	CAPITAL	VALOR ACC	CAPITAL	UTILIDAD	UTILID	AD
MIENTOS	PAGADO	BOLSA	PROPIO	ACUMUL .	EJER.	TOTAL
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos						
Iniciale	s 84.574	4.428	_	1.456	3.375	93.833
Traspaso						•
Utilidad	i –	-	-	3.375	(3.375)	-
C. Monet	:.					
11,1%	-	-	10.416	-		10.416
Resultad	io					
Ejercici	.o -	_	_	_	(165)	(165)
TOTAL						
EJ. ACT.	84.574	4.428	10.416	4.831	(165)	104.084
TOTAL						
EJ. ANT.	86.809	-	7.329	1.494	2.111	97.743
				_		

El capital está representado por 260.000 acciones suscritas y pagadas. La Reserva Mayor Valor Acción Bolsa no es una reserva distribuible y sólo podrá ser capitalizada.

Nota 14. Transacciones con personas y empresas relacionadas

En el período, la sociedad ha realizado transacciones con la siguiente empresa relacionada:

Empresa y Relación:

Asesorías e Inversiones C.M.B. S.A. RUT. 96.516.240-2 Relación : Matriz

<u>Transacciones:</u>

М\$

<u>Descripción</u>	<u>Monto</u>		<u>dos</u> Activo	<u>Pasivo</u>
Traspasos de dinero tendientes a reforzar disponibilidad de caja saldo neto: (5.287)	_	_	
Arriendos:	71	(71)		
Administración:	353	(353)	- ;	
Total Período Actual Total Período Ant.	(4.863)	(424_)		

Nota 15. Sanciones

En los períodos terminados el 30 de junio de 1990 y 1989, a la sociedad no le han sido aplicadas sanciones.

Nota	16.	Condiciones	de	Patrimonio,	Líquidez	У	Solvencia al
		31 de marzo	de	1990			

1.	Determ	inación	de I	ndices

1.1.	Valor Unidad de Fomento	\$ 6.035,81
1.2.	Patrimonio Mínimo Legal	M\$ 84.501

1.3. Patrimonio Depurado:

Total Patrimonio Menos:

M\$ 104.084

Activos Intangibles

Total Patrimonio Depurado M\$ 104.084

1.4. Patrimonio Líquido

Total del Activo

M\$ 105.533

Menos:

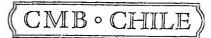
	Mφ		
Total Pasivo Circulante	1.345		
Total Pasivo Largo Plazo	104	-	
50% Actico Fijo	905		
50% Título Patr. Bolsa de			
Valores	7.992		
Total Gastos Anticipados	73	(10.419)

Más:

Mayor Valor de Mercado M\$

Títulos en Cartera 948 948 96.062

Total Patrimonio Líquido 96.062



1.5. Liquidez General

	Activo Disponible y Realizable h	<u>asta 7 días</u>
		М\$
	Disponible Títulos de Renta Variable Títulos de Renta Fija Deudores por intermediación	1.269 4.932 81.103
	Total	87.304 ======
	Pasivo Exigible hasta 7 días	
	Acreedores por Intermediación Acreedores Varios	3
	Total	3
	Líquidez General M\$ 87.304 M\$ 3	= 29.101,33 veces
1.6.	Liquidez por intermediación:	, M\$
	Disponible Deudores por Intermediación	1.269
	Acreedores por Intermediacion	
	Líquidez por Intermediación M\$ M\$	= - - veces

1.7. Razón de Endeudamiento	M\$
Pasivo Circulante	
Impuestos por pagar Acreedores Varios Cta. Cte. Emp. Relacionada	3 3 1.339 1.339
Pasivo Largo Plazo	
Provisión Impto Renta Total	104 104
Razón de Endeudamiento: M\$ 1.443 M\$ 96.062	= 0,02 veces

1.8. Cobertura Patrimonial

<u>Instrumentos de car</u>	tera propi	ia	
			o de
	Monto		rtura imonial
Acciones	<u>M\$</u>	<u>&</u>	<u>M\$</u>
De transacción bursátil	4.379	20,0	876
<u>Cuotas de Fondos Mutuos</u>	553	10,0	55
<u>Instrumentos Tipo 1</u>			
Grupo D	51.159	11,7	5.986
Grupo E	27.222	9,0	2.450
<u>Deudores</u> <u>por</u> <u>Intermediación</u>	_	0,5	_
Impuestos por Recuperar	352	10,0	35

Total Monto Cobertura Patrimonial : M\$ 9.402

Patrimonio Líquido : M\$ 96.062

Monto Cobertura Patrimonial : 9.79%

Patrimonio Líquido

Nota 17. <u>Distribución de Accionistas</u>

TIPO DE ACCIONISTA	% PARTICIPAC TOTAL	. N° ACCIONISTAS
10% o más de partici- pación.	99,99	1
Menos de 10% de parti- cipación, con inversión a 200 unidades de fomen		-
Menos de 10% de partici ción con inversión infe a 200 unidades de fomen	rior	3
TOTAL	100,00	4 =
Controlador de la Socie	edad 99,99	` 1 =

Nota 18. <u>Hechos Relevantes</u>

Con fecha 17 de Enero de 1990 el Servicio de Impuestos Internos ha girado una multa administrativa ascendente a M\$ 17 por atraso en presentación de modificación social. Esta multa fue cancelada con fecha 25 de Enero de 1990.

Con fechas 12 de Febrero y 1ro. de Marzo de 1990 renuncian a sus cargos de Presidente y Director, y de Director los señores Sebastían Piñera Echenique e Ignacio Guerrero Gutierrez, respectivamente; asumen como nuevos Directores los señores Ricardo Bachelet Artigues y Fernando Guerrero Gutierrez; nombrándose a Don Ricardo Bachelet Artigues como Presidente según consta en el acta de la Octava Reunión de Directorio de la sociedad.

Nota 19. <u>Hechos Posteriores</u>

En el período comprendido entre el 30 de junio y el 27 de julio, fecha de emisión de éstos estados financieros, no ha ocurrido ningún hecho significativo que afecte la interpretación de los mismos.

	\mathcal{E}	VASI -		NTACION DE ESTADOS FINANCIERO RMEDIARIOS DE VALORES a
	ALORES	NDENCIA DE DE LA	701	
		Cope	1 JUL 1991	0 001 Información al 3 0 0 6 9 0
_	1.00	IDENTIFICACION		
		1.01 R.U.T.	96.502.820- IK	1.02 Registro SVS N ^r 0101
		1.03 Nemotécnico Bolsa	CHILEMARKET.	1.04 Código Bolsa Nº
	1.05	Razón social o Apellido paterno /	Apellido materno / Nombres ORREDORES DE BOLSA	
	1.06	CHILE MARKET S.A. C	ORREDORES DE BOLSA	
	1.00	MONEDA 1020 5°	PISO	
	1.07	Telefono	71 25 15	1.08 Casilla
1	1.09	Domicilio legal	SANTIAGO	1.10 Región (2) O
	1.11	Tipo de operación	1.12 Tipo de person	na 1.13 Tipo de Intermediario
		1. Por cuenta propia y de tercero		3. Limitada 1. Corredor de Bolsa
		2. Sólo por cuenta de terceros	2 Soc. anónim	na 4. Otra 1 2. Agente de Valores
L	2.00	ADMINISTRACION		
	2.01		ellido paterno/Apellido materno/Nombres	
	<u></u>	MUNIZ RUBIO	JOSE ANTONIO	7.032.725 0
	2.03	Gerente General (Ap	ellido paterno/Apellido materno/Nombres	2.04 R.U.T.
ŀ	2.00	MUNIZ RUBIO	JOSE ANTONIO	
1	2.05	Presidente directorio (Ap	ellido paterno/Apellido materno/Nombres	s) 2.06 R.U.T.
		MUNIZ RUBIO	VICENTE RICARDO	
	2.07		ellido paterno/Apellido materno/Nombres	
1 2	-	MUNIZ RUBIO PALAU GUZMAN	VICENTE RICARDO	
3		ZARRAONANDIA BARRA	GONZALO RAMON	6.154.503 4
4				
5		<u> </u>		
6				
L	3.00	PROPIEDAD		
	3.01	Socios principales o accionistas	nayoritarios	3.02 3.03 3.04
1		B 1		Tipo %
i .		Razón social o Apellido paterno/A MUNIZ RUBIO	VICENTE RICARDO	R.U.T. (3) Partic. 0 5.075.456 1 A 99
1	<u> </u>	ZARRAONANDIA BARRA	GONZALO RAMON	6.154.503 4 A 1
1	3			
.	4			
1	5			
- 1	7			
	′			
10				
}			2	
1	3.05 3.06	Total accionistas o socios Total acciones	44.398 3.09	Capital social \$ 84.68 2 .850
1	3.07	Total acciones suscr. por pagar	3.10	Capital suscr. por pagar \$
	3.08	Total acciones pagadas	44.398 3.11	Capital pagado \$ 84.682.350
				3
_	4.00	TRABAJADORES Y AUDIT	ORES EXTERNOS	
	4.01	Número de trabajadores	16 4.03 N° in	scripción registro auditores externos 07
	4.01 4.02	Auditores externos	SERGIO HERRER	
			DELICATE MARKET	

⁽¹⁾ Ver instrucciones en Circular Nº 579
Este formulario debe ser completado de
acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

⁽²⁾ Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Metropolitana de Sentiago.

Persona natural nacional
 Persona natural extranjera
 C. Persona jurídica nacional
 D. Persona jurídica extranjera

01 BALANCE GENERAL	dia mes ano	dia mes año	1.01 R.U.T. 96.502.820-K	dia mes año	dia me
	al 30 06 90	al 30 06 89		al 30 06 90	al 80 06
CTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR	PASIVOS	ACTUAL	ANTERI
01 00 Disponible	4.073	6.757	21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		
02 00 Titulos de renta variable			21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	~==	
11 02 10 Acciones			21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra		
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos			21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta		
11 02 80 Otros títulos de renta variable			21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro		
03 00 Titulos de renta fija	1.755		21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro		
11 03 10 Titulos del Estado			21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting		
11 03 20 Titulos de entidades financieras	1.755		21 04 00 Acreedores por intermediación	400	5
11 03 30 Titulos de empresas			21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	1.878	8.4
11 03 80 Otros emisores de renta fija			21 06 00 Impuestos por pagar	59	
04 00 Derechos por operaciones a futuro			21 07 00 Provisiones y retenciones	916	
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra			21 08 00 Acreedores varios		
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta			21 09 00 Ingresos anticipados		
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro			21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro			21 19 00 Otros pasivos circulantes	93	1
05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting					
06 00 Deudores por intermediación			21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	3.346	9.1
07 00 Documentos y cuentas por cobrar	57	117			
08 00 Impuestos por recuperar	1,438	1.775	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras		
09 00 Deudores varios	1.953	3.907	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas			22 03 00 Clas, por pagar a personas y empresas relacionadas I, plazo		
11 00 Titulos entregados en garantia			22 09 00 Otros pasivos a largo plazo	374	3
12 00 Gestos anticipados	317	404	12 of the Great printed a large police		
1 19 00 Otros activos circulantes			22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	374	3
1 19 00 Ottos activos circulativos					
1 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	9.593	12.960	23 01 00 Capital pagado	84.683	86.9
1 00 00 TOTAL ACTIVOS CINCOLANTES			23 02 00 Reservas de revalorización	9.400	7.9
O. C. C. Tayranaa adiiislaa a instalagianas	66,916	66.953	23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	5.074	
2 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones	28.954	19,361	23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
2 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	10.612	7.331	23 05 00 Otras reservas		
08 00 Otros activos fijos	(9.724)	(8.403)	23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	21.295	25.6
09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(3.724)	(0.403)	23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	8,248	(1.4
	96.758	85,242	23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	711	7.6
2 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	30.738	03.242	23 09 00 Dividendes provisorios o participaciones (menos)	 ` 	
	21.723	5.949	23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	127.989	111.3
3 01 00 Títulos patrimoniales Boisas de Valores		3.949	23 00 00 TOTAL PATRIMONIO		
3 02 00 Inversiones en otras entidades			{ }		
03 00 Activos intangibles					
04 00 Clas. por cobrar a personas y empresas relacionadas i plazo				1	
05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			1		
06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo					
09 00 Otros activos	3.635	16.744			
00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	25.358	22.693	UD Disminución de pasivos a largo plazo	.004	533

	- 1	25	•	•	

03		
11 19 00 Otros activos circulantes	کرد	
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	9.593	12.960
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones	66.916	66.953
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	28.954	19.361
12 08 00 Otros activos fijos	10.612	7.331
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(9.724)	(8.403)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	96.758	85.242
	21 722	
13 01 00 Títulos patrimoniales Boisas de Valores	21.723	5.949
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles		
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas i.plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo		
13 09 00 Olros activos	3.635	16.744
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	25.358	22.693
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	131.709	120.895
		1 .
desde el	01 01 90	dia mes año
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	30 06 90	30 06 89
Tidata et	ACTUAL	ANTERIOR

13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	25.358	22.693
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	131.709	120.895
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	dia mes año 01 01 90 30 06 90 ACTUAL	dia mes año 01 01 89 30 06 89 ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda	4.034	
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda	196	152
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria	281	797
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	32.036	16.874
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	54	339
41 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores		
41 18 00 Asesoria financiera	153	319
41 19 00 Otros ingresos operacionales		48
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	36.754	18.529
41 21 00 Comisiones y servicios	1.166	
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia		
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		
41 24 00 Gaslos por operaciones a futuro		
41 25 00 Gastos financieros		18.620
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	22.768	1.233
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	794	
41 29 00 Otros gastos operacionales	513	143
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	25.241	19.996
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	11.513	(1.467)

	THE PERSON NAMED IN	
22 00 00 TOTAL PLIND OS LARGO PLAZO	374	397
23 01 00 Capital pagado	84.683	*
23 02 00 Reservas de revalorización	9.400	86.921
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	5.074	7.948
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
23 05 00 Otras reservas		
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	21.295	25.624
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	8.248	(1.470)
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	(711)	(7.687)
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	127.989	111.336
		6-1
		•
20 00 00 TOTAL PASIVOS	131.709	120.895

5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA		dia mes año
desd		01 01 89
has	la el 30 06 90	30 06 89
5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	ANTERIOR
RECURSOS OBTENIDOS:		
51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	8.248	(1.470)
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	794	1.233
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		622
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	2.012	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		1
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital traba	ajo	
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	11.054	386
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo	110	
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales		
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	110	
		000
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	11.164	386
RECURSOS APLICADOS	12.884	533
52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos		
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo	132	133
52 30 00 Dividendes		

11 13 00 Comisiones por contratos de carlera propia 32.036 16.874 11 400 Utilidades por ventas de carlera propia 32.036 16.874 11 500 Ingresos por operaciones a tuturo 11 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de carlera propia 54 339 11 17 00 Ingresos por administ. de carlera y custodia de valores 11 18 00 Asesoria financiera 153 319 11 19 00 Otros ingresos operacionales 48 11 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 36.754 18.529 12 10 00 Comisiones y servicios 1.166 12 200 Pérdidas por menor valor de carlera propia 11 23 00 Pérdidas por menor valor de carlera propia 12 200 Pérdidas por ventas de carlera propia 12 25 00 Gastos financieros 12 26 00 Gastos financieros 12 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 794 1.233 12 29 00 Otros gastos operacionales 513 143 12 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 25.241 19.996 14 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 11.513 (1.467) 14 21 100 Utilidades en inversiones permanentes 100 12 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 100 12 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 200 12 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 200 12 12 00 Otros gastos operacionales 601 950 12 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 12 10 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 200 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 12 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 12 20 00 Otros Ingresos no operacionales 12 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2.112 622 12 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 12 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2.112 622 12 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 13 00 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 14 00 00 OUTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 8.248 (1.470)			104
11 5 00 Ingresos por operaciones a futuro 54 339 54 339 11 700 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 54 339 319 11 700 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores	41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria		797
11 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 54 339 11 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores	41 14 00 Utilldades por ventas de cartera propia	32.036	16.874
11 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia de valores 153 319 41 19 00 Otros ingresos operacionales 153 319 41 19 00 Otros ingresos operacionales 48 41 10 00 Otros ingresos operacionales 36,754 18,529 41 21 00 Cemisiones y servicios 1,166 41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 41 23 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 41 25 00 Gastos por operaciones a futuro 41 25 00 Gastos financieros 41 26 00 Gastos de administración y comercialización 22,768 18,620 41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 794 1,233 41 29 00 Otros gastos operacionales 513 143 41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 25,241 19,996 41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 11,513 (1,467) 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 100 42 19 00 Otros ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2,112 622 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2,112 622 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (938) (331) 43 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		
11 8 00 Assoria financiera 153 319 11 90 Otros ingresos operacionales	41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	54	339
19 00 Otros ingresos operacionales	41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores		
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 36.754 18.529 41 21 00 Comisiones y servicios 1.166	41 18 00 Asesoria financiera	153	319
1 21 00 Comisiones y servicios 1 166 12 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 12 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 14 24 00 Gastos por operaciones a futuro 15 00 Gastos financieros 12 00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 22 .768 18 .620 19 .00 Gastos de administración y comercialización 25 .241 19 .00 Gastos de administración y comercialización 25 .241 19 .996 19 .9	41 19 00 Otros ingresos operacionales		48
1 1 1 1 1 1 1 1 1 1	41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	36.754	18.529
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 41 24 00 Gastos por operaciones a futuro 41 25 00 Gastos financieros 41 26 00 Gastos de administración y comercialización 41 26 00 Gastos de administración y comercialización 41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 41 29 00 Otros gastos operacionales 41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 41 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 42 22 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 42 22 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 42 22 00 Otros gastos no operacionales 43 20 00 Otros gastos no operacionales 44 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 47 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			<u> </u>
41 23 00 Pérdidas por ventas de certera propia	41 21 00 Comisiones y servicios	1.166	
11 24 00 Gastos por operaciones a futuro	41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propla		
41 25 00 Gastos financieros	41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		
41 26 00 Gastos tinancieros 18.620 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768 18.620 12.768	41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 794 1.233 41 29 00 Otros gastos operacionales 513 143 41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 25.241 19.996 41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 11.513 (1.467) 42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 100	41 25 00 Gastos financieros		
41 29 00 Otros gastos operacionales 513 143	41 26 00 Gastos de administración y comercialización	22.768	18.620
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 25.241 19.996 41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 11.513 (1.467) 42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 100 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	794	1.233
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 11.513 (1.467)	41 29 00 Otros gastos operacionales	513	143
42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 2 112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 2 2 112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2 112 622 42 00 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2 112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1 . 411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (8 916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	25.241	19.996
42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 2 112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 2 2 112 622 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2 2 112 622 42 00 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2 112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1 . 411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 48 248 (1 . 470)			
42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes 100	41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	11.513	(1.467)
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916)			
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 8.248 (1.470)	42 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes	100	
42 19 00 Otros Ingresos no operacionales 601 950 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO 8.248 (1.470)			
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 701 950		601	950
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2.112 622 42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916)		701	950
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos ————————————————————————————————————	42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	2.112	622
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 8.248 (1.470)	42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos		
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.112 622 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) ** 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (1.411) 328 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 1 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		2.112	622
43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916)			
43 10 00 CORRECCION MONETARIA (938) (331) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916)	42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.411)	328
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO			
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331)	43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(938)	(331)
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (938) (331) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 1			
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (916) ,	43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(938)	(331)
44 00 00 IMPOESTO A CA RENTA (1.470) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
8.248 (1.470) 40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	(916)	
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO			
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		9 240	(1 470)
	40 00 00 LITH IDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	0.240	(1.470)
		Las notas Nos 1 al 1	.8 son parte

or in ou canada (renalda) del ejercicio	8.248	(1.470)
51 12 00 Amortizacic . y depreciaciones	794	1.233
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		622
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	2.012	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		1
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	11.054	386
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo	110	
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales		
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	110	
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	11.164	386
RECURSOS APLICADOS	12.884	500
52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos		533
52 20 00 Disminución de pasívos a largo plazo	132	133
52 30 00 Dividendos o participaciones	711	
52 90 00 Otros recursos aplicados		
52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	13.727	666
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(2.563)	(280)

5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA.	10	
53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	(5.009)	(1.541)
53 20 00 Derechos por operac. a futuro y contratos underwriting		
53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar	(1.722)	117
53 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas		
53 90 00 Otros activos circulantes.	(1.397)	1.536
53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(8.128)	112
54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		
54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting		
54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar	1.157	(290)
54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		
54 90 00 Otros pasivos circulantes	4.408	(102)
54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	5.565	(392)
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(2.563)	(280)

rte integrante de estos estados financieros

6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI.	A al _	30_ de	JUNIO		de 198	90
6.01	Valor Unidad de Fomento s 6.035,81	6 02	Patrim	iomo minimo legal	MS	84.501		_
6.03	Patrimonio depurado MS 125.038	6.04	Patrim	ionio liquido	MS	63.359		
6.05	Monio de Cobertura MS 201							
6.06	Patrimonial LIQUIDEZ GENERAL							
	Activos disponibles y realizables, a menos de 7 días		MS	5.828		10	58	veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias		MS	551				veces
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION							
	Activos disponibles más deudores por intermediación		м\$	4.073	_ =	10	18_	veces
	Acreedores por intermediación		мѕ	400				
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO							
	Total pasivos exigibles	_	MS	3.320		0	05	veces
	Patrimonio liquido		MS	63.359	_			VCC63
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL							
	Monto de cobertura patrimonial		MS	201	_ x 100 -	0	32	0_
	Patrimonio liquido		MS	63.359	_ * 100 -			76
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA S	OCIEDA	ADYU	JLTIMA REFO	RMA ESTA	TUTARIA	4	
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL Notaria RENE BENAVENTE C.	7.40 7.41		ITURA ULTIMA RE ia JUAN R.				
7.11 7.12	Fecha 29 de Enero de 1986.	7.42	Fech	20 4- 1.	inio de	989.		
7.13	Ciudad SANTIAGO	7.43	Ciuda	SANTIAGO)			
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTE	CEDENTES DE IN	ISCRIPCION			
7.21	A fojas 3021 Nº 1529	7.51		16222	N° _	817	0	
7.22	Registro de comercio de SANTIAGO	7.52		tro de comercio o	de SAI	VTIAGO		
	correspondiente al año 1986		corre	spondiente al año	19	3 9		
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60	DUBI	ICACION DIARIO	CEICIAI			
7.31	Fecha O7 DE FEBRERO DE 1986.	7.61	Fech	27 DF 11	UNIO DE	1989.		
7.51	(14.02.86 RECTIFICACION)	7.0.						
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD							
	Los abajo firmantes se declaran responsables de la información respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la respondia JOSE ANTONIO MUÑIZ RUBIO 30	sabilidad mes			os financiero	s y en sus	ROJAS	
	Nombre y firma representante legal o administrador			1-	Nombre y firm	a del contad	or	
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS							
2.20	V							
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los presecuales versó el dictamen emitido con fecha de							
	Nombra y timbre de auditores externos			lombre y firma de p	ersona respons	able de aud	itoria	
	House I music as seemed as assumed							

CHILE MARKET S.A.

CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990

(1) RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

(a) GENERALES

Los estados financieros al 30 de Junio de 1990 y 1989 han s \underline{i} do preparados de acuerdo a los principios contables genera \overline{l} mente aceptados y a las normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

(b) PERIODO CUBIERTO

Los estados financieros cubren los semestres entre el 1º de Enero y el 30 de junio de 1990 y 1989.

(c) CORRECCION MONETARIA

Con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda, se han actualizado el capital propio financiero, los activos y pasivos -no monetarios-, las cuentas de resultado y el estado de cambios en la posición financiera de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados.

A fin de posibilitar una mejor comparación, los saldos al 30.06.89 han sido actualizados extracontablemente en un 24,3%.

(d) VALORIZACION DE INVERSIONES

 $\underline{\text{Títulos}}$ de Renta Fija : Los títulos de renta fija se presentan al costo de la inversión más los intereses devengados al cierre del semestre.

(e) ACTIVO FIJO

Los bienes del activo fijo de la Sociedad se presentan valo rizados al costo de adquisición más las revalorizaciones acu muladas correspondientes. La depreciación de los bienes del activo fijo se ha calculado de acuerdo con el sistema de depreciación lineal considerando los años de vida útil rema nente de los respectivos bienes.

La depreciación total del semestre alcanzó a M\$ 794 en $\,$ 1990 y $\,$ M\$ 1.233 en 1989.

(f) CONVERSION DE MONEDA EXTRANJERA

Los activos en moneda extranjera se presentan convertidos a pesos de acuerdo al tipo de cambio vigente al cierre de cada semestre que era de 297,07 por dólar estadounidense (US\$) al 30 de Junio de 1990 y de 269,63 al 30 de Junio de 1989.

(g) INDEMNIZACION POR AÑOS DE SERVICIO

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la Sociedad no tiene pactada con su personal una indemnización por años de servicio.

(2) CAMBIOS CONTABLES

En los semestres terminados al 30 de Junio de 1990 y 1989 no hay cambios contables que requieran revelación en notas a los estados financieros.

(3) AJUSTE MONETARIO

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria mencionadas en la nota (1) (c), se produjo un car go neto a resultados operacionales de M\$ 513 y un cargo neto no operacional de M\$ 938 de acuerdo al cuadro siguiente:

CORRECCION MONETARIA

	RUBROS	AL 30.06.90	AL 30.06.89
		CARGO (ABONO)	CARGO (ABONO)
(a)	OPERACIONALES Activo Circulante M\$ Cuentas de Resultados	513	(48)
	Cargo (abono) a Resultados Operacionales	513	(48)
(b)	NO OPERACIONALES Activos circulantes Activo Fijo Otros Activos Pasivo largo plazo Patrimonio Cuentas de resultado	(9.351) (1.791) 85 12.034 (39)	(3) (6.599) (1.781) 39 8.645 30
	Cargo (abono) a Result a dos	12.119 (11.181)	8.714 (8.383)

4) <u>INVERSIONES</u>

Al 30 de Junio de 1990 la Sociedad posee las siguientes in versiones en instrumentos de renta fija :

INSTRUMENTO	VALOR CONTABLE	MENOR VALOR	VALOR NETO	VALOR MERCADO
1 Depós. banc.	M\$ 1.755		1.755	1.755

(5) DEUDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 no existen cuentas por $\,$ cobrar por concepto de intermediaciones.

(6) ACREEDORES POR INTERMEDIACION

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la conformación de estas cue $\underline{\mathbf{n}}$ tas es la siguiente :

ACREEDOR		cimiento ca 7 días	al	Total 30.06.90	-	otal .06.89
Clientes	M\$	400	M\$	400	¥ M\$	541

(7) IMPUESTO A LA RENTA

Al 30 de Junio de 1990, se provisionó el impuesto a la renta de 1^a . categoría por M\$ 916, el que se presenta como tal dentro del rubro provisiones y retenciones. Durante el se mestre finalizado al 30 de Junio de 1989 no existe provisión de impuesto a la renta.

(8) CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

(a) CUSTODIA DE VALORES

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 los instrumentos mantenidos en custodia se detallan de acuerdo al cuadro siguiente :

ACTIVIDAD	RENTA FIJA			TOT	'ALES		
	M\$	U.F.	M.EXT.	M\$ 30.06.90	M\$ 30.06.89		
CUSTODIA DE VALORES		-	,				
- VALORES NOMINALES - VALORES REAJUSTAB.	550.994			550.994	616.688		
U.F. 93,3 (en miles) US\$ 2.223 (en miles)		563.233	660.260	563.233 660.260	723.231 980.767		
TOTALES	550.994	563.233	660.260	1.774.487	2.320.686		

(b) GARANTIA POR OPERACIONES

De acuerdo a lo dispuesto en el Art., 30 de la Ley 18.045 del 22 de Octubre de 1981 sobre Ley de Mercado de Valores, la Sociedad ha constituído una garantía para responder a su desem peño como Corredor de Bolsa por un monto de 4.000 unidades de fomento, mediante la contratación de una póliza ante el Consorcio General de Seguros, vigente hasta el 18 de Febrero de 1991, siendo designada como representante de los eventuales acreedores beneficiarios, la Bolsa de Valores de Chile.

(9) TRANSACCIONES CON PERSONAS Y ENTIDADES RELACIONADAS

Durante el semestre finalizado al 30 de Junio de 1990, la Sociedad adquirió al Sr. Vicente Muñiz Rubio, RUT. 5.075.456-1, accionista mayoritario, bienes muebles por un monto total de M\$ 12.378, no produciendo efecto alguno en los resultadosdel período, como tampoco en los saldos de las cuentas de activo y pasivo de la Sociedad.

(10) CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Durante el semestre terminado al 30 de Junio de 1990, las cuentas de patrimonio tuvieron el siguiente movimento :

MOVIMIENIO	CAPITAL PAGADO	RESERVAS REVALOR.	UTILIDADES ACUMULADAS	DISTRIB. DIVIDEN.	RES.MAY. VAL.ACC.	RESULTADO SEMESTRE	TOTALES 30.06.90
SALDOS INICIALES MS	84.683		26.083	(6.915)	4.567		108.418
RESERVAS REVALORIZ.		12.034					12.034
DISTRIB. REV. CAP. PROPIO		(2.634)	2.895	(768)	507		
DISTRIB. DIVIDENDOS			(7.683) ^(a)	6.972			(711)
RESULTADO SEMESTRE						8.248	8.248
TOTALES AL 30.06.90 MS	84.683	9.400	21.295	(711)	5.074	8.248	127.989
TOTALES AL 30.06.89 MS	86.921	7.948	25.624	(7.687)		(1.470)	111.336

⁽a) Con fecha 27 de Abril de 1990 se efectuó el reparto de dividendos correspondientes a las utilidades de los ejercicios anteriores.

(11) SANCIONES

Durante el semestre finalizado al 30 de Junio de 1990 y 1989, la Sociedad, sus Directores y Administradores no han sido objeto de sanciones pecuniarias, no pecuniarias y/o de ninguna otra índole.

(12) HECHOS POSTERIORES

Al 30 de Junio de 1990 no existen hechos posteriores que ameriten ser revelados en notas a los estados financieros.

(13) OTROS PASIVOS A LARGO PLAZO

Al 30 de junio de 1990 y 1989 existen obligaciones de largo plazo, producto de una suscripción de 30.000 acciones de ENDESA, cuyos vencimientos se detallan a continuación :

U.F.		1990	U.F.	1989
	M\$		21,88	133
15,49		93,5	21,88	132
15,49		93,5	21,88	132
15,49		93,5		
15,49		93,5		
		374,0		397
	15,49 15,49 15,49	M\$ 15,49 15,49 15,49	M\$ 15,49 93,5 15,49 93,5 15,49 93,5 15,49 93,5	M\$ 21,88 15,49 93,5 21,88 15,49 93,5 21,88 15,49 93,5 15,49 93,5

Al 30 de Abril de 1990 se reprogramó la deuda original ampliándose el plazo a dos años más.

(14) OTROS ACTIVOS

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 el rubro otros activos se compone de lo siguiente :

	1990	1989
porte de capital proyecto de ercado secundario formal		12.043
Suscripción de 30.000 accs. ENDESA	684	684
xceso de costo sobre VPP . acción Bolsa de Corredores	2.951	4.017
	3.635	16.744

(15) OTROS ACTIVOS FIJOS

En los semetres terminados al 30 de Junio de 1990 $\,\mathrm{y}\,$ 1989, el rubro se compone de lo siguiente :

	TOTALES	10.612	7.331
-	Una troncal con dos pasos PBX-(X)-(W), y 10 líneas comerciales	5.889	2.608
7	1/3 Bien Raíz ubicado en Vitacura # 4298	4.723	4.723
		30.06.90	30.06.89

(16) OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

En los semetres terminados al 30 de Junio de 1990 y 1989, la conformación de esta cuenta es la siguente :

		30.06.90	30.06.89
- Arriendos cobrados	M\$	601,	950
	TOTAL	601	950

(17) TITULOS PATRIMONIALES BOLSA DE VALORES

Al 30 de Junio de 1990 la Sociedad posee las siguientes in versiones en títulos patrimoniales de Bolsas de Valores :

Valor Libra

		valor Libro
- Una Acción Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores	М\$	5.740
- Una Acción Bolsa de Valores de Chile, Bolsa de Valores		15.983
		21.723

La acción de la Bolsa de Corredores, Bolsa de Valores, posee un exceso de costo de inversión sobre V.P.P. de \sim M\$ 2.951 que se presenta como tal dentro del rubro otros activos.

La acción de la Bolsa de Valores de Chile, Bolsa de Valores, posee un mayor valor de V.P.P. de M\$ 5.074 que se presenta dentro del patrimonio de la sociedad como reserva por mayor valor de acción Bolsa de Valores. En 1990 se generó una pér dida de M\$ 1.719 que corresponde a la proporción de la pér dida por acción de la Bolsa respectiva.

(18) HECHOS RELEVANTES

Durante el presente ejercicio, finalizado al 30 de Junio de 1990, la Sociedad comenzó sus operaciones en la Bolsa de -Corredores, Bolsa de Valores. Por lo tanto, al cierre del semestre CHILE MARKET S.A., es Corredor de la Bolsa de Corredores y de la Bolsa de Valores de Chile.

ANEXOS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 1990

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

Al 30 de Junio de 1990 y 1989, la Sociedad presenta las siguientes condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia.

(a) PATRIMONIO MINIMO

El Patrimonio del Corredor de Bolsa con cartera propia no debe ser inferior a 14.000 U.F. al 30 de Junio de 1990 y 1989.

PATRIMONIO MINIMO REQUERIDO

	30.06.90	30.06.89
U.F. 14.000 x 6.035,81 U.F. 14.000 x 4.852,35 x 1,243	M\$ 84.501	84.441
COMPOSICION DEL PATRIMONIO DE LA SOCIEDAD	ś	
Capital Social Pagado Utilidades acumuladas (Pérdida) Utilidad del Ejercicio Distribución de dividendos Reserv. Mayaro Valor Acc. Bolsa Va Reserv. Revalorización	84.683 21.295 8.248 (711) dor. 5.074 9.400	86.921 25.624 (1.470) (7.687) 7.948
Patrimonio de la Sociedad (-) Exceso de costo sobre V.P.P.	127.989 (2.951)	111.336 (4.017)
Patrimonio Depurado	125.038	107.319

(b) LIQUIDEZ GENERAL

Pasivo exigible inmediato debe ser igual o menor al activo disponible y realizable en un plazo inferior o igual a $\,\,7\,$ días.

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la Sociedad posee la siguien te relación :

		30.06.90	30.06.89
Activo disponible y realizable a igual o menos de 7 días.			
Caja y Bancos Títulos de Renta Fija	M\$	4.073 1.755	6.757
Total Activo Disponible y Realiza ble a igual o menos de 7 días.		5.828	6.757

		30.06.90	30.06.89
Pasivo exigible a igual o menos de 7 días.	М\$		
Acreedores por intermediación		400	541
Cuentas por pagar		151	444
Total pasivo exigible a igual o menos de 7 días	M\$	551	985

(c) LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

Obligaciones por intermediación debe ser menor o igual al disponible en caja y bancos más cuentas por cobrar por operaciones de intermediación.

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la Sociedad presenta la siguiente situación :

		30.06.90	30.06.89
Caja y Bancos	M\$	4.073	6.757
Deudores por intermediación			
Total disponible y cuentas por cobrar		4.073	6.757
Acreedores por intermediación	M\$	400	541

(d) INDICES DE SOLVENCIA

(i) Cobertura Patrimonial

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 el monto de cobertura patrimonial es el siguiente :

		Según	мом	TOS
INSTRUMENTO	VALOR	CIRC. 632	30.06.90	30.06.89
Deudores variosOtros activos circDoctos. y Ctas. po cobrar	-	10% 10%	195 6	390 45 11
Monto de Cober Patrimonial	tura	M\$	201	446 === == ==

(ii) Patrimonio Líquido

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 el patrimonio líquido de la Sociedad es el siguiente :

	30.06.90	30.06.89
TOTAL ACTIVOS	131.709	120.895
(-) Total pasivo circulante	(3.346)	(9.162)
(-) Total pasivo largo plazo	(374)	(397)
(-) 50% valor neto de activos fijos		
no entregados en garantía por		
obligaciones de terceros	(48.379)	(42.621)
(-) Total de gastos anticipados	(317)	(404)
(-) Otros activos	(25.358)	(22.693)
(-) Saldo neto impuestos por recupe		
rar no reembolsables	(1.438)	(1.329)
(+) 50% monto títulos patrimoniales	10.862	8.997
Total Patrimonio Líquido M\$	63.359	53.286

(e) RAZON DE ENDEUDAMIENTO

Total pasivos exigibles debe ser menor o igual a 20 veces el patrimonio líquido de la Sociedad.

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la Sociedad presenta la siguiente relación :

	30.06.90	30.06.89
TOTAL PASIVOS EXIGIBLES (-) Acreedores por intermediación	3.720 (400)	9.559 (541)
	3.320	9.018
20 veces Patrimonio Líquido	1.267.180	1.065.720

D. Persona junidica extranjera.



MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS

1		PARAINTERMEDIARIOS DE VALORES (1)
		NOENCIA DE
Ľ		Y SEGUROS HILE
1		tre dia mea ano
	1.00	IDENTIFICACION 3 1 JUL 1990
		1.01 R.U.T. 96.516.000 - 8 1.03 Nemotécnico Bolsa CTTICO R CH I 1.04 Código Bolsa Nº
	1.05	Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres
		CITICORP CHILE CORREDORA DE BOLSA DE VALORES S.A.
	1.06 M	Dirección oficina principal ONEDA 970 – 6º PISO
	171	JONEDA 570 - 0 7130
	1.07	Teléfono 724008 1.08 Casilla 394-V
	1.09	Domicilio legal SANTIAGO 1.10 Región (2) 0
	1,11	Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediano
		1. Por cuenta propia y de terceros 1. Natural 3 Limitada 1. Corredor de Bolsa
	2	2. Sólo por cuenta de terceros 2. Soc. anónima 4 Otra 2 Agente de Valores
	2.00	ADMINISTRACION
	2 01	Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres: 202 RUT MASSI TARE FERNANDO 6.783.826 - 2
	-	MASSU TARE FERNANDO 6.783.826 - 2
	2.03	Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T
	2.05	MASSU TARE FERNANDO 6.783.826 - 2 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 R.U.T.
	2.03	Presidente directoria (Apendo paterno/Apendo materno/Admores) 2.00 k.b.t.
	2.07	Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2 08 R U T
1	!	VALENZUELA DEL VALLE ANDRES 6.478.984 - 18 1
2 3		RECABARREN MARTINEZ LUIS 5.639.508 - 1 2 3
4		4
5	<u> </u>	5
6	<u> </u>	
	3.00	PROPIEDAD
	3.01	Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04 Tipo %
		Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic.
		INVERSIONES CITICORP CHILE S.A. 94.220.000-5 C 99.97 1
	2 <u> </u>	SOCIEDAD COMERCIAL CITIBANK LEASING LTDA. 86.799.200-6 C 0,03 2
	4	4
	5	5
	6 7	6
	8	ε
	9	9
1	o	10
	3.05	Total accionistas o socios 2
	3.06	Total acciones 3.600 3.09 Capital social \$ 36.000.000 Total acciones suscr. por pagar \$ 3.10 Capital suscr. por pagar \$
	3.07 3.08	Total acciones pagadas 3.600 3.11 Capital pagado \$ 36.000.000
	4.00	TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS
	4.01	Número de trabajadores O 4.03 Nº inscripción registro auditores externos
	4.02	Auditores externos LANGTON CLARKE Y CIA. LTDA.

- (1) Ver instrucciones en Circular Nº 579
 Este formulario debe ser completado de
 acuerdo a las instrucciones de dicha circular.
- (2) Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Metropolitana de Santiago.

- (3) Código: A Persona natural nacional
 B. Persona natural extranjera
 C. Persona jurídica nacional
 D. Persona jurídica extranjera.

5.01 BALANCE GENERAL	OF	al 30 06 90	at dis mes año
ACTIVOS		ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible		568	
11 02 00 Titulos de renta variable		300	
11 02 10 Acciones		- -	
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos			
11 02 80 Otros títulos de rente variable			
11 03 00 Titulos de renta fija	_	27.075	
11 03 10 Titulos del Estado		27.073	
11 03 20 Títulos de entidades financieras		27.075	
11 03 30 Títulos de empresas			
11 03 80 Otros emisores de renta fija			
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro			
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra			
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta			<u> </u>
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro			
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro			
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting			
11 06 00 Deudores por intermediación			
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar		20	
11 08 00 Impuestos por recuperar			
11 09 00 Deudores varios			ļ <u>.</u>
11 10 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas			
11 11 00 Titulos entregados en garantia			
11 12 00 Gastos anticipados			
11 19 00 Otros activos circulantes			
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES		27.663	
· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·			
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones			
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina			
12 08 00 Otros activos fijos			
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)		()	()
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS			
13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores		15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades			
13 03 00 Activos Intangibles			
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas lipia	ZO		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo			
13 09 00 Otros activos			
19 03 00 01102 8011103			
AN OR OF TOTAL OTROS ACTIVOS		15.983	
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS			
		43.646	
10 00 00 TOTAL ACTIVOS			

	4h			
1.01	мь. _{.т.}	.8	dia mas año	dia .
	<u> </u>		al 30 06 90	01
PASIVOS			ACTUAL	11177010
21 01 00	Obligaciones con bancos e instituciones fina	ncieras c. plazo	ACTUAL	ANTERIOR
	Obligaciones per operaciones a futuro	- D. P. 220	-	
	10 Obligaciones por compromisos de compre	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	 	-
1	20 Obligaciones en títulos por compromisos			- 112
	30 Obligaciones por contratos a futuro	ou vonta		1 💢
	40 Obligaciones por otras operaciones a futu		 -	
	Obligaciones por contratos de underwriting	-		- : 0
			 	
	Acreedores por intermediación	 		
	Documentos y cuentas por pagar a corto pla	z <u>o </u>	ļ	
1	Impuestos por pagar			
	Provisiones y retenctones			
	Acreedores varios			
	Ingresos anticipados			
21 10 00	Ctas. Ctas, con personas y ampresas relacion	nadas	2.690	
21 19 00	Otros pasivos circulantes			
21 00 00	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES		2.690	
22 01 00	Obligaciones a largo plazo con bancos e inst	ltuc. financieras		
22 02 00	Documentos y cuentas por pagar a largo plaz	:0		
22 03 00	Ctas, por pagar a personas y empresas relaci	onadas I. plazo		
22 09 00	Otros pasivos a largo plazo			
22 00 00	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO			_
23 01 00	Capital pagado		36.897	
23 02 00	Reservas de revalorización		4,096	
23 03 00	Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	<u> </u>	5.129	
23 04 00	Sobreprecio en colocación acciones propias			
	Otras reservas			
	Utilidades (pérdidas) acumuladas		(2.725)	
	Utilidad (pérdida) del ejercicio		(2.441)	
1	Dividendos provisorios o participaciones (mei	105)	()	()
23 00 00	TOTAL PATRIMONIO		40.956	
20 00 00	TOTAL			
			i	İ
				1
l		•		
			43.646	ļ
20 00 00	TOTAL PASIVOS		43.040 1	

HELIPAGE !

No. 25.5

desde el	01 01 90	dia mes año	5.03 ESTADO DE CAMBI EN LA POSICION FINANCIERA desde el	dia mes sha	dia mes año
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	30 06 90		hasta ei	01 01 90	
	ACTUAL	ANTERIOR	6.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	30 06 90	
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda			RECURBOS OBTENIDOS:	ACTUAL	ANTERIOR
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(2.441)	
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	(2, 1, 2)	
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia			51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
41 15 00 ingresos por operaciones a futuro	 		51 14 00 Pérdida (Utilidad) en Inversiones permanentes	1.719	
41 16 00 Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia	3,076		51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		
41 17 00 ingresos por administ, de cartera y custodia de valores			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
41 18 00 Asesoria financiera	 -		51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	(722)	
41 19 00 Otros ingresos operacionales	 			(- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (- (
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	3.076		51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	t e	
TO TO THE INCIDENCE OF ETHICIONALES	3.070		51 22 00 Utilidades en Inversiones permanentes	- 	
41 21 00 Comisiones y servicios	190		51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	130		51 24 00 Aumentos de capital		
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia			51 29 00 Otros recursos no operacionales	 	
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	 		61 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
41 25 00 Gastos financieros			2. 25 to the neddings no of Ennalmental		
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	800			(722)	* < -
			BT 60 00 TOTAL RECORSOS OBTERIDOS	\ /22/	
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones					
41 29 00 Ofros gastos operacionales	000		RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos		
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	990		52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		
	0.000		52 30 00 Dividendos o participaciones		
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	2.086				
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes	1		52 90 00 Otros recursos aplicados		·
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS		
42 19 00 Otros ingresos no operacionales					
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES			50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(722)	
	1.719		5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO		
42 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes	1.719		53 10 00 Disponible, títulos de renta fija y de renta variable	23.268	
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos			53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting	23.200	
42 29 00 Otros gastos no operacionales	254	· ·	53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar	17	
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1.973		53 40 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas	(24.170)	
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.973)		53 90 00 Otros activos circulantes.	(24.170)	
42 00 do Total Redeemed no di Emiliana					
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(2.554)		53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(885)	
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO			TALLO DO ONINCIA DE LA CARRA DEL CARRA DE LA CARRA DE LA CARRA DE LA CARRA DEL CARRA DE LA		
	1 ,	ļ	54 10 00 Obligaciones con bancos e Instituciones financieras c. plazo		
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(2.554)		54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting		
)		54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar		
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA			54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	13	
			54 90 00 Otros pasivos circulantes	, 150	
			54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	163	
	(2.441)		50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(722)	

6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y BOLV	VENCIA	A al 30 de JUNIO de 1990_	1
6.01	Valor Unidad de Fomento \$6.035.81 ′	6.02	Patrimonio mínimo legal MS 36.215	
6.03	Patrimonio depurado MS 40.956	6.04	Patrimonio Ilquido MS 32.965	
6.05	Monto de Cobertura MS			
6.06	Patrimonial LIQUIDEZ GENERAL			1
	Activos disponíbles y realizables a menos de 7 dias		MS 27,643 vece:	s
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias		M\$ _	
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION		•	000000000000000000000000000000000000000
	Activos disponibles más deudores por intermediación		MS NO HAY vece	s
	Acreedores por intermediación		MS	1
6.08	OT/19:MACUBECH BD NOZAR			-
	Total pasivos exigibles		MS 2.690 _ 0, 08	
	Patrimonio liquido		мş 32.965	3
6 09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL			/
	Monto de cobertura patrimonial		MS DOS	
	Patrimonio liquido		$\frac{706}{MS}$ x 100 = 2, 14 / x	
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	CIED		
7.00	ANTECEDENTES SUBRE CONSTITUCION DE LA SC	JCIEDA	TO T DETIMA REPORMA ESTATUTARIA	
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL	7.40	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD	
7.11	Notana HUMPERTO SANTELICES	7.41	Notana	
7.12	Fecha 11 DE JULIO. 1989	7.42	Fecha	
7.13	Oudas SANTIAGO	7 43	Ciudad	
7.20	ANTECEDENIYES DE INICADIOCION	7.50	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION A tojas	7.51	A fojas N°	
7.22	Registro de comercio de SANTIAGO	7.52	Registro de comercio de	
	correspondiente al año		correspondiente al año	-
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	
7.31	Fecha	7.61	Fecha	-
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD			
	Los abajo firmantes se deciaran responsables de la información o respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la respons		/ /; !	>
-	d.z	mes	200	
	FERMANDO MASSU TARE	06_	90 TELMO CANEO INOSTROZA	
,	Noprore y firma representante legal o administrador		nombre y firma dei contador	-
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS			
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los prese cuales versó el dictamen emitido con fecha de			
2423	Nombre y timbre de auditores externos		Nombre y firma de persona responsable de auditoria	

Ŋ

> NOTA A LOS ESTADOS FINANCIEROS CITICORP CHILE CORREDORES DE BOLSA DE VALORES S.A.

1. CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

El 11 de julio de 1989, mediante escritura pública de esa fecha, emitida por el Notario señor Humberto Santelices N., se constituyo esta sociedad, quedando inscrita a fojas 7.385, No. 3.577 de Santiago.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) Generales:

Los estados financieros han sido preparados en conformidad a principios contables de aceptación peneral y a las normas específicas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en la circular No 579 del 31 de diciembre de 1985.

b) Perlodo:

Los estados financieros cubren el periodo comprendido desde el 01 de enero hasta el 30 de junio de 1990.

c) Corrección monetaria:

De acuerdo con principios de contabilidad de aceptación peneral, la Sociedad ha corregido monetariamente sus activos y pasivos no monetarios, patrimonio y cuentas de resultado con carpo y/o abono a los resultados del ejercicio. El efecto neto en resultados por la aplicación de este principio significo un cargo neto de M\$ 2.554.-

d) Valorización de Inversiones:

La sociedad posee una acción de la Bolsa de Valores de Chile, la cual se valoriza de acuerdo a las normas impartidas en la Circular No. 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 13 de junio de 1985.

Los titulos de renta fija se valorizan al costo original de compra más intereses y reajustes devengados en conformidad a la tasa interna de retorno implicita en la compra de los titulos, de acuerdo a lo dispuesto por la Circular No. 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

e) Activo Fijo:

La sociedad no posee activo fijo

f) Bases de Conversion:

No existen activos ni pasivos expresados en dolares.

3. CAMBIOS CONTABLES

No se presentan cambios contables en ambos ejercicios.

4. AJUSTE MONETARIO

Rubros	Correccibn Monetaria Cargo (Abono)	Diferencia de Cambio Cargo (Abono)
Activo Circ.	- '	-
Activo fijo	-	-
Otros Activos	(1.769)	-
Pasivo Circ.	-	-
Pasivo L/Plazo	-	-
Patrimonio	4.336	-
Ctas.de Result.	(13)	
	2.554	_

5. INVERSIONES

Corresponde a una acción de la Bolsa de Valores de Chile. y a un depósito a plazo fijo cuya valorización se efectua de acuerdo a lo indicado en Nota 1 de la letra d.

- 6. DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO
 - No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.
- 7. DERECHOS SOBRE TITULOS POR CONTRATOS DE UNDERWRITING
 No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.
- a. DEUDORES POR INTERMEDIACION
 - No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.
- 9. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS
 No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.

10. OBLIGACIONES POR DPERACIONES A FUTURO

No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.

11. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.

12. IMPUESTO A LA RENTA

No se presenta al cierre del 30 de junio de 1990.

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

- Custodia de Valores
 - No existe custodia de valores al 30 de junio de 1990.
- Garantia por operaciones:
 - Al 30 de junio de 1990 no existe garantla por operaciones.
- La acción de la Bolsa de Valores se encuentra prendada a favor de esta Bolsa de Valores, en cumplimiento de disposiciones del Reglamento Interno de esa institución.

14. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

.			
Cuentas	ce	Patrimon	310

Movimiento	Capital	Reserva Reval.	Reserva Mayor. Acc.Bolsa		j. Util. or Ejerc	. Total
Capital Inicial	36.897		4.617	(2.453)		39.061
Correccion Monetaria	4.096		512	(272)		4.336
Dist. a Res. Revalo- rizacion	- (4.096)	4. 096	-	_	-	
Util.del Ejerc.	_			_	(2.441)	(2.441)
Total Ejerc.	36.897	4.096	5. 129	(2.725)	(2.441)	40.956

15. CAUCIONES OTORGADAS POR TERCEROS A FAVOR DE LA SOCIEDAD

No se presentan al cierre del presente ejercicio.

16. TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS.

NOMBRE Y RELACION		l Rest	I TRANSACI	SALDOS			
		! ! !	I DESCRIPCION	I Monto M\$	i resultado i util (perd)		l Pasivo I
Citicoro Chile S.A. Corredores de Bolsa	Entidad del Grupo Empre- sarial	 	l Cta. Cte. Empresas Relacionadas 	 - - - -	 - - 	 	
Inversiones Citicoro Chile S.A.	Matriz	1 1 94.228.888-5 1	Cta. Cte. Empresas Relacionadas 	! – !	, - 	1 - 1	2.427
TOTAL EJERCICIO			i I	i	 -	l	I 2.698

17. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Al cierre del 30 de Junio de 1990 se presentan M\$ 254 en otros pastos no operacionales que corresponden a ajustes del ejercicio anterior.

18. OTROS GASTOS Y OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

No se presentan al cierre del 30 de junio de 1990.

19. SANCIONES

No se presentan sanciones al cierre del ejercicio.

20. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 13 de diciembre de 1989, fue designado como Gerente General el señor Fernando Massů Tare, en reemplazo de Eugenio Von Chrismar y como Director, el señor Luis Recabarren Martinez.

21. HECHOS POSTERIORES

Durante el mes de julio serà nombrado Presidente del Directorio el Sr. Frncisco Pèrez Mackenna.

FERNANDO MASSUT.

Representante Leg

/TELMO CANEO I.

Subperente Contabilidad

ANEXO

CALCULO DE CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

1.	PATRIMONIO DEPURADO	M\$
	Patrimonio Contable Cta. Cte. Empresas Relacionadas Exceso valor contable acción Bolsa respecto de su valor de mercado promedio	40.956 - -
	TOTAL PATRIMONIO DEPURADO	40.956
٤.	RAZON DE ENDEUDAMIENTO	
(-	Total pasivos exigibles Acreedores por intermediación Obligaciones por compromiso de venta cubiertos con compromisos de compra S0% Oblig. de compra y de venta de igual vencimiento, titulo y fecha de pacto	2.690 - - -
	TOTAL	2.690
3.	LIQUIDEZ GENERAL	******
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días:	M\$
	- Disponible - Titulos de renta variable - Titulos de renta fija - Derechos S/T por compromisos de compra - Derechos por compromisos de venta - Deudores por intermediación - Documentos y cuentas por cobrar	568 - 27.075 - - -
	TOTAL	27.643

Pasivo exigible inmediato:	M\$
 Obligaciones con bancos e inst. financ. Obligaciones por compromisos de compra Obligaciones T/por compromisos de venta Acreedores por intermediación 	=
- Documentos y cuentas por pagar TOTAL	

4. LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

 No existen deudores ni acreedores por intermediación al 30 de junio de 1990.

5.	PATRI	MONIO LIQUIDO		M\$
	27.10	Total Activos		43.646
	27.11	Saldo Pasivo Circulante	(-)	(2.690)
	27.12	Saldo Pasivo Largo Plazo	(-)	_
	27.13	Saldo Otros Activos	(-)	(15.983)
		50% del monto contabilizado en la cuenta "Titulos Patrimoniales de Bolsas de Valores"	(+)	7.992
	27.21	Activo Circ. y Act. Fijos entregados en garantía por obligaciones de terceros.	(-)	-
	27.22	50% Valor Neto Activos Fijos no en- trepados en parantia en favor de terceros	(-)	_
	27.31	Saldo deudor cuentas corrientes con personas naturales y jurídicas re- lacionadas.	(-)	_
	27.32	Saldo gastos pagados por anticipado	(-)	_
	27.33	Saldo neto impuestos por recuperar	(-)	_
	27.41	Valores de oferta publica entrega- dor en parantia, por obligaciones de largo plazo del intermediario y para dar cumplimiento del art. 30 de la ley 18.045	(+)	_

27.51	Mayor Valor de mercado titulos en cartera y derechos sobre titulos por compromisos de comora no calzados	(+)	_
27.52	Menor valor de mercado de obligaciones en titulos por compromisos de venta no calzados	(+)	_
27.61	Saldo favorable resultante de manten- ción de compromisos de compra calza- dos con compromisos de venta.	(+)	-
	27.00 PATRIMONIO LIGHIDO	Ms	- 32.965

6. COBERTURA PATRIMONIAL

		RANTIA	EI	MPRE	SAS	"A"	OTROS	APLIC	COBERTURA . M\$
28.41	CTAS. REFERI SECC.II DE LI CARACTER GRAI Documentos y	DAS EN N R NORMA N* 18 Ctas. c	i* 2.7 DE Jor Co	ь.	20			10.0	٤
	SUB-TOTAL M\$	(1)							2
			I	CON RANT	GA- IA	BANCC EMPRE	S Y SAS	⊀ APLIC	COBERTURA M\$
28.60 28.61	TITULOS DE DI Grupo A	EUDA				27.07	7 5	2,6	7 0 4
28.82	SUB-TOTAL M\$	(2)							704
28.00									706

FERNANDO MASSU TARE

NEMBRE Y FIRMA REPRESENTANTE LEGAL

TELMO CANEO IN

INOSTROZA

NOMBRE Y FIRMA DEL CONTADOR



MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES (1)

1	VA		Y SEGUROS
. •		1.00	TOTAL PROPERTY OF THE SECUROS AND SECUROS
		1.05	1.01 R.U.T.
		1.06	Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda. Dirección oficina principal
l		L	La Bolsa 81, Piso 2
		1.07 1.09	Teléfono 5992643 1.08 Casilla Domicilio legal La Bolsa 81, piso 2 1.10 Región (2) Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario
			1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario 1.19 Tipo de Intermediario 1.19 Tipo de Intermediario 1.2 Tipo de Intermediario 1.2 Tipo de Intermediario 1.3 Tipo de Intermed
			2. Sólo por cuenta de terceros 3 2. Soc. anónima 4. Otra 1 2. Agente de Valores
_		2.00	ADMINISTRACION
	ı	2.01	Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T. Lagos Gude Joaquín Belisario 5.427.845 4
		2.03	Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T.
	İ	2.05	Torres-Barile Muñoz Glorya 7.817.030 1 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 R.U.T.
	ļ	2.07	Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 R.U.T.
	1 2		
	3		3
	5		5
	в		6
L		3.00	PROPIEDAD
		3.01	Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04 Tipo %
	٠		Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic. Eastbrook (Chile) Ltda. 79.735.480 5 C 28,57 1
	2		Eastbrook Limited 59.023.470 2 D 71,43 2
	3		3 4
	5		5
	6		
	.7		7 8
	9		9
	10		10
		3.05	Total accionistas o socios 2
		3.06	Total acciones 3.09 Capital social \$ 146.916.0000000000000000000000000000000000
		3.07 3.08	Total acciones pagadas 3.11 Capital pagado \$ 103.449.139
L		4.00	TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS
Γ			Número de trabajadores 6 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 0.3.7
		4.01 4.02	Número de trabajadores 6 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 037 Auditores externos Langton Clarke y Cía. Ltda.

(1) Ver Instrucciones en Circular Nº 579 Este formulario debe ser completado de acuardo a las instrucciones de dicha circular. (2) Región en números arabes del 1 al 12 y O para Region Motropolitana de Santiago.

(3) Código:

A. Persona natural nacional

B Persona natural extranjera C Persona juridica nacional D. Persona juridica extranjera.

- C	a 30 06 89
TUAL	ANTERIOR
5.535	378
8.000	
,	
8.000	
1	
44.116	58.731
	- ST
44.116	58.731
***	1%
728.182	132.577
	21.110
1	27.679
	83.788
6.837	
	298
273	272
2,3	212
794.488	192.256
 	
62.579	62.589
2 262	2.222
	983
	(1.575
3.004	1.575
62.823	64.219
 	
15.983	
 	
4.417	6.037
 	
 	
	13.330
 	
20.400	19.367
	-
	275.842
	5.535 8.000 8.000 44.116 44.116 728.182 711.634 16.548 6.837 45 208 1.292 273 794.488 62.579 2.262 983 3.001 62.823

1 · · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	al 20 00 29	ai 1301
PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		1
21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	711.983	129.052
21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra		21.133
21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta	1 1 1 2 m	27.654
21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro	5 . Fr (+3	weight in
21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	547 18	80.265
21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting		
21 04 00 Acreedores por intermediación	5.771	
21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	221	681
21 06 00 Impuestos por pagar	126	122
21 07 00 Provisiones y retenciones	575	
21 08 00 Acreedores varios	 	
21 09 00 Ingresos anticipados		
21 10 00 Ctas. Ctes con personas y empresas relacionadas		
21 19 00 Otros pasivos circulantes		
	1	
21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	718.676	129.855
2. 66 60 101/1217/61/00 61/16221/1/20	710.070	123.033
22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras		i
22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
22 03 00 Clas. por pagar a personas y empresas relacionadas i plazo		
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo		
22 05 00 Ottos pasivos a largo plazo		
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		
22 00 00 TOTAL T ASIVOS EARIOS T EA20		
23 01 00 Capital pagaේ	103.449	103.449
23 02 00 Reservas de revalorización	46.679	45.604
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	3.771	
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
23 05 00 Otras reservas		
	1.192	3.555
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.944	(6.621)
23 07 00 Offitidad (perdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	()	()
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)		,
	159.035	145.987
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO		
	 	
	877.711	275.842
20 DD 00 TOTAL PASIVOS		

ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR AS ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR AS ACTUAL ANTERIOR AS ACTUAL ANTERIOR AS ACTUAL ANTERIOR AS ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR ACTUAL ANTERIOR RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51 11 00 Utilidad (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 11 00 Utilidad (Utilidad) en inversiones permanentes	The state of the s			War and the second		
11 10 Comisiones per operaciones on mark 1822	PAGESTADO DE DECIH TADOS			C /	01 01 90	
### 11 00 Commissiones per operaciones en nuels ### 13 00 Commissiones pro operaciones en nuels ### 13 00 Commissiones pro operaciones en nuels ### 13 00 Commissiones per operaciones en nuels ### 13 00 Commissiones per operaciones en nuels ### 13 00 Commissiones per operaciones in Nutro ### 12 00 Commissiones in Nutro ### 12 00 Commissiones in Nutro ### 13 00 Commissiones in Nutr			ANTERIOR		**	-
13 30 Comescines por contratos de colocacida primaria 1,9 6.36 4.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.511 3.65 3.	41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda	882		RECURSOS OBTENIDOS:	1.0.0.12	ANTERIOR
13 30 Commissiones por contratos de colocacido primaria 14 10 Col (Disades por ventas de cartiers propia) 15 10 50 Organico per referenciones à flutivo 122.122 193.750 15 10 Organico per operaciones a flutivo 120.122 193.750 15 10 Organico per operaciones a flutivo 14 10 Col (Disades por interesse y vindendico de cartera propia) 14 10 Col (Disades por interesse) 14 10 Organico per administra de cartera y custodia de valores 14 10 Col (Disades por administra de cartera y custodia de valores 14 10 Col (Disades por administra de cartera y custodia de valores 14 10 Col (Disades por administra de cartera y custodia de valores 14 10 Col (Disades por administra de cartera propia) 14 10 Col (Disades por administra de cartera propia) 14 10 Col (Disades por administra de cartera propia) 14 12 Col (Domisiones y terracio) 15 10 Col (Disades por references a flutivo) 15 10 Col (Disades por references a flutivo) 15 10 Col (Disades por references a flutivo) 15 10 Col (Disades por peraciones a flutivo) 15 10 Col (Disades por references 16 10 Col (Disades por reference) 16 10 Col (Disades por reference) 17 10 Col (Disades por reference) 18 10 Col (Disades por reference) 18 10 Col (Disades por reference) 18 10 Col (Disades por reference) 18 10 Co	41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda				3.944	(6.62
14 60 Quillidades per vanitat de carinar prope 19, 636 4, 511 193 Péridis qui l'internation proper peraciones a blatoro 122,123 193 P.5750 193 P.57	41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones		
11 SECTION DEPOSITION OF PERMISSION PROPERTIONS 1.3 Co.	41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	19.636	4.511	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	- 102	1.34
11 (6 Organization per interness by differendes de cartera propria 11 (6 Organization per alignicità de cartera propria 11 (6 Organization per alignicità de cartera propria 12 (6 Organization per alignicità de cartera propria 12 (7 Organization per alignicità de cartera propria 13 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 14 (10 Organization per alignicità de cartera propria 15 (10 Organization	41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		193.750	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1 676	
13 17 00 (progressor per administ) de cartera y custorilla de valores 5.76 4.979	41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia			51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		1
11 19 00 OURs Ingeress operacionales	41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
11 90 OO TOTAL RESULTADO OPERACIONALES	41 18 00 Asesoria financiera	576	4.979	51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	7 127	15 26
41 21 00 Comisiones y servicios 41 22 00 Pérdides por menor valor de canera propia 41 22 00 Pérdides por menor valor de canera propia 41 22 00 Pérdides por menor valor de canera propia 41 22 00 Pérdides por menor valor de canera propia 42 20 00 Autros financieros 42 20 00 Gastos financieros 42 20 00 Gastos financieros 42 20 00 Autros financieros 43 20 00 Autros financieros 43 20 00 Autros financieros 43 20 00 Autros financieros 44 20 00 Autros financieros 44 20 00 Autros financieros 44 20 00 Autros financieros 44 20 00 Autros financieros 44 20 00 Autros financieros 45 20 00 Autros financieros 47 20 00 Autros financieros 48 20 00 Autros financieros 49 20 00 Autros financieros 40 20 00 Autros financieros 40 20 00 Autros financieros 40 20 00 Autros financieros 40 20 00 Autros financieros 41 20 00 Otros gazos o peracionales 41 20 00 Otros financieros 42 20 00 Otros financieros 42 20 00 Otros financieros 43 20 00 Otros financieros 44 20 00 Otros financieros 45 20 00 Otros financieros 46 20 00 Otros financieros 47 20 00 Otros financieros 47 20 00 Otros financieros 48 20 00 Otros financieros 49 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros 40 20 00 Otros financieros permanentes 40 20 00 Otros fi	41 19 00 Otros ingresos operacionales					1 1 2 2 3
14 21 00 Commissiones y senticions 49	41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	143.217	203.240	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	1	
14 22 00 Perididas por meter valor de cartera propia 95.4 558 14 200 O Perididas por ventas de cartera propia 95.4 558 14 200 Gastos francicions 109.153 183.646 15 200 Gastos francicions 1 4.832 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 18.394 22.977 14 27 00 Amorizaciones y depreciaciones 1.482 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 18.394 22.977 15 200 O Collados de administración y comercialización 18.394 22.977 15 200 O Collados de administración y comercialización 1.482 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 1.482 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 1.482 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 1.482 1.345 15 200 O Collados de administración y comercialización 1.482 1.345 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O Collados de activos fijos y de otros activos 1.49 1.49 15 20 O C				51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
12 00 Perididas por venias de carteria propia 954 558 12 00 Gastos por oparacionas a futuro 109.153 183.646 12 00 Gastos de administración y comercialización 18.394 22.977 12 00 Gastos de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gastos de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 00 Gordina de administración y comercialización 1.482 1.345 12 0	41 21 00 Comisiones y servicios	49		51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
12 to 0 Gastos por operaciones a futuro 109.153 183.646	41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia			51 24 00 Aumentos de capital		
41 25 00 Gastes fundamental and a control of the co	41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	954		51 29 00 Otros recursos no operacionales		
12.8.00 Gastos de administración y comercialización 18.3.94 22.9.77 51.00.00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS 7.127 (5.266 12.00 Amortizaciones y depreciaciones 1.482 1.345 1.3	41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	109.153	183.646	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
1. 482 1.345 41 28 00 Otros gastos operacionales 3 5.27 41 20 00 Otros pastos operacionales 13.0.035 299.053 41 20 00 Otros RESULTADO OPERACIONAL 13.182 (5.813) 42 11 00 Utinidades en inversiones permanentes 21 20 Utilidades en inversiones permanentes 21 20 Otros ingressos no operacionales 22 00 Otros ingressos no operacionales 23 00 Otros ingressos no operacionales 34 00 Otros ingressos no operacionales 35 00 Otros ingressos no operacionales	41 25 00 Gastos financieros					
41 29 00 Offices gastion operacionales 130.035 209.053 41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 130.035 209.053 41 100 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 13.182 (5.813) 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 11 00 Ottorial incressors no operacionales 42 10 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 1 00 TOTAL INCRESSOR NO OPERACIONALES 1 0 00 TOTAL INCRESSOR NO OPERACIONALES 42 10 00 TOTAL INCRESSOR NO OPERACIONALES 42 20 00 TOTAL INCRESSOR NO OPERACIONALES 42 20 00 TOTAL GESTOR NO OPERACIONALES 42 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 42 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 00 00 TOTAL RESULTADO NO ALIVET DE MONEDA 44 00 00 MPUESTO A LA RENTA 45 00 00 MPUESTO A LA RENTA 46 00 00 MPUESTO A LA RENTA 47 127 (5.44)	41 26 00 Gastos de administración y comercialización	18.394	22.977	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	7.127	(5.266
13	41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	i.482	1.345			
13	41 29 00 Otros gastos operacionales	3	527	RECURSOS APLICADOS		ļ
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 11 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros ingresus no operacionales 42 10 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 10 00 Pérdidas en inversiones permanentes 1. 676 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 1. 676 42 22 00 Dérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros activos de renta fijos y de renta vanable 42 20 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 42 20 00 TOTAL OLIGIA SE LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 53 10 00 Devencios por operacionales 53 10 00 Devencios por operacio a luturo y contratos underwriting (1. 057, 883) (2.289, 0.00 53 10 00 Devencios por intermediación, doctos y clas por cobrar (79 4, 392) 27 53 40 00 Citas clas con personas y empresas relacionadas 54 20 00 Otros pasivos circulantes 55 20 00 Otros activos circulantes 57 20 00 Otros pasivos circulantes 58 20 00 Otros pasivos circulantes 59 20 00 Otros pasivos circulantes 50	41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	130.035				14
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 13 00 Otros ingresus no operacionales 42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 7 1 27 (5 .40 42 12 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 10 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 10 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 DESMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 DESMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 DESMINUCIONS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 DESMINUCIONS EN LOS CAPITAL DE TRABAJO 50 10 00 DESMINUCIONS EN		120.00		52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 OTOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	13.182	(5.813)) 52 30 00 Dividendos o participaciones		
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros ingressus no operacionales 42 19 00 Otros ingressus no operacionales 42 10 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 30 2 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 30 2 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 30 2 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 30 0 Perechos por operac a futuro y contratos underwriting 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 50 30 0 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting 42 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 50 30 0 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting 50 30 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting 50 30 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Otros pastivos circulantes 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y contratos underwriting 50 40 00 Otros pastor operac a futuro y c				52 90 00 Otros recursos aplicados		
42 19 00 Otros ingresus no operacionales 27 27 27 27 27 27 27 2	42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes					
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 1.676 42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 1.676 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 1.676 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.169 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 47 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 48 10 00 OMBPUESTO A LA RENTA 49 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES) 50 00 00 OTOAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7 1 27 (5 44)	42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS		14
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 O Pérdidas en inversiones permanentes 42 20 O Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 53 20 00 Devedores por intermediación, doctos y ctas por cobrar 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 53 10 00 CORRECCION MONETARIA 53 00 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 54 30 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 55 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 57 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 58 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta vanable 59 20 00 Devedores por intermediación, doctos y ctas por cobrar 59 20 00 Devedores por intermediación, doctos y ctas por cobrar 59 40 00 Ctas Cles con personas y empresas relacionadas 59 90 00 Otros activos circulantes 59 90 00			27		7 107	/ 5 40
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALE 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 00 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 43 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable (11 . 033) (9 . 53 53 20 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting (1. 057 . 883) (2 . 289 . 00 53 30 00 Deudores por intermediación, doctos y ctas por cobrar (79 4. 392) 27 53 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 53 90 00 Otros activos circulantes (1. 862 . 197) (2 . 299 . 06 54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1. 070 . 0.92 2 . 2.93 . 06 54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos y ctas por pagar 795.523 59 54 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 1. 869 . 324 2 . 293 . 65 54 40 00 Otros pasivos circulantes 1. 869 . 324 2 . 293 . 65	42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		27	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	1.121	(5.40
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales 42 20 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 10 00 CORRECCION MONETARIA 43 00 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable (11 . 033) (9 . 53 53 20 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriting (1 . 057 . 883) (2 . 289 . 00 53 30 00 Deudores por intermediación, doctos y ctas por cobrar (79 4. 392) 27 53 40 00 Ctas Cies con personas y empresas relacionadas 53 90 00 Otros activos circulantes (1 . 862 . 197) (2 . 299 . 06 54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1 . 070 . 0.92 2 . 2.93 . 06 54 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 55 40 00 Ctas Cies con personas y empresas relacionadas 56 40 00 Ctas Cies con personas y empresas relacionadas 57 40 00 Otros pasivos circulantes 58 40 00 Otros pasivos circulantes 59 90 00 Otros pasivos circulantes 59 90 00 Otros pasivos circulantes 50 90 00 Otros pasivos circulant						
42 22 00 Periodas en verticas de activos ligos y de sitos activos de activos y de activos circulantes (7.06.9, 2.28.9, 0.00 de activos circulantes) (7.06.9, 2.20.3, 2.20.00 de activos circulantes) (7.06.9, 2.20.9, 2.20.00 de activos circulantes) (7.06.9, 2.20.3, 2.20.00 de activos circulantes) (7.06.9, 2.20.00 de activos circula		1.676				10.52
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES 2.169 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (2.169) 27 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (7.069) (835) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 53 00 00 Deudores por intermediación, doctos y ctas por cobrar (794.392) 27 53 40 00 Ctas Cies con personas y empresas relacionadas 53 90 00 Diros activos circulantes. (1.862.197) (2.299.06) 54 10 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1.070.092 2.293.06 54 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 55 40 00 Otros pasivos circulantes 57 40 00 Otros pasivos circulantes 58 30 00 Deudores por intermediación, doctos y ctas por cobrar (794.392) 27 53 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 58 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 59 00 Otros pasivos circulantes 59 30 00 Deudores por intermediación, doctos y ctas por cobrar (794.392) 27 42 00 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 59 00 Otros pasivos circulantes 59 30 00 Otros pasivos circulantes 59 30 00 Otros pasivos circulantes 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empresas relacionadas 50 40 00 Clas Cies Con personas y empr	42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos			Miles I am a market and a marke	(11-033)	
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL 42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (2.169) 27 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO (7.069) (835) 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (7.069) (835) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (7.069) (835) 53 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 53 90 00 Otros activos circulantes. (1.862.197) (2.299.06 54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c plazo 54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1.070.092 2.293.06 54 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 54 00 00 Acreedores por intermediación, doctos, y clas por pagar 795.523 59 40 00 Clas Cies con personas y empresas relacionadas 50 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7 127 (5 40)	42 29 00 Otros gastos no operacionales			and the second s		
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL (2.169) (3.100)	42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	2.169				
43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO (7.069) (835) 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (7.069) (835) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (7.069) (835) 53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES (1.862.197) (2.299.06 (1.862.197) (2.299.						178
43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO	42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(2.169) 27	53 90 00 Otros activos circulantes.	1.111	(70
43 10 00 CORRECCION MONETARIA (7.069) (5.203) 43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO (7.069) (835) 43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (7.069) (835) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA (7.069) (835) 45 10 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1.070.092 2.293.06 54 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7.127 (5.40)			, , , , , ,	E2 00 00 TOTAL ALIMENTOS (DISMINIMONES) ACTIVOS CIDOULANTES	(1.862.197)	(2.299.06
54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c plazo 54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting 1,070,092, 2,293,06 54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting 1,070,092, 2,293,06 54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar 795,523, 59 54 40 00 Ctas. Cles. con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 3,709, (1) 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7, 127, (5,5,40)	43 10 00 CORRECCION MONETARIA) 33 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	,	
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA (7.069) (835) 44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting 1.070.092 2.293.06 54 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 3.709 (1) 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7.127 (5.40)	43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO		4.368	E4 10 00 Obbuttournes can bancos a rectificaciones financiares a clara		7,00
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA 54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar 795.523 59 54 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 3.709 (1) 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7.127 (5.40)		17.060	10351		1 070 092	2.293 06
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 54 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 54 90 00 Otros pasivos circulantes 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7 127 (5 40	43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(7.069	, (033)			
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA 54 90 00 Otros pasivos circulantes 54 90 00 Otros pasivos circulantes 3.709 (1) 54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 7.127 (5.40)					133.343	
54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES 1.869.324 2.293.65	44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA				3 709	(1
54 00 00 TOTAL (ADMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CINOSENTES						-
3.944 (6.621) 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 7.127 (5.4				54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES		
		3.944	(6.621	1 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	1.12/	(5.4)

8.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI	A al <u>30</u> de	<u>Junio</u> de 19890			
6.01	Valor Unided de Fomento \$ 6.035,81	6.02	Patrimonio minimo legal	MS 84.501			
6.03	Patrimonio depurado MS 154.618	6.04	Patrimonio liquido	мs106.949			
6.05	Monto de Cobertura MS 42.906						
6.06	LIQUIDEZ GENERAL						
1	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		мs 64.488	- <u>11 17</u> veces			
	Pasivos axigibles a menos de 7 días		MS 5.771	veces			
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION						
80.00 SHANAMAIENA	Activos disponibles más deudores por intermediación		MS 12.332	- <u>2 14</u> veces			
A SE	Acreedores por intermediación		MS 5.771	,			
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO			and the			
200	Total pasivos exigibles		м s 739.856	6 91			
3	Patrimonio Ilquido		MS 106.949	- veces			
0 2 6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL						
ل	Monto de cobertura patrimonial		MS 42 006	40,12			
Ca.	Patrimonio liquido		42.906 s	100 - 40 - 11 %			
· ·	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	OCIEDA	AD Y ULTIMA REFORM	AA ESTATUTARIA			
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL	7.40	ESCRITURA ULTIMA REFO	ORMA SOCIEDAD			
7.11 - 7.12	Notaria Raúl Undurraga Laso Fecha 29 de Mayo de 1990	7.41		Indurraga Laso			
7.12 1 7.13	Cludad Santiago	7.42 7.43	Ciudad Santia	<u>Mayo de 1989</u> igo			
7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTECEDENTES DE INSC	RIPCION			
7.21	A fojas 7.601 Nº 3.994	7.51		N° 8.480			
7.22	Registro de comercio de <u>Santiago</u> correspondiente al año <u>1988</u>	7.52	correspondiente al año _	Santiago 1989			
3 7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL N° 33040	7.60	PUBLICACION DIARIO OF				
7.31	Fecha 8 de Abril de 1988	7.61	Fecha 12 de Ju	lio de 1989			
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD						
	Los abajo firmantes se declaran responsables de la información o respectivas notas அறிட்கர்yfs, asumiendo for lo tanto la respons		/	Mnancieros y en sus			
	181 16			$\Delta / 1/1 + 1$			
	Land In /		/ /	/ of-v-'			
J6	dia		BÃO (
30	Aquin Lagos Gude 31	07 9		stón Escalona V.			
			\wedge				
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS						
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los presei						
	cuales versó el dictamen emitido con fecha de		de 198	reletidos al			
	\$ 15 g						
	Nombre y timbre de auditores externos		Nombre y lirma de perso	na responsable de auditoria			
3							
12 C				72			
الساءة				,			
	** *						

EASTBROOK CORREDORES DE BOLSA LTDA.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los presentes estados financieros han sido preparados en conformidad a principios y prácticas contables generalmente aceptadas y de acuerdo a lo establecido en las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, aplicables a los Corredores de Bolsa.

b) Período Cubierto

Estos estados financieros cubren el período comprendido entre el 1º de Enero y el 30 de Junio de 1990 y 1989, respectivamente.

c) Corrección Monetaria

Los estados financieros adjuntos han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda (IPC), ocurrida en el período que se informa. En efecto, se corrigió monetariamente el capital propio financiero, y sus activos y pasivos no monetarios. El factor aplicado fué de 11,1% para el capital propio inicial. Para efectos comparativos las cifras correspondientes al ejercicio anterior han sido actualizadas por el factor 1,243 que se obtiene dividiendo el índice de Mayo 1990 por el de Mayo 1989 (126,70: 101,96).

d) Inversiones

Las inversiones en instrumentos de Renta Fija han sido valorizados de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nº 514 del 13 de Junio de 1985.

Los valores representativos de las inversiones en instrumentos de renta fija, incluyen los correspondientes intereses y reajustes devengados hasta el 30 de Junio de 1990.

e) Activos Fijos

Los bienes del activo fijo físico, se presentan a su costo de adquisición más la corrección monetaria correspondiente. Las depreciaciones han sido calculadas sobre el costo actualizado en base al método lineal y de acuerdo a los años de vida útil restante de los bienes.

La depreciación del período ascendió a M\$ 723.- (M\$ 623 para el período anterior).

f) Indemnización por años de servicio

La Sociedad no tiene obligaciones por este concepto.

g) Intangibles

En este rubro se presentan los gastos de organización y puesta en marcha, a su costo original más las revalorizaciones legales, las que se amortizarán en un plazo máximo de 5 años.

La amortización cargada a resultados del período por este concepto ascendió a M\$ 759. (M\$ 721 año 1988 para igual período).

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

No hubo cambios en la aplicación de principios contables.

NOTA 3 - AJUSTE MONETARIO

	Corrección	ı Monetaria	Dif. de Cambio		
Rubro		Cargo (Abono)	Ej. Actual Cargo (Abono) M\$		
Activo (Pasivo) Circulante	10			(4.368)	
Activo Fijo	(6.344)	(4.600)		vigi, v	
Otros Activos	(2.229)	(1.836)			
Patrimonio	15.495	11.639		1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1. 1	
Ctas.de resultados	s(neto) 137				
Cargo (Abono) a Resultados	7.069	5.203	-	(4.368)	

3/10

NOTA 4 - INVERSIONES

a) <u>Instrumentos de renta variable</u>

Instrumentos	Vaior Contable M\$	Menor Valor M\$	Valor Neto M\$	Mayor Valor M\$	Valor Mercado M\$	Valor Neto Ej.Anterior M\$
Acciones Cuota F.M. Otras Invers.	8.000	() (273) ·	7.727		· ·	
TOTAL	8.000	(273)	7.727			

Corresponde a 4.755,471 cuotas del Fondo Mutuo Inverchile Index, el cual a la fecha de suspensión mantenía vigente la sociedad.

Con fecha 30 de Junio de 1990, se procedió a provisionar un menor valor de rescate por M \$ 273 (Ver nota Nº 17).

b) <u>Instrumentos de renta fija</u>

Instrumentos	Valor Presente M\$	Menor Valor M\$	Valor Neto M\$	Mayor Valor M\$	Valor Mercado M\$	Valor Neto Ej.Anterior M\$
Del Estado De entidades financieras De Empresas Otros Emisores	44.116	() () ()	44.116		44.116	58.731
TOTAL	44.116		44.116		44.116	58.731

c) <u>Inversiones en otras entidades</u>

No hay en el presente período al igual que en el ejercicio anterior.

NOTA 5 - DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra (M\$)

Instrumentos	Valor Presente	Menor Valor	Pérdidas Compromisos Calzados		Mayor Valor		Valor Neto Ej.Anterior
Dei Estado De entidades financieras Otros	711.634	()	()	711.634		711.634	21.110
TOTAL	711.634			711.634		711.634	21.110
Derechos hasta Derechos sobre		711.63	4				

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta (M\$)

				То	ta1	
Instrumentos	Vencido	Provisión	Valor Neto	Ej.Actual	Ej.Anterior	
Del Estado	52.986	(36.438)	16.548	16.548	21.136	
De entidades financieras					6.543	
Otros						
TOTALES	52.986	(36.438)	16.548	16.548	27.679	

Corresponde a operaciones con pacto de retroventa que la sociedad mantenía con Inverchile Corredores de Bolsa Ltda. y que vencieron el 25 de Junio de 1990, sin que fueran pagados por el promitente comprador (ver nota 17). En conformidad con las cláusulas del pacto la sociedad negoció los títulos, quedando un saldo por cobrar a Inverchile de M \$ 52.986. La administración ha estimado necesario provisionar el valor de M \$ 36.438 para cubrir eventuales compromisos.

c) Derechos a cobrar por contratos a futuro

m-

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no tiene contratos a futuro al igual que en el ejercicio anterior.

d) Derechos por otras operaciones a futuro.

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no tiene otras operaciones a futuro. No obstante, la sociedad mantenía vigente hasta el 1º de Junio de 1990 una operación de venta de dólares con pacto de retrocompra, (swap) por US\$ 250.000, el cual no fué renovado y no se ejerció la opción de recompra de las divisas a su fecha de vencimiento.

NOTA 6 - DERECHOS SOBRE TITULOS POR CONTRATOS UNDERWRITING

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no tiene contratos de underwriting al igual que el período anterior.

NOTA 7 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

	Vencimiento			Vencido		Tota1		
Deudor	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Hasta 10 días	Sobre 10 días	Sobre 30 dias	Ej.Actual	Ej. Anterio	
Clientes	6.825				12	6.837	-	
Intermediarios de Valores								
Entidades Relacionadas		• •						
TOTAL	6.825				12	6.837	-	

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no mantiene obligaciones con bancos e instituciones financieras, tanto de corto como de largo plazo al igual que en el ejercicio anterior.

NOTA 9 - OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

a) Obligaciones por compromisos de compra (M\$)

Instrumentos	Vencimiento Hasta 7 días	Compromisos Sobre 7 días	Tota Ej.Actua1	1 Ej.Anterior
Del Estado		711.983	711.983	21.133
De entidades financieras				
Otros				· · · · ·
TOTALES		711.983	711.983	21.133

b) Obligaciones en títulos por compromisos de venta (M\$)

Instrumentos	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto		enor alor	Valor : Mercado	Valor Neto Ej.Anterior
Del Estado				()		21.110
De entidades financieras		1. <i>1</i> 7					6.544
Otros				()		
TOTAL				()		27.654

Obligaciones hasta 7 días Obligaciones a más de 7 días

c) Obligaciones por contratos a futuro

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no tiene obligacionse por contratos a futuro al igual que el período anterior.

d) Obligaciones por otras operaciones a futuro.

La sociedad no mantiene obligaciones por otras operaciones a futuro al 30 de Junio de 1990.

NOTA 10 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

	Vencin	 niento	Total			
Acreedor	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej. Actual	Ej. Anterior		
Clientes	5.771		5.771	-		
Intermediarios de Valores						
Entidades Relacionadas						
TOTAL	5.771		5.771	-		

NOTA 11 - IMPUESTO A LA RENTA

La sociedad no ha efectuado provisiones por impuesto a la renta al 30 de Junio de 1990, ya que no cuenta con utilidades tributables a la fecha.

NOTA 12 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

Como resultado de la transacción descrita en la Nota N^{o} 15, Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda, se ha comprometido a traspasar a la empresa relacionada Eastbrook Chile Ltda, la recuperación de los derechos por cobrar indicados en Nota 5-b, en el monto que exceda de M\$ 16.548, más sus reajustes y eventuales intereses.

b) Garantías reales en activos sociales constituídos a favor de obligaciones de terceros.

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no ha constituído garantías reales en activos sociales a favor de obligaciones de terceros al igual que en el período anterior.

c) Legales

La sociedad al 30 de Junio de 1990 no se encuentra comprometida en juicios u otras acciones legales que den origen a constitución de provisiones a los estados financieros.

d) Custodia de Valores

Actividad	Renta Variable	<u>Renta Fija</u> Miles \$ U.F.	M.E.	viiles \$) Ej.Anterior
Custodia de Valores Adm. de cartera de terceros			·.	21.110
TOTAL				 21.110

e) Garantías personales

La sociedad no ha otorgado garantías personales en el periodo.

f) Garantías por operaciones

- Para efectos de cumplir con lo establecido en el artículo 30 de la Ley 18.045, en cuanto a constitución de garantía se designó a la Bolsa de Valores de Chile, como representante de los acreedores beneficiarios de la póliza de seguro para Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda. contratada en el Consorcio General de Seguros, póliza № 232.260-3 por la cantidad de cuatro mil unidades de fomento (UF 4.000).

El seguro es por un año con vigencia a partir del 12 de Abril de 1990 y vencimiento al 12 de Abril de 1991.

NOTA 13 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

		CUENTAS DE	PATRIMONIC) (M\$)			
Movimientos	Capital Pagado	Reserva Revaloriz.	Reserva Mayor Val. Acc.Bolsa	Otras Reservas	Util (Per)	Util (Per) Acum	Total Ejerc.
Saldo Inicial Aumento Capit Corrección	103.449 al	30.581	3.771			1.192	138.993
Monetaria		16.098					16.098
Util (Perd) Ejercicio				((3.944)		3.944
TOTAL EJ. ACTUAL	103.449	46.679	3.771	(3.944)	1.192	159.035
TOTAL EJ.ANTERIOR	103.449	45.604		(6	5.621) 3	3.555	145.987

NOTA 14 - PRECAUCIONES OTORGADAS POR TERCEROS A FAVOR DEL INTERMEDIARIO

La sociedad no ha recibido garantías reales y/o personales de terceros en el presente periodo, como tampoco en el ejercicio anterior.

NOTA 15 - TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Nombre	Relación	RUT	Descripción	Transacción Monto UF	Resultado M\$
Eastbrook (Chile)Ltda.	de propiedad	79.735.480-5	Venta de PCD	152.262,06	
,					
TOTAL EJERCICIO ACTUAL		У.	-	152.262,06	15.000 - 1
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR					(3.953)

NOTA 16 - TITULOS PATRIMONIALES BOLSA DE VALORES

Corresponde a la inversión en una acción de la Sociedad Bolsa de Valores de Chile la que se encuentra valorizada de acuerdo al método del Valor Patrimonial Proporcional.

El detalle al 30 de Junio de 1990 es el siguiente:

Sociedad ———	Participación	Inversión 31.12.89 M\$	C.M. ———	Participación <u>Pérdida</u> M\$	Inversión _30.06.90
Bolsa de Valore de Chile	es 3,85	15.933	1.769	(1.719)	15.983

Los saldos existentes al 31.12.88 corresponden a los aportes iniciales cancelados por la sociedad, para la constitución y puesta en marcha de la Bolsa de Valores los que se presentan en el rubo "Otros Activos".

NOTA 17 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 19 de Junio de 1990 la Superintendencia de Valores y Seguros suspendió las operaciones de Fondo Mutuo Inverchile Index e Inverchile Corredores de Bolsa Ltda., con los cuales Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda. mantenía inversiones en cuotas del Fondo Mutuo Inverchile Index por el valor inicial de M \$8.000 (ver nota 4 a); y en pactos de retroventa de PCD por el valor nominal de UF 152.262,06, con vencimiento al 25 de Junio de 1990 (ver nota 5 b).

NOTA 18 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 24 de Julio de 1990, Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda. aceptó una proposición de traspaso de cuotas del Fondo Mutuo Inverchile Index, que le formulan las sociedades Integrity S.A., Inversiones Interamericana S.A. y Midland Inversiones Ltda. mediante el cual estas sociedades pagarán el día 3 de Agosto de 1990 el monto de \$7.766.478 por el rescate de las 4.755.471 cuotas del fondo, según lo indican en la nota 4 a.

Con fecha 20 de Julio de 1990 Eastbrook Corredores de Bolsa Ltda, ha recibido una oferta formal de cesión de contrato de promesa de compra-ventas de instrumentos financieros PCD con Inverchile Corredores de Bolsa Ltda; la oferta es realizada por la Sociedad Integrity S.A, por Inversiones Interamericana S.A. y por Midland Inversiones Ltda. La oferta deberá ser aceptada integramente por todos los acreedores hasta el 7 de Agosto próximo, para ser efectiva.

Hasta la fecha de emisión de estos estados financieros la oferta se encontraba vigente.

Santiago, 31 de Julio de 1990

IWH-GEV/vmm

	MODELO DE PRESENTAC	ION DE ESTADOS FINANCIERO DIARIOS DE VALORES (1)
SUPERINTENDENCIA DE	FARA INTERMEL	VALUKES (1)
VALORES Y SEGUROS CHILE		1.1 1 : 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1
	11-13	dia mes año
1.00 IDENTIFICACION	The Contract of	0.001 wisormación al 30069C
1.01 R.U.T. 1.03 Nemotécnico Bolsa	95.319.000-1 FINANZAS	1.02 Registro SVs Nº 0073
1.05 Razón social o Apellido paterno / Ap	ellido materno / Nombres CORREDORES DE BOLSA	
1.06 Dirección oficina principal BANDERA 84 OF 308		
1.07 Teléfono		1.08 Casilla
1.09 Domicilio lega!	*	1.10 Región (2) 0 .
1.11 Tipo de operación	1.12 Tipo de persona	1.13 Tipo de Intermediario
1. Por cuenta propia y de terceros 2. Sólo por cuenta do terceros	1. Natural 3. Lim 2. Soc. anónima 4. Otr	1
2.00 ADMINISTRACION		
201 Representante Legal (Apelli EGUIGUREN CORREA LUIS	ido paterno/Apellido materno/Nombres)	2.02 R.U.T. 7.053.579-3
2.03 Gerente General (Apell	ido paterno/Apellido materno/Nombres)	2.04 R.U.T. 7.053.579-3
	ido paterno/Apellido materno/Nombres)	2.06 R.U.T.
	ido paterno/Apellido materno/Nombres)	2.08 R.U.T. 1.745.736-5
2 LETELIER PFINGSTHORN JOS		6.694.603-7
3 4		
5 6		
3.00 PROPIEDAD		
3.01 Socios principales o accionistas ma	yoritarios	3.02 3.03 3.04
Razón social o Apellido paterno/Apel	lido materno/Nombres	Tipo % R.U.T. (3) Partic.
INVERSIONES RAIATEA LTD/ INVERSIONES POLLUX LTDA		76.752.280-5 C 43,33 79.753.070-0 C 43,33
3 SANTA MARÍA RODRÍGUEZ IO		9.214.990-0 A 13,33
5		
7		
8		
10		
		
3.05 Total accionistas o socios 3.06 Total acciones	50 3.09 Capital	social \$
3.07 Total acciones suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas		suscr. por pagar \$ pagado \$
4.00 TRABAJADORES Y AUDITOR		
4.01 Número de trabajadores 4.02 Auditores externos	14 4.03 Nº Inscripción ANGTON CLARKE Y CIA. LTDA.	registro auditores externos 037
7,02 /45/10/00 07/00/00	,	
AN Novinetucciones en Circular Nº 579	(2) Región en números erabos	

Ver instrucciones en Circular Nº 579
Este formulario debe ser completado de acuerdo e las instrucciones de dicha circular.

Región en números arabes del 1 el 12 y O para Región Metropolitana de Santlago.

A. Persona natural nacional
 B. Persona natural extranjera
 C. Persona juridica nacional
 D. Persona juridica extranjera.

	6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI	A al <u>30</u> de <u>Juni</u>	.0 d	e 198 90
	6.01	Valor Unidad de Fomento s 6.035,81	8.02	Patrimonio minimo legal	мs 84.501	· ·
	6.03	Patrimonio depurado M\$ 113.579	6.04	Patrimonio Ilquido	мs 101.942	
	6.05	Monto de Cobertura MS 22.467		*		
	6.06	LIQUIDEZ GENERAL				
	٠.	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		MS 672.616	_ 1 25	veces
		Pasivos exigibles a menos de 7 días		мş 536.694		
	6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION				
		Activos disponibles más deudores por intermediación		MS 82.717	- 8 26	veces
		Acreedores por intermediación		10.012 Ms		
	6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO				
		Total pasivos exigibles	_	мs 749.859	7 36	veces
		Patrimonio Ilquido	_	MS 101.942		
	6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL				
		Monto de cobertura patrimonial	_	_{M\$} 22.467	22 04	%
		Patrimonio Ilquido	_	MS 101.942		
	7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SC	CIEDA	AD Y ULTIMA REFOR	MA ESTATUTARIA	
			-			
	7.10	escritura de constitución social Notaria Raúl Undurraga Lazo	7.40	ESCRITURA ULTIMA REF		_
	7.11	Notaria Rdul Undulridad Lazu Fecha 29 de Diciembre de 1983	7.41 7.42	Notaria		
	7.12 7.13	Ciudad Santiago	7.43			
	7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTECEDENTES DE INS	CRIPCION	İ
	7.21	A fojas Nº18.887	7.51	A fojas	Nº	
	7.22	Registro de comercio de Santiago	7.52	_		
		correspondiente al año 06 Diciembre 1983		correspondiente al año _		
	7.00	PURUOACION RIARIO OFICIAL	7.60	BUDI ICACION DIABIO O	EICIAI	
	7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60 7.61	PUBLICACION DIARIO O Fecha	FICIAL	
	7.31	Fecha	7.01	reciia		
î	8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD				
		,			/ 	,
		Los abajo firmantes se declaran responsables de la información o			financieros y en sus	1
		respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la respons	abilidad	legal correspondiente:	// /	
					(6 /)	/
					1/2-1/1	
		C MMM C dia	mes	año / ////		
	1.1	JIS EGUIGUREN ØORREA 30			ORELLANA CORELLA	ANA
		Nombre y firma representante legal o administrador		N	ombre y firma del contador	
				/ ~	4/ ',	
	9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS		/		
_						
		Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los preser cuales versó el dictamen emitido con fecha de				
						_
	ty.	Nombre y timbre de auditores externos		Nombro y firma de pers	sona responsable de auditor	ia

GONSA 2473

5.00 ESTADOS FINANCIEROS (E	En miles de pesos,	sin decimales)
-----------------------------	--------------------	----------------

ACTIVOS	cito and the state of the state	mes año	día mes año
11 01 00 Disponible			
10 2 00 Titulos de renta variable	ACTIVOS		ANTERIOR
11 02 10 Acciones	11 01 00 Disponible	72.587	2.551
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos 32 11 03 00 Citos títulos de renta variable 32 55.125 11 03 10 Títulos de tenta fija 59.338 55.125 11 03 10 Títulos de lestado 972 11 03 20 Títulos de entidades financieras 58.366 55.125 11 03 30 Títulos de entidades financieras 58.366 55.125 11 03 30 Títulos de empresas 58.366 55.125 11 03 30 Citos emisores de renta fija 59.338 1.898.582 11 03 80 Citos emisores de renta fija 11 04 00 Derachos por operaciones a futuro 683.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de compra 683.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting 10 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting 10 06 00 Decumentos y cuentas por cobrar 332 11 08 00 Deudores por intermediación 10.130 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 332 11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 10 00 00 Decumentos y cuentas por cobrar 332 50 00 Decumentos y cuentas por cobrar 332 11 00 00 Citas. Cles. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 00 Citas. Cles. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 00 Citas. Cles. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 12 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos. edificios e instalaciones 28.296 12 00 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 7.292 39.345 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 7.292 39.345 13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 03 00 Activos intangibles 1.382 334 13 04 00 Clas. por cobrar a personas y empresas relacionadas Lipiazo 21.125 13 05 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 12.121 13 05 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 12.121	11 02 00 Titulos de renta variable	15.250	20.399
11 02 80 Otros titulos de renta fija 59.338 55.125 11 03 10 Titulos de renta fija 97.2 11 03 20 Titulos de entidades financieras 58.366 55.125 11 03 20 Titulos de entidades financieras 58.366 55.125 11 03 30 Titulos de empresas 58.366 55.125 11 04 00 Derechos por operaciones a futuro 863.568 1.898.582 11 04 10 Derechos por operaciones a futuro 863.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de compra 683.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 10 00 Decumentos y cuentas por cobrar 332 332 332 332 332 332 332 332 332 332 333 333 333 333 334 334 335 33	11 02 10 Acciones	15.250	20.367
10	11 02 20 Cuotas de fondos mutuos	,	-
11 03 10 Titulos del Estado 972	11 02 80 Otros titulos de renta variable		32
11 03 10 Titulos del Estado 972	11 03 00 Titulos de renta fija	59.338	55,125
11 03 20 Titulos de entidades financieras 58.366 55.125 11 03 30 Titulos de empresas 11 03 80 Otros emisores de renta fija 11 04 00 Derechos por operaciones a futuro 863.568 1.898.582 11 04 10 Derechos sobre titulos por compromisos de compra 683.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 11 04 10 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 10 60 00 Deudores por intermediación 10.130 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 11 08 00 11 09 00 Deudores varios 591 11 00 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 10 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 10 00 Otros activos circulantes 2 1.027.554 1.981.158 1.027.554 1.981.158 1.027.554 1.981.158 1.00 Otros activos circulantes 2 1.00 Otros activos circulantes 2 1.00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 7.228 39.345 12 00 00 Total Activos fijos 7.292 39.345 12 00 00 Total Activos fijos 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 334 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 12.125 13 09 00 Otros activos cuentas por cobrar a largo plazo 12.125 13 09 00 Otros activos 12.125 13 09 00 Otros activos 12.125 13 09 00 Otros activos 14 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00	11 03 10 Titulos del Estado	972	
11 03 30 Titulos de empresas 11 04 00 Derechos por operaciones a tuturo 11 04 10 Derechos sobre titulos por compromisos de compra 11 04 10 Derechos a cobrar por compromisos de venta 11 04 10 Derechos a cobrar por compromisos de venta 11 04 10 Derechos a cobrar por compromisos de venta 11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos por otras operaciones a futuro 11 06 00 Derechos por otras operaciones a futuro 11 06 00 Decumentos y cuentas por cobrar 11 08 00 Impuestos por intermediación 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 11 08 00 Impuestos por recuperar 11 09 00 Deudores varios 11 10 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes 22 11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 10 00 Otros activos fijos 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos intangibles 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas Iplazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 14 05 05 05 05 05 05 05 05 05 05 05 05 05	11 03 20 Titulos de entidades financieras	58,366	55, 125
11 03 80 Otros emisores de renta fija 11 04 00 Derachos por operaciones a futuro 11 04 10 Derechos sobre litulos por compromisos de compra 683.051 1.338.777 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 00 Derechos sobre litulos por contratos a futuro 11 05 00 Derechos sobre litulos por contratos de underwriting 11 06 00 Deudores por intermediación 10.130 11 07 00 Decumentos y cuentas por cobrar 332 11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 20 00 Gastos anticipados 28.296 19 00 Otros activos circulantes 28.296 12 00 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Otros activos por cobrar a personas y empresas relacionadas 12.125 13 09 00 Otros activos por cobrar a personas y empresas relacionadas 15.983 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.125 13 09 00 Otros activos por cobrar a personas y empresas relacionadas 19.20 12.125 13 09 00 Otros activos por cobrar a personas y empresas relacionadas 19.20 12.125 13 09 00 Otros activos 12.125 13 09 00 Otros activos 12.125 13 09 00 Otros activos 14 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros activos 15 00 Otros acti			
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro 863.568 1.898.582 1 04 10 Derechos sobre titulos por compromisos de compra 683.051 1.338.777 1 10 4 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 1 10 4 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 1 10 4 00 Derechos a cobrar por contratos a futuro 1 10 5 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 1 10 6 00 Deudores por intermediación 10.130 1 10 7 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 1 10 80 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 1 10 90 00 Deudores varios 691 1 1 10 00 Clas. Clas. con personas y empresas relacionadas 6.038 1 1 11 00 Titulos entregados en garantia 1 1 12 00 Gastos anticipados 28.296 1 1 10 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158 1 2 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 1 2 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 1 2 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 7.292 39.345 1 2 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 1 3 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 1 3 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 1 3 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 1 3 09 00 Otros activos filos 12.121 1 3 09 00 Otros activos activos a largo plazo 12.125 1 3 09 00 Otros activos 12.125 13.09 00 Otros activos 13.09 00 Otr		-	
11 04 10 Derechos sobre titulos por compromisos de compra 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 11 06 00 Deudores por intermediación 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 11 08 00 Impuestos por recuperar 11 09 00 Deudores varios 11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 11 11 10 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes 2 11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1 00 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 12 00 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 02 00 Total ACTIVOS FIJOS 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 03 00 Activos intangibles 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 0100 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 05 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 14 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 15 09 00 Otros activos 16 07 07 08 07 07 07 07 07 07 07 07 07 07 07 07 07		863.568	1.898.582
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta 180.517 559.805 11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 11 06 00 Deudores por intermediación 10.130 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 10 01 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 2 11 10 00 Total Activos circulantes 2 11 00 00 Total Activos circulantes 2 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 3.360 5.290 12 00 00 Total Activos FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 03 00 Activos intangibles 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 12.121			
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro 11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 11 06 00 Deudores por intermediación 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Citas. Citas. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes 2 11 00 00 Total Activos Circulantes 2 2 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 12 00 00 Total Activos Fijos 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 03 00 Activos intangibles 10 00 Otros activos intangibles 11 00 00 Otros activos recuperar 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 08 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 05 00 Otros activos procobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 14 00 Otros activos 15 08 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 15 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 15 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 15 07 00 Otros activos			
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro		100.517	333.003
11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting 11 06 00 Deudores por intermediación 10.130 11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 332 11 08 00 impuestos por recuperar 309 3.810 691 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 2 11 00 00 Total activos circulantes 2 1.027.554 1.981.158 1.00 00 Total activos circulantes 2 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.350) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas Ipiazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121 13 05 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 12.125 13 05 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 12.125 13 05 00 Otros activos 12.121 13 05 00 Otros activos 12.125 13 05 00 Otros activos 12.125 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 13 05 00 Otros activos 14 05 05 00 Otros activos 15 05 00 Otros activ			
11 06 00 Deudores por intermediación 10,130 332 33			
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 332 3.810 11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 Titulos entregados en garantia 7.027.554 7.981.158 12 01 00 Total activos circulantes 2 11 00 00 Total activos circulantes 2 7.328 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 12.121		10 120	
11 08 00 Impuestos por recuperar 309 3.810 11 09 00 Deudores varios 691 11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 6.038 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes 2 11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 12.121		10.130	
11 09 00 Deudores varios 691			2 010
11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 11 11 00 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 2		309	
11 11 10 0 Titulos entregados en garantia 11 12 00 Gastos anticipados 11 19 00 Otros activos circulantes 2 11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 12.121 13 09 00 Otros activos 12.121		6 020	169
11 12 00 Gastos anticipados 2 11 19 00 Otros activos circulantes 2 11 10 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158 12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 12.121 13 09 00 Otros activos 12.121		0.038	
11 19 00 Otros activos circulantes 2			
1.00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES 1.027.554 1.981.158			
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121 13 09 00 Otros activos 12.121 14 155 13 15 15 15 15 00 Total Activos intangibles 1.382 334 15 00 Total Activos intangibles 1.382 334 16 00 Total Activos intangibles 1.382 334 17 00 Total Activos intangibles 1.382 334 18 00 Total Activos intangibles 1.382 334 19 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 11 00 Total Activos intangibles 1.382 334 12 00 Total Activos intangibles 1.382 334 13 04 00 Total Activos intangibles 1.382 334 13 04 00 Total Activos intangibles 1.382 334 14 00 Total Activos intangibles 1.382 334 15 00 Total Activos intangibles 1.382 334 16 00 Total Activos intangibles 1.382 334 17 00 Total Activos intangibles 1.382 334 18 00 Total Activos intangibles 1.382 334 19 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos intangibles 1.382 334 10 00 Total Activos	11 19 00 Otros activos circulantes	4	
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones 28.296 12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121 13 09 00 Otros activos 12.121 14 155 14 155 15 16 16 16 16 16 16 16 16 16 16 16 16 16	11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	1.027.554	1.981.158
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 12 08 00 Otros activos fijos 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos intangibles 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos			
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina 10.108 7.328 12 08 00 Otros activos fijos 544 9.011 12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121 13 09 00 Otros activos 12.121	12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		28.296
12 08 00 Otros activos fijos		10.108	7.328
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos) (3.360) (5.290) 12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7.292 39.345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15.983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1.382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 21.125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121		544	9.011
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS 7 . 292 39 . 345 13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 15 . 983 13 02 00 Inversiones en otras entidades 1 . 382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo 21 . 125 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 . 121		(3.360)	(5.290)
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos intangibles 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas Lpiazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos	12 05 00 poproductions dominates (manage		
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos intangibles 1 . 382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12 . 121	12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	7.292	39.345
13 02 00 Inversiones en otras entidades 13 03 00 Activos intangibles 13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121	12 dd dd 1d M2 Marked 16dd		
13 03 00 Activos intangibles 1 . 382 334 13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 38 400 12 455	13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo 13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121	13 02 00 Inversiones en otras entidades .		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121	13 03 00 Activos intangibles		334
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121	13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo	21.125	
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos 12.121			
13 09 00 Otros activos 12.121			
38 490 12 455			12.121
38.490 12.455			
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	38.490	12.455

<u>^</u>

-

-

101 RUT	(*)		
1.01 R.U.T.	95.319.000-1	al 30 06 90	dia mes año al 30 06 90
PASIVOS		ACTUAL	ANTERIOR .
21 01 00 Obligaciones co	n bancos e instituciones financieras c. plazo	56.380	ANTERIOR .
21 02 00 Obligaciones po		863.617	1.897.283
21 02 10 Obligaciones	por compromisos de compra	682.264	1.337.478
21 02 20 Obligaciones	en titulos por compromisos de venta	181.353	559.805
21 02 30 Obligaciones	por contratos a futuro	1011000	339.003
21 02 40 Obligaciones	por otras operaciones a futuro		, 2
21 03 00 Obligaciones po	r contratos de underwriting		
21 04 00 Acreedores por	intermediación	10.012	
21 05 00 Documentos y o	uentas por pagar a corto plazo	840	3.360
21 06 00 Impuestos por p	agar	295	4.234
21 07 00 Provisiones y re	tenciones		1
21 08 00 Acreedores varie	os	22	369
21 09 00 Ingresos anticip	ados		
21 10 00 Ctas. Ctes. con	personas y empresas relacionadas		
21 19 00 Otros pasivos ci	rculantes	46	
21 00 00 TOTAL BASILOS	CIRCUITANTES	931.212	1.905.246
21 00 00 TOTAL PASIVOS		331.212	1.905.240
	argo plazo con bancos e instituc. financieras		
	uentas por pagar a largo plazo		<u> </u>
	a personas y empresas relacionadas I, plazo		
22 09 00 Otros pasivos a	largo plazo		596
22 00 00 TOTAL PASIVOS	LARGO PLAZO		596
23 01 00 Capital pagado	4	91.479	84.447
23 02 00 Reservas de revi	alorización		7.010
23 03 00 Reservas mayor	valor acción Bolsa de Valores	4.988	
23 04 00 Sobreprecio en	colocación acciones propias	262	262
23 05 00 Otras reservas			
23 06 00 Utilidades (pérd	idas) acumuladas	59.041	54.503
23 07 00 Utilidad (pérdida	a) del ejercicio	(13.646)	19.272
23 09 00 Dividendos prov	isorios o participaciones (menos)	()	(38.378,
23 00 00 TOTAL PATRIMO	OING	142.124	127.116

2 200

12 01 00 Terronos, edificios e instalaciones	1	28.296
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	1108	7.328
12 08 00 Otros activos fijos	544	9.011
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(3.360)	(5.290)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	7.292	39.345
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles	1.382	334
13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo	21.125	
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo		
13 09 00 Otros activos		12.121
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	38.490	12.455
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	1.073.336	2.032.958

23 03 00 Reservas mayo. valor acción Bolsa de Valores	4.988	
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias	262	262
23 05 00 Otras reservas		204
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	59.041	54.503
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	(13.646)	19.272
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	()	(38.378,
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	142.124	127.116
•		
	•	
20 00 00 TOTAL PASIVOS	1.073.336	2.032.958

5.02 ESTADO DE RESULTADOS	desde el hasta el	dia mes año 01 01 90 30 06 90 ACTUAL	dia mes año 01 01 89 30 06 89 ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		3.354	
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		15.025	27.816
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		195.579	182.604
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia		11.868	22.910
41 17 00 Ingrésos por administ. de cartera y custodia de valore	es		
41 18 00 Asesoria financiera		1.881	
41 19 00 Otros ingresos operacionales		2.876	542
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		230.583	233.872
41 21 00 Comisiones y servicios		1.482	
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia		3.715	6.116
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		1.025	25.485
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		182.572	135.403
41 25 00 Gastos financieros		4.205	109
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		37.326	41.801
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		537	1.033
41 29 00 Otros gastos operacionales		1.222	2.482
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		232.084	212.429
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		(1.501	21.443
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes			1.289
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activo	s		3 619
42 19 00 Otros ingresos no operacionales			3.019 ann ar

5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	dia mes año	dia mes año
desde el	01 01 90-	01/01/89
hasta el	30 06 90	30 06 89
5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	ANTERIOR
RECURSOS OBTENIDOS:	(40 646)	40.000
51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercício	(13.646)	19.272
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	537	1.033
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	206	(5.311)
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	(156)	
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		(39)
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	(11.340)	14.955
		44 600
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	317	41.622
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		596
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales	3.018	
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	3.335	42.218
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	(8.005)	57.173
DECUMPOR AN INAPOS		405
RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	3.150	195
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		
52 30 00 Dividendos o participaciones		36.376
52 90 00 Otros recursos aplicados		
	3.150	38.573
52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	(11.155)	18,600
50.00.00 AUMENTO (DIGHNULO) DE SE CADITAL DE TRADA 10.	(11.155)	10.000

71 11 00 Confisioned per operacioned an last.		
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda		
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria		
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	15.025	27.816
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	195.579	182.604
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	11.868	22.910
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores	 	
41 18 00 Asesoria financiera	1.881	
41 19 00 Otros ingresos operacionales	2.876	542
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	230.583	233.872
41 21 00 Comisiones y servicios	1.482]
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	3.715	6.116
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	1.025	25.485
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	182.572	135.403
41 25 00 Gastos financieros	4.205	109
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	37.326	41.801
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	537	1.033
41 29 00 Otros gastos operacionales	1.222	2.482
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	232.084	212.429
TI EU GO TOTAL GAOTOS OF LIMOTOTIALES		
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	(1.501)	21.443
THE RESERVES OF ELITISISTIC		
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes		1.289
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos		7.184
42 19 00 Otros ingresos no operacionales		3.619
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		12.092
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	1.719	
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos	206	1.873
42 29 00 Otros gastos no operacionales	807	1.961
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	2.732	3.834
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(2.732)	8.258
		/5 005
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(9.155)	(5.995
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO		
	, , , , , ,	/ 4 . 4 . 4 . 4 . 4
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(9.155)	(4.434
	40.50	
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	(258)	
	1	
		
5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5 5	(13.646)	19.272
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		

51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(13.646)	19.272
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	537	1.033
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	206	(5.311)
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	(156)	
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		(39)
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	(11.340)	14.955
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	317	41.622
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		596
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Otros recursos no operacionales	3.018	
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	3.335	42.218
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	(8.005)	57.173
RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	3.150	195
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		38.378
52 30 00 Dividendos o participaciones		30.370
52 90 00 Otros recursos aplicados		
52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	3.150	38.573
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(11.155)	18.600

5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJ	10	
53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	25.683	20.642
53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting	(1.127.969)	847.516
53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y ctas, por cobrar	1.192	
53 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	3	
53 90 00 Otros activos circulantes.	(1/)	3.242
53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(1.101.108)	871.400
54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	35.916	1047 255
54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting	(1.127.065)	(847.356)
54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar	1.497	(2.218)
54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	-	
54 90 00 Otros pasivos circulantes	(301)	(3.226)
54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	(1.089.953)	(852.800)
50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(11.155)	18.600

Las notas Nos 1 al _____ son parte integrante de estos estados financieros



FINANZAS Y NEGOCIOS S.A. CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Inscripción en el Registro de Corredores y Agentes de Valores

La Sociedad esta sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley 18.045, y es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros. Se encuentra inscrita con el Nº73 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que mantiene dicha Superintendencia.

A contar del 2 de Noviembre de 1989 la Sociedad reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredores de Bolsa, modificando su razón social a Finanzas y Negocios S.A. Corredores de Bolsa.

2. Resumen de Normas Contables Aplicadas

(a) General:

Los Estados Financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

(b) Período cubierto por los estados financieros:

Los estados financieros preparados al 30 de Junio de 1990 y 1989 abarcan un ejercicio de seis meses.

(c) Corrección Monetaria:

Los activos y pasivos monetarios, el capital propio financiero y cuentas de resultados han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, con el objeto de reflejar en los estados financieros el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, ocurridas durante cada ejercicio.

La corrección monetaria de las cuentas circulantes y de los resultados operacionales, se registran como ingresos o gastos operacionales, de acuerdo al criterio señalado en circular número 791 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros preparados al 30 de Junio de 1989, han sido actualizados en un 24,2% para efectos comparativos.



(d) Valorización de Inversiones:

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según circular número 514.

Los títulos de renta fija se encuentran valorizados al valor presente, calculado según la tasa de descuento implícita en su precio d compra. Cuando estas inversiones son en instrumentos a mas de 90 días, se presentan cuando corresponden, ajustadas a su valor de mercado.

Los derechos sobre títulos por compromisos de compra se presentan valorizados a su valor presente usando la tasa interna de retorno de mercado. Dicha valorización no excede el valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento sea superior a 90 días.

Los derechos a cobrar por conpromisos de venta se presentan valorizados a costo de adquisición mas intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa interna implícita al momento de suscribir el compromiso.

Las obligaciones por compromisos de compra se presentan valorizadas de de acuerdo a la tasa de interés implícita a la fecha de suscripción del compromiso.

Las obligaciones en títulos por compromisos de venta con vencimiento superior a 90 días se presentan al mayor valor entre, el valor presente determinado usando la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de suscripción del compromiso y el valor presente determinado usando la tasa interna de retorno a la fecha de cierre del ejercicio.

(e) Activo fijo físico:

Los bienes del activo fijo se valorizan a su costo de adquisición mas la corrección monetaria correspondiente. Las depreciaciones se calcularon sobre el costo actualizado, utilizando el método lineal y de acuerdo a los años de vida útil restante a los bienes. La depreciciación del ejercicio asciende a M\$519 (M\$1.033 en 1989).



(f) Conversión:

Caja Moneda Extranjera: El saldo de \$49.990 en Moneda Extranjera corresponde a MUS\$165 al tipo de cambio de \$302,18 por dólar.

(g) Indemnización por años de servicio:

La sociedad no tiene convenios con sus empleados y no registra obligaciones por este concepto.

(h) Títulos patrimoniales de Bolsa de Valores:

En 1990, bajo este rubro se presenta una acción de la Bolsa de Valores de Chile valorizada según el metodo de valor patrimonial proporcional en conformidad a información proporcionada por la entidad emisora. El exceso sobre el valor de costo se ha abonado a la cuenta patrimonial reservas por mayor valor acción Bolsa de Valores. Al 30 de Junio de 1989 el valor de aporte inicial de la sociedad en formación, ascendente a M\$12.121, se presentaba bajo el rubro otros activos.

(i) Intangibles:

En este rubro se presentan los derechos sobre lineas telefónicas, cuyo valor neto asciende a M\$1.382 (M\$334 en 1989), y corresponde a su costo original mas las revalorizaciones legales. La amortización cargada a resultados de ejercicio 1989 por este concepto ascendió a M\$0. En 1989, en el mes de Junio, se descontinuó la amortización de estos activos.

(j) Impuesto a la renta:

La sociedad determina provisión de impuesto a la renta de acuerdo a las normas tributarias vigentes.

Cambios Contables;

En 1990 y 1989 no existen cambios significativos en la aplicación de principios contables.



4. Ajuste Monetario:

Los efectos de la corrección monetaria, según el criterio expuesto en nota 2(c), se detallan como sigue:

		Corrección Monetaria		
		Ejercicio actual	Ejercicio anterior	
		Cargo	Cargo	
Rubro	0.5	(Abono) M\$	(Abono) M\$	
(a)	Operaciones:			
	Activos circulantes Pasivos Circulantes Otros Activos Cuentas de resultados	(1.686) - - (30)	(534) - 1.076	
	Cargo (abono) a resultados Operacionales	(1.716)	542	
(b)	No operacionales:			
	Activos circulantes Activo Fijo Otros Activos Pasivo Circulante Pasivo Largo Plazo Patrimonio Cuentas de Resultado	(615) (625) (4.588) - - 15.038 (55)	(75) (3.063) (991) 57 - 10.089 (22)	
	Cargo (abono) a resultados no operacionales	9.155	5.995	
	Cargo (abono) total	7.439	6.537	



5. Inversiones:

El detalle de las inversiones es el siguiente:

(a) Instrumentos de renta variable:

Instrumento	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Merc.	Valor Neto Ejer. Anterior
	M\$	M\$	M\$	145	M\$	M\$
10.000 acc. Entel	13.378	3.865	9.513	_	9.513	9.626
300.000 acc. Chile-B	1.070	155	. 915	-	915	_
150 acc. Santa Ma	aría 3.400	295	3.105	-	3.105	-
6.000 acc. Soquimic	ch 3.809	2.092	1.717	-	1.717	_
1 acc. Club Uni	ión -	-	-	-	_	32
1 acc. Inm.Agus 400.000 acc. Endesa	st.S.A		-	<u>-</u>	-	1.279 9.461
TOTAL	21.657	6.407	15.250	-	15.250	20.398

(b) Instrumentos de renta fija:

Instrumento	Valor Presente	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Va		Valor rc. Neto Ejer.Ant.
	M\$	14\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado De entidades	972	<u>.</u>	972	-	972	-
Financieras	58.366	-	58.366	-	58.366	55.125
	59.338	_	59.338	-	59.338	55.125

(c) Inversiones en otras entidades:

No Hay



6. Derechos por Operaciones a Futuro

El detalle es el siguiente:

(a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra:

Instrumento	Valor Presente	Menor Valor	Pérdida Comprom. calzados	Valor Neto	Mayor Valor	Valor merc.	ejercicio anterior
	M\$	M\$	11\$	M\$	M\$	M\$	M\$
De entidades Financieras	683.051	-	-	683.051	-	_	1.338.777
TOTAL	683.051	-	÷	683.051	-	-	1.338.777
Derechos hasta días	7		480).441		1	.307.368
Derechos sobre días	7		202	2.610			31.409
							

(b) Derechos a cobrar por compromisos de venta:

	Vencimiento de	los compromisos	
Instrumento	Hasta 7 días M\$	Sobre 7 dias M\$	Ejer. Ejer. actual anter. M\$ M\$
De entidades Financieras		180.517	559.805
TOTALES		180.517	559.205

- (c) Derechos a cobrar por contratos a futuro: No Hay
- 7. Derechos sobre títulos por contratos de underwriting:

No Hay



8. Deudores por Intermediación:

El deudor por M\$10.130 es un intermediario de valores y el vencimiento es hasta 7 días.

9. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras:

Bajo este rubro se presenta un monto de M\$56.380 adeudado al Banco Osorno correspondiente a sobregiro en cuenta corriente bancaria (tasa de interés 3,61 mensual).

10. Obligaciones por Operaciones a Futuro:

El detalle es el siguiente:

(a) Obligaciones por compromisos de compra:

	Vencimiento d	Total			
Instrumento	Hasta 7 días M\$	Sobre 7 días M\$	Ejer. actual M\$	Ejerc. anter. M\$	
De entidades Financieras	480.314	201.950	682.264	1.337.478	
Totales	480.314	201.950	682.264	1.337.478	

(b) Obligaciones en títulos por compromisos de venta:

Instrumento	Valor Presente M\$	Mayor Valor M\$	Valor Neto M\$	Menor Valor M\$	Valor Mercado M\$	Valor Neto Ejer.Anter. M\$
De entidades Financieras	181.352		181.352			559.805
Totales	181.352	<u> </u>	181.352			559.805
Obligaciones	a más de 7	dias	181.352			



11. Acreedores por Intermediación:

El acreedor por M\$10.012 es un cliente y el vencimiento es hasta 7 días.

12. Impuesto a la Renta:

Al 30 de Junio de 1990 y 1989 la sociedad determinó el impuesto a la renta de acuerdo a la legislación vigente y se presenta como sigue:

	1990 M\$	1989 M\$
Impuesto a la renta determinado (*) Otros impuestos por pagar	- (295)	(4.434) -
Total impuestos	(295)	(4.434)
Menos: pagos provisionales mensuales y gastos de capacitación	-	3.800
IVA Crédito fiscal Cotización Adicional Ley 18.717 Art.19	309	10
Impuesto por recuperar neto	14	624

(*) Al 31 de Diciembre de 1989 se constituyó la provisión de impuesto a la renta sobre la base de los retiros efectuados, considerando los créditos asociados a las utilidades distribuidas. En el presente ejercicio no se constituyó provisión.

El saldo de M\$258 en la cuenta Impuesto a la Renta, corresponde a menor valor provisionado al 31 de Diciembre de 1989.



13. Contingencias y compromisos:

(a) Compromisos directos:

No hay

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

No Hay

(c) Legales:

No Hay

(d) Custodia de Valores:

El detalle es el siguiente:

			Total (Mile	s \$)
	Renta Fi	ia	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
Actividad	UF M\$	\$ M\$	M\$	M\$
Custodia de Valores	54.406	105.972	160.378	241.458
TOTAL	54.406	105.972	160.378	241.458

(e) Garantías Personales:

No Hay

(f) Garantías por Operaciones:

En cumplimiento del Art. N.30 de la Ley Nº18.045, la sociedad ha constituído garantia en póliza de seguros con vencimiento el 1 de Octubre de 1990. La empresa aseguradora es el Consorcio Nacional de Seguros.El monto asegurado asciende a U.F. 4.000 (Cuatro mil unidades de fomento).

Para dar cumplimiento al articulo 78 del Reglamento interno de la Bolsa de Valores de Chile, respecto al desempeño como corredor, la sociedad ha constituido prenda sobre la acción de la Bolsa a favor de dicha Institución.

14. Cambios en el Patrimonio:

El movimiento de las cuentas del patrimonio en 1990 se detalla como sique:

Movimientos	Capital Pagado	Reserva Mayor valor acción Bolsa Valores	Sobreprecio en venta de acciones propias		(Pérdida) ejercicio	Dividendos provisorios	Totales
	M\$	MS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 31.12.89 stribución de utilidades Corrección Monetaria del Capital	82.340	4.489	236	14.510 38.632	38.632 (38.632)		140.207
propio inicial	9.139	499	26	5.89 9			15.563
Pérdida del Ejercicio					(13.646)		(13.646)
Total Ejercicio Actual	91.479	4.988	262	59.041	(13.646)		142.124
iotal ejercicio anterior actualizado en 24,20%	91.457	-	262	16.125	19.272	-	127.116

⁽a) De acuerdo con la disposiciones legales vigentes, se ha incorporado al capital pagado el monto de la revalorización correspondiente a dicho capital, quedando éste constituído al 31 de Diciembre de 1989 por 60 acciones sin valor nominal, correspondiente al total de la emisión autorizada, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

15. Cauciones otorgadas por terceros a favor del intermediario:

No Hay

⁽b) Producto de la valorización de la acción de la Bolsa de Valores de Chile, al 31 de Diciembre de 1989 se determinó M\$4.489 por concepto de mayor valor en la inversión de la acción.

16. Transacción con Personas y Empresas Relacionadas:

Nombre y Relación	RUT	Descripción	Monto	Utilidad (Pérdida)	Activo (Pasivo)
Alfredo Alcaíno Barros Presidente Director	1.828.274-7	Honorarios Intermed. de Doctos	M\$ 347 . 1.600	M\$ (347) -	M\$
Fernando Haturana Erbetta Vice Presidente Director	1.745.736-5	Honorarios	347	(347)	
José Miguel Letelier P. Director Gerente	6.694.603-7	Sueldo Intermed. de Doctos	5.554 2.040	(5.554) -	
Luis Eguiguren Correa Gerente General	7.053.579-3	Sueldo	5.554	(5.554)	
Inversiones y Rentas Santiago Centro S.A.	95.899.000-6	Intermed. de Doctos.	3.294.605	734	
(Accionistas, Directorio y Contador Gral.Comun)		Arriendo Oficinas		(2.053)	
Ignacio Santa María R. Gerente Comer. Socio	9.214.990-0	Sueldo	5.554	(5.554)	
Huichahue S.A. (Gte.Gral. y contador general común)	96.522.860-8	Intermed. de Doctos	5.433	(1). _j	
Total Ejercicio Actual			3.323.087	(18.676)	
Total Ejercicio Anterior		4	2.556.470	(15.177)	



17. Sanciones

No Hay

18. Patrimonio e Indices de Liquidez y Solvencia al 31 de Junio de 1990, según Norma de Caracter General №18.

18.1 Patrimonio Mínimo Legal:

	1990 M\$
Patrimonio al 31.03.90	142.124
Menos: - Activos Intangibles (netos)	1.382
 Saldo deudor cuentas corrientes personas naturales y jurídicas relacionadas 	27.163
Patrimonio depurado a miles de pesos	113.579
Patrimonio depurado en U.F.	18.818
Patrimonio Mínimo legal en U.F.	14.000
Relación	1,34 veces

Norma: El patrimonio depurado no podrá ser inferior al patrimonio mínimo legal.

18.2 Indices de Líquidez:

(a) Liquidez General:

	Мֆ
Activo disponible y realizable a menos de 7 días, más disponibilidades en líneas de crédito.	672.616
Pasivo exigible a menos de 7 días	536.694
Relación:	

Activo Disponible a menos de 7 días = 1,25 veces

Pasivo Exigible a menos de 7 días

Norma: El pasivo exigible inmediato (a menos de 7 días), no podrá ser superior al activo disponible y realizable en igual plazo.



18.2 Indice de Liquidez: continuación

(b) Liquidez por Intermediación:

M\$

Saldo Ctas. Bcos. y deudores por intermediación.

82.717

Saldo acreedores por intermediación

10.012

Relación:

Activos disponibles mas deud. por intermed. = 8,26 veces

Acreedores por intermediación

18.3 Indice de Solvencia:

(a) Razón de cobertura patrimonial:

Relación: Monto de cobertura patrimonial =22.467 <100=22,04%

Patrimonio Líquido 101.942

Norma: El patrimonio liquido no podrá ser inferior a su monto de cobertura patrimonial.

(a.1) Monto cobertura patrimonial:

Total monto de cobertura patrimonial	22.467
- Deudores por Intermediación M\$10.130 x 0,5%	51
sección II de la Norma de Caracter General №18)	31
M\$309 x 10% (cuentas referidas con el Nº27 de la	
en la determinación del patrimonio líquido,	
- Porcentaje de cuentas de activos que no se deducer	1
a menos de 90 días, M\$683.051 x 2,6%	17.759
- Derechos sobre títulos por compromisos de compra	
PDP vence 30.09.95 972x 6%	58
- Títulos de oferta pública a más de 90 días	
M\$58.366 x 2,6%	1.518
- Títulos de oferta pública a menos de 90 días	
- Titulo de renta variable, M\$15.250 x 20%	3.050





18. Patrimonio e Indices de Liquidez y Solvencia al 30 de Junio de 1990, según norma de caracter general $N^{o}18$, continuación

18.3 Indice de Solvencia

(a.2) Monto del Patrimonio Líquido:	M\$
Total Activos Más:	1.073.336
- 50% títulos en garantía, ley 18.045 art.30, Acc. Bolsa de Valores de Chile	7.991
Menos: - Total pasivo circulante	(931.212)
- Total otros activos	(38.490)
- 50% del total activo fijo neto	(3.646)
- Saldo deudor cuentas corrientes empresas relac.	(6.037)
Total patrimonio líquido	101.942

(b) Razón de endeudamiento:

 $\frac{\text{Total pasivo exigible}}{\text{Patrimonio Liquido}} = \frac{749.859}{101.942} = 7,36 \text{ veces}$

Norma: El pasivo exigible no podrá ser superior en mas de 20 veces a su patrimonio líquido.



19. Otros saldos significativos

(a) Otros ingresos no operacionales:

Bajo este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	*	Ejercicio	
4		Actual M\$	Anterior M\$
Arriendo de oficina		-	3.619
TOTAL		-	3.619

(b) Otros gastos no operacionales:

Bajo este rubro se incluyen las siguientes partidas:

	Ejercicio	
Viajes Remuneraciones de Directores	Actual M\$ - 724	Anterior 1 M\$ 851 725
Otros	83	385
Total	807	1.961

FINANZAS Y NEGOCIOS S. A. "CORREDORES DE BOLSA" BANDERA 84 OF. 308 - TEL.: 6988671 - 6989841 - SANTIAGO - CHILE

cuerdo a las instruccionas de dicha circola



16.

MODELO DE PRESENTACIÓN DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES

L	IDENTIFICACION 1000 1000 1000 1000 1000 1000 1000 10
	(000 información at 3 0 0 6 19 0
1.00	IDENTIFICACION AND UNIL 1990
1	101 RUT 96.565,860 2 102 Healstic SVS 100 0135
1 05	Razón social o Apellido paterno. Apellou materno. Nombres
	INVESTCORP CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA
1.06	NUEVA YORK # 33 OF. 1401
	NCEVA TORK # 33 OF. 1401
1.07	Telefono 6966266 1.05 Casilia
1.09	Domicilio legal 1.10 Region 2 0
1.11	Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de intermediario
	1 Por cuenta propia y de terceros 1. Natura: 3. Limitada : Corredor de Boisa
1	2 Sólo por cuenta de terceros 2 Socianonima 4. Otra 1 2 Agente de Vaiores
2.00	ADMINISTRACION
2.61	Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres. 2.01 5.07
	KLUEVER URQUIDI KARL 9.154.736 8
2 03	Gerente General (Apell-oc paterno/Apellido materno/Nombres 2.04 6.0 7 KLUEVER URQUIDI KARL 9.154.736 8
2 05	KLUEVER URQUIDI KARL Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 ÅUT
	COUSINO VALDES EMILIO 8.207.402 3
2.07	Directoris Apellico paterno/Apellico materno/Nombresi 2 08 R.U.T.
:	COUSINO VALDES EMILIO 8.207.402 3 1 FERNANDEZ EDWARDS DIEGO 8.126.803 7 :
3	KLUEVER URQUIDI KARL 9.154.736 8 3
4	4
5	5
6	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
3.00	PROPIEDAD
3 01	Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04
	Razon social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic
1	A.I.K. FINANCIAL GROUP S.A. 96.553.310 9 c 20%
2	INVESTCORP CHILE S.A. 96.564.130:0 c 80% 2
3	3
4	5
6	6
7	7
8	6
9	9
10	
3.05	Total accionistas o socios 2
3 0€	Total acciones 100 3.09 Capital social 5 125.172.783 Total acciones suscripor pager 10 3.10 Capital suscripor pager \$ 12.32876.50
3.07 3.08	Total acciones suscripor paga: 10 3.10 Capital suscripor pagar \$ 12.3287650 Total acciones pagadas 90 3.11 Capital pagado \$ 112.844.133
4.00	TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS
	Número de trabajadores 8 : 4.03 Nº inscripcion registro auditores externos
4.01 4.02	Número de trabajadores 8 4.03 Nº inscripcion registro auditores externos
7.02	

(1) Val instruccionas ar Circulai Nº 579 Este tormulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

(2. Region en humeros arabes dei 1 ai 12 y C para Regio Metropolitana de Santiago

(3, Codige

A Persona natural nacional

B. Persona natural estranjera C. Persona jundica nacional D. Persona jundica extranjera

00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	dia mes a	dia mes año
3.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 🐓	al
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
1 01 00 Dispanible	16.001	
1 02 00 Títulos de renta variable	18.248	
11 02 10 Acciones	18.248	
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos		
11 02 80 Otros títulos de renta variable		
1 03 00 Titulos de renta fija	25.869	
11 03 10 Titulos del Estado		
11 03 20 Titulos de entidades financieras	25.869	
11 03 30 Títulos de empresas		
11 03 80 Otros emisôres de renta fija		
1 04 00 Derechos por operaciones a futuro	128.596	
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra	114.585	
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	14.011	
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a luturo		
1 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting		
1 06 00 Deudores por Intermediación	640	
1 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	14.376	
1 08 00 Impuestos por recuperar	3.208	
1 09 00 Deudores varios	97	
1 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas	382	-
1 11 00 Titulos entregados en garantia		
11 12 00 Gastos anticipados	136	
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 13 00 Ottos activos cucquantes	 	
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	207.553	
TI 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCOLANTES	-01.000	
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
	6.324	
12 02 00 Equipos y mobillario de oficina	1.607	
12 08 00 Otros activos fijos	(381)	
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	1 301)	 `
	7.550	
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	7.700	
	45.000	
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades	15.660	
13 03 00 Activos intangibles	15.000	
13 04 00 Clas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo		
13 09 00 Otros activos	966	-
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	32.609	

aic		
96.565.860-2	nl 30 06 90	dia mes and
PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	1	
21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	128.472	************
21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra	114.459	
21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta	14.013	******************
21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro		Commentation of the last
21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro		
21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting		
21 04 00 Acreedores por intermediación	3 000	
21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	3.098	
21 06 00 Impuestos por pagar	1.623	
21 07 00 Provisiones y retenciones	702	
21 08 00 Acreodores varios	773	
21 09 00 Ingresos anticipados	582	
21 10 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas		
21 19 00 Otros pasivos circulantes	 	
21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	134.851	
22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras		
22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
22 03 00 Clas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo		
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo		
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		
23 01 00 Capital pagado	112.844	
23 02 00 Reservas de revalorización	12.526	
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores		
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
23 05 00 Otras reservas		
	(16.034)	
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	3.525	
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	()	
23 09 00 Dividendos provisorlos o participaciones (menos)		
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	112.861	
230000 10112		
20 00 Disminución de pasivos a largo pilizo		

- Very

TO M

Brione		-
11 12 00 Gastos anticipados	1 110	
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	207.553	
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	6.324	
12 08 00 Otros activos fijos	1.607	
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(381)	()
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	7.550	
13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades		
13 03 00 Activos intangibles	15.660	
13 04 00 Clas, por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo		
13 09 00 Otros activos	966	
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	32.609	
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	247.712	

22 00 00 TOTAL PASIVOC		
23 01 00 Capital pagado	112.844	
23 02 00 Reservas de revalorización	12.526	
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores		
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
23 05 00 Otras reservas		
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	(16.034)	
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.525	
23 09 00 Dividendos provisorlos o participaciones (menos)	((
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	112.861	0
		e -
20 00 00 TOTAL PASIVOS	247.712	

5.02 ESTADO DE RESULTADOS	desde el hasta el	01 01 90 30 06 90	ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		938	
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		94.579	
41 15 00 ingresos por operaciones a futuro		5.198	
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera pro	pia	11.880	
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de va	lores		
41 18 00 Asesorla financiera		8.683	
41 19 00 Otros ingresos operacionales		633	
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		121.911	ļ
41 21 00 Comisiones y servicios		150	
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia		4.533	
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		38.257	
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		3.974	
41 25 00 Gastos financieros		6.745	
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		54.124	
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		2.225	
41 29 00 Otros gastos operacionales			
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		110.008	

5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA desde el	01 01 90	dia mes año
hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	30 06 90 ACTUAL	ANTERIOR
RECURSOS OBTENIDOS:		
51 11 0() Utilidad (Pérdida) del ejercicio	3.525	
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	2.225	
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1.719	
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no afectan capital trabajo		
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	7.469	
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
51 24 00 Aumentos de capital		
51 29 00 Ofros recursos no operacionales		
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	7.469	
RECURSOS APLICADOS		
52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	2.046	
52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		

11 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		And the second s
1 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda	`38	RECURSOS OBTENIDOS:
1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria		51 11 00 Utilidad (Pérdidu el ejercicio 3.525
14 00 Utilidadas por ventas da cartera propia		3. 525
	94.579	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventos activos fijos y de otros activos
15 00 Ingresos por operaciones a futuro	5.198	51 (4 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 1,719
16 00 Ingresos por Intereses y dividendos de cartera propia	11.880	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales
17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia do valores		51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no alectan capital trabajo
18 00 Asesoria financiera	8.683	51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 7.469
19 00 Otros ingresos operacionales	633	
10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	121.911	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos
		51 22 00 Utilidades en Inversiones permanentes
1 21 00 Comisiones y servicios	150	51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo
22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	4.533	51 24 00 Aumentos de capital
23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	38.257	51 29 00 Olros recursos no operacionales
24 00 Gastos por operaciones a futuro	3.974	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES
25 00 Gastos financieros	6.745	
1 26 00 Gastos de administración y comercialización	54.124	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS 7.469
1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	2.225	
29 00 Otros gastos operacionales		RECURSOS APLICADOS
20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	110.008	52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos 2.046
		52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo
00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	11.903	52 30 00 Dividendos o participaciones
TOO OF TOTAL REGISEIASO OF CHAOLOGIA		52 90 00 Otros recursos aplicados
2 11 00 Utilidades en Inversiones permanentes	1	
2 12 00 Utilidades en ventes de activos fijos y de otros activos		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 2.046
2 19 00 Otros ingresos no operacionales		
2 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 5.423
2 TO OUT OTAL INGRESOS NO OPENACIONALES		
2 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	1.719	5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO
2 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos		53 10 00 Disponible, títulos de renta fija y de renta variable (13.086)
2 29 00 Otros gastos no operacionales		53 20 00 Derechos por operac. a futuro y contratos underwriting 128.596
	1.719	53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar 14, 709
2 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1./19	53 40 00 Clas. Clas con personas y empresas relacionadas 382
and an array province to the open dional	(1.719)	53 90 00 Otros activos circulantes.
2 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	- \ \ \ -1 · \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \	
	(6.659)	53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES 131.048
3 10 00 CORRECCION MONETARIA		
3 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO		54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo (1)
A HINTE TO LIGHT		54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting (128.472)
3 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		54 30 00 Accendures por Intermediación, doctos, y clas por pagar 2.635
		54 40 00 Clas Clas con personas y empresas relacionadas
4 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	_	54 90 00 Otros pasivos circulantes 213
		0.0000
		54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES (125.625)
	2 505	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 5.423
0 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	3.525	son parte integrante de estos estados financieros

5.00	A CONDICIONES DE PATRIME LO LIGITE EST.			۵.			A	Δ -
60.	6.035.81		. 1		7.	84.5	(: 1	
603	Patrimor deputanc Ms. 96.235	f 4	i i n	15 16 . 15	4.45	83.9	51	
o Of	Micro de Cobertura MS 16.691							
6 0£	LIQUIDEZ GENERAL							
	Activos disponibles y realizables a menos de 🤻 dia	_	Mit	142.574	_	1	68	.6
	Papivos exigiriles a menus de 7 dias		Ν.	84.936				
607	COUIDEZ POR INTERMEDIACION							
	Activos displanibles mas depotifes por intermediación		NIT	16.641	us.	5	37	veles
	Acreedores por intermediation		Μŝ	3.098				
6 08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO							
	Total pasivos exigibles	_	MS	131.752	_	1	57	veces
	Patrimonio liquido		MS	83.951				
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL							
	Monto de cobertura patrimonial	_	Мξ	16.691	x 100	19	88	٥,
	Patrimonio liquido		MS	83.951				•
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	CIED	AD V III	TIMA REFOR	MA ESTAT	LITADIA		
7.00	ANTEGEDENTED DODIE GONOTITOGION DE LA GO		1010		THE COLLEGE	OTAILA		
7 11	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL	7 40	ES CR	TURA ULTIMA RE	FORMA SOC E	DAC		
7 11	Notaria ALIRO VELOSO MUNOZ	7 41	Nonama					
7.12	Feuna 13.11.89	7.42	Fecha					
7 13	Cludad SANTIAGO	7.43	Ciudad		****			
7 20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTEC	EDENTES DE INS	SCRIPCION			
7.21	A lojas 30388 N° 16413	7 51	4 10183		N ^c			
7.22	Pegistro de comercio de SANTIAGO	7 52		ro de comercio a				
,.22	correspondiente al año1989			pondiente al año				
	correspondente a and		00	bond one ar and				
7.20	DUR ACACIONI DIA DIO OFICIAL	7.60	DUBLIC	CACION DIARIO (DEICIAL			
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FECDIA 16.11.89	7.60			PICIAL			
7.31	Fecna16.11.89	7.61	Fecha					
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD							
	Los abajo firmantes se declaran responsables de la información de	ontenid	a en los	presentes estado	s financieros	y en s us		
	respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsa	bsoilias	legal co	rrespondiente				
	· ·				1 0	11 /	7	
	, . <i>y</i>				1/1/21	Si the	()	
	dia dia	mes	ano	_	- your	1-11		
	KARL KLUEVER URQUIDI	07 :	90		ERNST /8	k YOUN	G .	
	Nombre y firma representante legal o administracor			1	compre y firmia o	e: contato		
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS							
	Los auditores externos abajo firmantes declaran que los presen							
	cuales versó el dictamen emitido con fecha de			de 19	18 ref	eridos al "		
			-					
	Nombre y timbre de auditores externos		No	mbre y tirma de pe	rsona responsat	de de sudue		



INVESTCORP CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

NUEVA YORK 33-O FICINA 1401 SANTIAGO-CHILE TEL. 6961520-6966266-FAX 6965917



INVESTCORP CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

0

NOTA Nº 1: CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

Investcorp Chile-S.A. Corredores de Bolsa se constituyó por escritura pública de fecha 13 de Noviembre de 1989 ante el Notario señor Aliro Veloso M. Su objeto es la realización de operaciones de corretaje de valores.

Investcorp Chile S.A. Corredores de Bolsa, está fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros y se encuentra inscrita con el número 0135 en sus registros.

Sus accionistas son Investcorp Chile S.A. (80%) a través de capitales ingresados al amparo del D.L. 600 y A.I.K. Financial Group S.A. (20%).

NOTA N° 2: PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros al 30 de Junio de 1990, han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados y normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Periodo Cubierto

Los estados financieros corresponden al período comprendido entre el 1 $^\circ$ de Enero y el 30 de Junio de 1990.

c) Corrección Monetaria

Los activos y pasivos no monetarios, el capital propio y las cuentas de resultados han sido corregidos monetariamente, considerando la variación experimentada durante el período por el Indice de Precios al Consumidor, con el objeto de reflejar el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda.



I N V E S T C O R P C H I L E S. A.

Los porcentajes de actualización aplicados fueron los siguientes:

Período	<u>1990</u>
Apertura	11,1
Enero	8,8
Febrero	6,1
Marzo	5,8
Abril	3,3
Mayo	1,5
Junio	0,0

d) Valorización de Inversiones

- d.1 Los títulos de renta variable, conformados por acciones, se presentan valorizados al menor valor determinado entre la comparación del costo corregido y el valor bursátil, al 30 de Junio de 1990.
- d.2 Los depósitos a plazos se presentan valorizados al valor de la inversión más los intereses devengados al cierre del ejercicio.
- d.3 La acción que la Sociedad posee en la Bolsa de Valores de Chile S.A. se presenta a su valor patrimonial proporcional (V.P.P.).

e) Activo Fijo

Los bienes del activo fijo de la Sociedad al 30 de Junio de 1990, se presentan valorizados al costo de adquisición más las revalorizaciones legales acumuladas.

La depreciación de los bienes del activo fijo se determina en base al método lineal y de acuerdo a los años de vida útil restante de los respectivos bienes, lo que generó un cargo a resultados de M\$ 378 a Junio de 1990.

f) Intangibles

Corresponde a derechos sobre líneas telefónicas, líneas telefónicas, derecho a uso de redes electrónicas y gastos por remodelación de oficinas que se encuentran en arriendo.

Estos activos se amortizan en un plazo de 5 años a contar de Enero de 1990. El cargo a resultados ascendió a M\$ 1.740 a Junio de 1990.



g) Otros Activos

Corresponde al exceso de costo de adquisición de la acción de la Bolsa de Valores de Chile S.A., la cual se amortiza en un periodo de 5 años. El cargo a resultados ascendió a M\$ 107 a Junio de 1990.

NOTA N° 3 : CORRECCION MONETARIA

La aplicación de las normas sobre corrección monetaria originan un abono neto de M\$ 633 a los resultados operacionales y un cargo neto de M\$ 6.659 contra los resultados no operacionales del período según el siguiente detalle:

Rub	<u>ros</u>	<u>1990</u> (Cargo) Abono M\$
a)	Operacionales	
	Activo circulante	336
	Pasivo circulante	- 0 -
	Pasivo largo plazo	- 0 -
	Cuentas de resultado	297
	Abono a Resultados	
	Operacionales	633
ъ)	No operacionales	
	Activo circulante	13
	Activo fijo	748
	Otros activos	3.614
	Pasivo circulante	(110)
	Pasivo largo plazo	- 0 -
	Patrimonio	(10.924)
	Cuentas de resultado	- 0 -
	Cargo a Resultados no	
	Operacionales	(6.659)
	•	
	Cargo Total	(6.026)

Según lo dispuesto en la Circular N° 791 de Abril de 1988 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la corrección monetaria de las cuentas de activos, pasivos y de resultado operacional se reflejan en el estado de resultado formando parte del resultado operacional del ejercicio.



NOTA N° 4: INVERSIONES

3

Las inversiones que la Sociedad posee al 30 de Junio de 1990, se encuentran valorizadas de acuerdo a lo dispuesto por la Circular N° 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Su detalle es el siguiente:

a) <u>Titulos de Renta Variable</u>

	Valor	Menor	Valor	Mayor	Valor
Instrumento	Contable M\$	Valor M\$	Neto M\$	Valor M\$	Mercado M\$
Acciones	22.781	(4.533)	18.248	- 0 -	18.248
Total M\$	22.781	(4.533)	18.248	- 0 -	18.248

b) <u>Titulos de Renta Fija</u>

Instrumento	Valor Presente M\$	Menor Valor M\$	Valor Neto M\$	Mayor Valor M\$	Valor Mercado M\$	
De entidades financieras	25.869	- 0 -	25.869	- 0 -	25.869	
Total M\$	25.869	- 0 -	25.869	- 0 -	25.869	

NOTA N° 5: DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

Los derechos por operaciones a futuro se encuentran valorizados de acuerdo a lo establecido en la Circular N° 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.



Los derechos vigentes al 30 de Junio de 1990 son los siguientes:

a) <u>Derechos sobre Títulos por Compromisos de Compra</u>

Instrumentos	Valor Presente MS	Menor Valor MS	Pérdida Compromisos Calzados MS	Valor Neto MS	Mayor Valor MS	Valor Marcado MS
De entidades fina	ncieras 45.780	-0-	-a-	46.780	-0-	46.780
Del Estado	67.805	-0-	-0-	67.805	-0-	67.805
Total MS	114.585	-0-	-0-	114.585	-0-	114.585

Derechos hasta 7 días MS 67.805 Derechos sobre 7 días MS 46.780

b) <u>Derechos a Cobrar por Compromisos de Venta</u>

Instrumentos	Vencimiento del Hasta 7 días M\$	Compromiso Sobre 7 dias M\$	Total MS
De entidades Del Estado	financieras 14.011	- 0 - - 0 -	14.011
Total M\$	14.011	- 0 -	14.011

NOTA Nº 6 : DEUDORES POR INTERMEDIACION

Las operaciones de intermediación por cobrar presentan los siguientes plazos de vencimiento:

	VENCI	MIENTO	
Deudor	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Total
Clientes	6 5	-0-	65
Intermediarios de valores	575	- 0 -	575
Total M\$	640	- 0 -	640



NOTA Nº 7: TITULOS PATRIMONIALES BOLSA DE VALORES

El título patrimonial en la Bolsa de Valores de Chile S.A., se adquirió en Diciembre de 1989 y se encuentra valorizado de acuerdo con la Nota N° 1, d) (valor patrimonial proporcional). Al 30 de Junio de 1990 se ha reconocido la pérdida devengada en dicha Sociedad según el siguiente detalle :

MS.

Valor al 30.06.90	17.702
Menos: Pérdida devengada	(1.719)
Saldo al 30.06.90	15.983

NOTA N° 8 : OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

Las obligaciones por operaciones a futuro vigentes al 30 de Junio de 1990 son las siguientes:

a) Obligaciones por Compromisos de Compras

	Vencimiento del Compromiso					
Instrumentos		Sobre 7 dias	Total			
	ж\$	M \$	м\$			
De instituciones	i					
financieras	- 0 -	46.634	46.634			
Del estado	67.825	- 0 -	67.825			
Total M\$	67.825	46.634	114.459			



b) Obligaciones de Títulos por Compromisos de Ventas

Instrumentos	Valor Presente M\$	Menor Valor M\$	Valor Neto M\$	Mayor Valor M\$	Valor Mercado M\$
De institucion	e s				
financieras	14.013	- 0 -	14.013	- 0 -	14.013
Del Estado	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Total M\$	14.013	-0-	14.013	-0-	14.013

Obligaciones hasta 7 días $$\rm M\$\ 14.013$$ Obligaciones a más de 7 días $$\rm M\$\ -0-$

0

0

NOTA N° 9 : ACREEDORES POR INTERMEDIACION

El detalle es el siguiente:

	VENCI	MIENTO	
Acreedor	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Total
Clientes	- 0 -	3.680	3.680
Intermediarios			
de valores	- 0 -	- 0 -	- 0 -
Total M\$	- 0 -	3.680	3.680
			_



NOTA N°10 : IMPUESTO A LA RENTA

La Sociedad presenta renta imponíble negativa al 30 de Junio de 1990, por lo que no se ha efectuado provisión por Impuesto a la Renta. Las pérdidas tributarias reajustadas, ascienden a M\$ 15.631 al 30 de Junio de 1990.

NOTA Nº11: CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Garantía por operaciones

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 30 de la Ley N° 18.045, la Sociedad ha constituido una garantía para responder a su desempeño como Corredores de Bolsa por un monto de $U.F^{\uparrow}.$ 4.000.

Esta garantía corresponde a la póliza de seguros N° 231685-7 del 17 de Noviembre de 1989 emitida por Consorcio General de Seguros S.A. con vencimiento al 17 de Noviembre de 1990. El acreedor beneficiario es la Bolsa de Valores de Chile S.A.

b) Garantía Acción Bolsa de Valores

La acción que la Sociedad posee de la Bolsa de Valores de Chile S.A. se encuentra en prenda para efectos operacionales en dicha institución.

NOTA Nº 12 CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Las variaciones patrimoniales ocurridas entre el 1° de Enero y el 30 de Junio de 1990 han sido las siguientes:

Movimientos	Capital Pagado	Revalorización Capital Propio	Pérdida Acumuladas	Pérdida del Ejercicio 1989	Utilidad del Ejercicio 1990	Total Patrimonio
	MS	MS	MS	мѕ	MS	MS
Saldo al 01.01.90	112.844	- 0 -	-0-	(14.432)	- 0 -	98.412
Distribución resultado						
ejercicio 1969	-û-	-0-	(14.432)	14.432	- 0 -	-O <i>-</i>
Revalorización capital						
propio	.0-	12.526	(1.602)	- 0 -	-0-	10.924
Resultado del ejercicio						
1990	- 0 -	-0-	- 0 ~	-0-	3,525	3.525
Galdos al 30.06.90	112,844	12,526	(16.034)	-0-	3 , 525	112,861

El capital se encuentra constituido por 100 acciones de un valor nominal de MS 1.232,865 cada una, las cuales se encuentran totalmente inscritas. Al 30 de Junio de 1990 se encuentran pagadas 90 acciones.



0 C 7. * < ≈ E

COR

 $_{5}$ O I

3 77



NOTA N°13: TRANSACCIONES ENTRE PARTES RELACIONADAS

AIK Financial Group (accionista) ha dado en arrendamiento, mediante leasing, equipos computacionales a la Sociedad (sin efecto en resultados)

AIK Financial Group (accionista) obtuvo préstamos de la Sociedad por U.F. 3.460,06. La tasa de interés pactada fue del 16,5%.

Se han efectuado pagos por cuenta de Investcorp Chile S.A. (accionista) por un monto total de M\$ 382.

NOTA N°14 : SANCIONES

La Sociedad no ha sido objeto de sanciones.

NOTA N°15 : HECHOS POSTERIORES

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran afectar significativamente su interpretación.

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

ESTADO DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA PATRIMONIAL

DIA MES AÑO
INFORMACION AL 3/0 0/6 9/0

IDENTIFICACION

RUT 96.565.860/2

RAZON SOCIAL O APELLIDO PATERNO/APELLIDO MATERNO/NOMBRES

INVESTCORP CHILE S.A. CORREDORES DE BOLSA

DIRECCION OFICINA PRINCIPAL

NUEVA YORK # 33, OFICINA 1401

INDICES

1	Liquidez	=	Act. Disp. y Realiz. a menos de 7 ds.	=	М\$	142.574	=	1,68	Veces
	General		Pasivos exigibles a menos de 7 días	=	М\$	84.936			
2	Liquidez por inter- mediación	=	Activ. Disp. + Deudores por intermed.		-		=	5,37	Veces
	mediacion		Acreedores por intermediación	=	М\$	3.098			
3	Razón de En	=	Pasivos Exigibles	=	M\$	131.752	=	1,57	Veces
	deudamiento		Patrimonio Líquido	=	М₩	83.951			
4	Razón de Co	=	Monto de Cobertura Patrimonial	=	М\$	16.691	x	100=	19,88%
	bertura Pat.		Patrimonio Líquido	=	м₿	83.951			

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

5	PATRIM	ONIO LIQUIDO		MB
	27.10	Total Activos		247.712
	27.11	Saldo Pasivo Circulante	(-)	134.851
	27.12	Saldo Pasivo Largo Plazo	(-)	•••••
	27.13	Saldo Otros Activos	(-)	32.609
	27.21	Act. Circulante y Act. Fijo entregados en garantía en favor de terceros	(-)	
	27.22	50% Valor Neto Activos Fijos no entregados en garantía en favor de terceros	(-)	3.775
	27.31	Saldo Deudor cuentas corrientes con perso- nas naturales y jurídicas relacionadas	(-)	382
	27.32	Saldo gastos pagados por anticipado	(-)	136
	27.33	Saldo Neto Impuestos por recuperar	(-)	
	27.41	Valores de oferta pública entregados en garantía, por obligaciones de largo plazo del intermediario y para dar cumplimiento al Art. 30 de la Ley 18.045.	(+)	
	27.51	Mayor Valor mercado, Titulos en cartera y Derechos sobre titulos por compromisos de compra no calsados.	(+)	
	27.52	Menor Valor mercado de obligaciones en Tí- tulos por compromisos de venta no calsados.	(+)	
	27.61	Saldo favorable resultante de mantención de compromisos de compra calsados con compromisos de venta.	(+)	
		50% Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores	(+)	7.992
	27.00	PATRIMONIO LIQUIDO	M\$	83.951

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

G.- COBERTURA PATRIMONIAL

COBERTURA PATRIMONIAL					
1 T E M		MONTO M\$		% APLICADO	COBERTURA MS
28.10 ACCIONES 28.11 - De Transacción 28.12 - Sin Transacción		18.248		20,0	3.650
28.20 CUOTAS FONDOS MUTUOS 28.21 - Renta Fija Corto Plazo 28.22 - Renta Fija Mediano y Largo Plazo 28.23 - Renta Variable					
28.30 CTAS. POR COBRAR POR IN- TERMEDIACION		6 <i>1</i> *O		0.5	3
28.40 CTAS. REFERIDAS EN EL Nº 2.7 SECCION II DE LA NOR MA DE CARACTER GENERAL Nº 18					
28.41 - Doc. y Ctas. por Cobrar 28.42 - Deudores Varios 28.43 - Titulos entregados en garant. oblig. de cor- to plazo		14.376 97		10,0	1.438
28.48 - Otros Activos Circulantes		3.208		10,0	321
28.50 OBLIGACIONES Y DERECHOS M. E. 28.51 - Derechos en M. E. 28.52 - Saldo Neto Acreed. en M. E. 28.53 - Saldo Neto Acreed. por tipo de divisa		67.805		5,0	3.390
28.81	SUBTOTAL	MS (1)			8.812
		MONTO			
	CON GA- RANTIA	BANCOS "A 6 H" EMPRESAS "A"	OTROS	% APLICADO	COBERTOR M#
28.60 TITULOS DE DEUDA 28.61 GRUPO A 28.62 B 28.63 C 28.64.1 D Tipo 1 28.64.2 Tipo 2 28.65.1 E Tipo 1 28.65.2 Tipo 2 28.70 TITULOS DE DEUDA CON		58.635		6,5	3.811
TASA FLOTANTE 28.71 GRUPO A 28.72 B y C 28.74 D 28.75 E		67.805		6,0	4.068
	SUBTOTAL	M\$ (2)			7.879
28.82					

La de		V.S.	_	DE PRESEN ARA INTER				
	ALORES	NDENCIA DE LA SEGUROS HILE	A De	EAD C			dia	mes año
,	1.00	IDENTIFICACION N	90 1	1 JUL 1990	0.001	Información a	al 30 (0 6 9 0
	1.05 NM 1.06	1.01 R.U.T. 1.03 Nemotécnico Bolsa Razón social o Apellido paterno / A B Limitada, Corredores Dirección oficina principal		es		egistro SVS código Bolsa, !	No 0	110
	Mo	neda 970 Piso 13						
	1.07	Teléfono Domicilio legal	721037 Moneda 970 P. 13			asilla egión (2)	500-V	Stgo
	1.11	Tipo de operación	1.12	Tipo de persona		1.	13 Tipo de	Intermediario
	1	Por cuenta propia y de terceros Sólo por cuenta de terceros	3	Natural Soc. anónima	3. Limitada 4. Otra		4	dor de Bolsa le de Valores
	2.00	ADMINISTRACION .						
13	2.01 Guid	Representante Legal (Ape o Bertolini Cepeda	lido paterno/Apellido m	aterno/Nombres)		2.02	R.U.T. 6.370.85	6 9
	2.03		lido paterno/Apellido m	aterno/Nombres)		2.04	R.U.T.	
	2.05	Presidente directorio (Ape	lido paterno/Apellido ma	aterno/Nombres)		2.06	R.U.T. ¾	
1	2.07	Directores (Ape	lido paterno/Apellido ma	aterno/Nombres)		2.08	R.U.T.	
2								1 2
3	-			•				3 4
5						٠		5 6
	3.00	PROPIEDAD						
	3.01	Socios principales o accionistas ma	yoritarios			3.02	3.03 Tipo	3.04
2	NED	Razón social o Apellido patemo/Ape ERLANDSCHE - MIDDENSTAND				R.U.T. 026_450	(3)	Partic.
2	,	DENBANK CHRACAO N. V.				026 440	7 0	5 2
3	-						+	3 4
5							\Box	5
6 7			1400					6 7
8							\Box	8
9 10							+	9 10
	3.05	Total accionistas o socios	. 2					
	3.06	Total acciones			capital social capital suscr. po:	\$ rpagar \$	230.000	980
t	3.07 3.08	Total acciones suscr. por pagar Total acciones pagadas	-		apital pagado	s s	230.000.	000.=
	4.00	TRABAJADORES Y AUDITO	RES EXTERNOS					
	4.00					4		
	4.01 4.02	Número de trabajadores Auditores externos	P.M.G. Peat Marwi		pción registro a	uditores exte	rnos	38
		Citavia NO 570				*1.0		

A. Persona natural nacional
 B. Persona natural extranjera
 C. Persona juridica nacional
 D. Persona juridica extranjera,

⁽¹⁾ Ver instrucciones en Circular Nº 579

Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Metropolitana de Santiago.

	6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI.	A al _30_ deJunio de 19890
	6.01	Valor Unidad de Fomento s 6.035,81	6 02	Patrimonio minimo legal
	6.03	Patrimonio depurado MS 471.571	6 04	Patrimonio liquido MS 462.737
	6.05	Monto de Cobertura MS 219.266		
	6.06	LIQUIDEZ GENERAL		
		Activos disponibles y realizables a menos de 7 días	_	M\$ 6.805.741 1 33 veces
		Pasivos exigibles a menos de 7 dias		MS 5.108.921
	6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION		
	,	Activos disponibles más deudores por intermediación	_	MS
		Acreedores por intermediación		MS
	6.08	AAZON DE ENDEUDAMIENTO	*	
		Total pasivos exigibles		M\$ 7.556.673 16 33
		Patrimonio liguido		Ms 462.737
	6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL		1022771
c=	0.03			240.0//
1.		Monto de cobertura patrimonial	- -	MS 219.266 . 47 38 %
	-	Patrimonio liquido		M\$ 462.737
_	7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SC	CIEDA	AD Y ULTIMA REFORMA ESTATUTARIA
	7.0	FOODITIES DE COMPTITION COMM		
	7.10 7.11	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL Notaria Humberto Quezada Moreno	7.40 7.41	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD Notaria Patricio Raby Benavente
	7.12	Fecha 20 de Octubre de 1986	7.42	Fecha _25_de_Octubre_de_1989
	7.13	Ciudad Santiago	7,43	Ciudad Santiago
			. •	
	7.20	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION	7.50	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION
	7.21	A fojas _20171 Nº _10945	7.51	A fojas _28875N° _15609
	7.22	Registro de comercio de <u>Santiago</u> correspondiente al año <u>1986</u>	7.52	Registro de comercio de <u>Santiago</u> correspondiente al año <u>1989</u>
		Correspondente al ano		correspondiente ai and
	7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60	PUBLICACION DIARIO OFICIAL
	7.31	Fecha <u>24 de Octubre de 1986</u>	7.61	Fecha <u>03 de Noviembre de 1989</u>
-	8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD		•
1 1				
		Los abajo firmantes se declaran responsables de la información c		
	/	respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsa	abilidad	legal correspondiente:
	1			
	1			
	/	dia	mes a	ano Allette
		Guido Bertolini Cepeda 31		90 Aldo Urrutia Campos
		Nombre y firma representante legal o administrador		Nombre y firms del contador
		+		
_	9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS	_	
		Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los presen		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
		cuales versó el dictamen emitido con fecha de		de 198referidos al
			•	
		*		· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·
				v
				,
		Nombre y timbre de auditores externos		Nombre y firma de persona responsable de auditoria

なくべつつ

CUISEN UNTUR 1/48/10

	dia mos año	dla mes año
5.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 90	al 30 06 89
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible	13.274	1.089
11 02 00 Tilulos de renta variable		-
11 02 10 Acciones	_	
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos	-	*
11 02 80 Otros títulos de renta variable	- 1	- 1 · • • • • • • • • • • • • • • • • • •
11 03 00 Titulos de renta fija	1.694.928	2.367.270
11 03 10 Titulos del Estado	259.082	1.615.926
11 03 20 Titulos de entidades financieras	1.435.846	751.344
11 03 30 Titulos de empresas		
11 03 80 Otros emisores de renta fija	(
11 04 00 Derechos por operaciones a luturo	7.790.876	8.372.786
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra	4.522.579	5.387.649
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	1.678.404	693.311
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro		- :
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro	1.589.893	2.291.826
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting		
11 06 00 Deudores por Intermediación		
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	4.329	1.213
11 08 00 Impuestos por recuperar	285_	275
11 09 00 Deudores varios		
11 10 00 Clas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	507	
11 11 00 Țitulos entregados en garantla		-
11 12 00 Gastos anticipados	30,458	1.916
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	9.534.657	10.744.549
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	9.292	17.166
12 08 00 Otros activos fijos		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(2.631)	(8.280
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	6.661	8.886
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	12.035
13 02 00 Inversiones en otras entidades		<u> </u>
13 03 00 Activos intangibles	1.969	2.648
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas Lplazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		<u> </u>
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo		26.313
13 09 00 Otros activos	44.1	441
	40 707	1.4 1.70
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	18.393	41.437
	532.127	1 410.470

No.		
1.01 R.U.T. 79.675.630-6	al 30 06 90	al 30 06 8
PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR .
21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	1.246.815	1.927.366
21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro		1
21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra	7.789.079 4.522.254	8 373 404
21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta	1.676.969	5.388.206
21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro	1.070.909	693_372
21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	1.589.856	2.291.826
21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting	1.709.070	2.271.020
21 04 00 Acreedores por Intermediación	· , -	
21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo		4 (75
21 06 00 Impuestos por pagar	2.527	1.635
21 07 00 Provisiones y retenciones	4.309	65.8
21 08 00 Acreedores varios		
	4.393	1 7
21 09 00 Ingresos anticipados		
21 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas	4.796	2.472
21 19 00 Otros pasivos circulantes		
21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	9.052.560	10.305.542
22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras		_
22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo	_	-
22 03 00 Ctas, por pagar a personas y empresas relacionadas I, plazo	-	_
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo	_	_
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		-
23 01 00 Capital pagado	230.000	230.000
23 02 00 Reservas de revalorización	203-995	204.591
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	3.954	
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propies		_
23 05 00 Otras reservas		_
23 06 00 Utilidades (pórdidas) acumuladas	35.405	28.770
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	33.797	25.969
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	(-)	(-
	1.	
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	507.151	489.330
20 00 00 1017/21711111101712		
•	1	
		Į.
		1
		1
	1	*
	1	
		20 701 072

4. 6. 6. 6.		-
17 09 00 Deudores varios		
11 10 00 Clas. Clos. con personas y empresas relacionadas	507	-
11 11 00 Titulos entregados en garantia		- '
11 12 00 Gastos anticipados	30,458	1,916
11 19 00 Otros activos circulantes	-	
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	in Fall (so	
TO SO TO THE NOTITOR STREET, THE	9.534.657	10,744,549
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		<u>.</u>
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	9.292	17.166
12 08 00 Otros activos fijos		_
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(2.631)	(8.280)
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	6.661	8.886
		1
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	12.035
13 02 00 Inversiones en otras entidades		-
13 03 00 Actives intangibles	1.969	2.648
1 13 04 00 Clas, por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo	-	-
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo	_	-
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo	-	26.313
13 09 00 Otros activos	441	441
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	18.393	41.437
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	9.559.711	10.794.872
	dia mes año	dla mes año
desde of	01 01 00	01 01 89

1

.....

22 03 00 Clas. pc jugar a personas y empresas relacionadas I. plazo	_	1 _
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo	_	
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		- 1
23 01 00 Capital pagado	230.000	230.000
23 02 00 Reservas de revalorización	203.995	204 591
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	3.954	
23 04 00 Sabreprecio en colocación acciones propias	-	-
23 05 00 Otras reservas	-	
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	35.405	28,770
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	33.797	25.969
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	(-)	()
23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	507.151	489.330
20 00 00 TOTAL PASIVOS	9.559.711	10.794.872

5.02 ESTADO DE RESULTADOS	desde ol hasta el	01 01 90 30 06 90 ACTUAL	01 01 89 30 06 89 ANTERIOR
41 11 00 Comisiones par operaciones en rueda			
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda			
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación prima	ırla		
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		76.307	113.553
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		357.015	311.071
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera	propia	121.101	66.553
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de	e valores		=
41 18 00 Asesoría financiera			
41 19 00 Otros ingresos operacionales		961.680	642.228
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		1.516.103	1.133.405
41 21 00 Comisiones y servicios		188	588
41 22 00 Pórdidas por menor valor de cartera propia		102	399
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		38.879	5.8 . 973
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		709.154	481.717
41 25 00 Gastos financieros		86,290	49.420
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		66.923	64.284
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		803	2.116
41 29 00 Otros gastos operacionales		532.127	416.430

•		,
5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	dia mes and	dla mes año
desde el	01 01 90	01 01 89
hasta el	30 06 90	30 06 89
5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	ANTERIOR
RECURSOS OBTENIDOS:		25 060
51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo	33.797	25.969
51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	803	2.116
51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	11	
51 14 00 Pérdida (Utilidad) en Inversiones permanentes		=
51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	-	
51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	34.601	28.085
51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos	27.163	-
51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
51 24 00 Aumentos de capital		=
51 29 00 Otros recursos no operacionales	-	
51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		=
51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	27.163	28.085
RECURSOS APLICADOS		
The solution of the solution o		2.422

W. C. C. D. C. Delforburger and Community		11
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria		ļ
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	76.307	113.553
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos do cartera propia	357.015	311.071
which was the second of the se	121.101	66.553
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores	=	E
41 18 00 Asesoria financiera	-	
41 19 00 Olros ingresos operacionales	961.680	642.228
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.516.103	1.133.405
41 21 00 Comisiones y servicios	188	588
41 22 00 Pórdidas por menor valor de cartera propia		
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propla	102	399
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro	38.879	58.973
	709.154	481.717
41 25 00 Gastos financieros	86,290	49.420
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	66.923	64,284
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones	8.0.3	2.116
41 29 00 Otros gastos operacionales	532 127 1.434 466	416.430
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	1.434 466	1.073.927
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	81.637	59.478
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes 42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 42 19 00 Otros ingresos no operacionales		-
		
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	-	-
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	- 1 -	-
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos	215	-
42 29 00 Otros gastos no operacionales	- "	_
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	717	
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1)	-
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(44.709)	(33.509)
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO	-	
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(44.709)	(33.509)
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA	(3.130)	
No contains		
		-
	77 505	25.969
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	33.797	',

51 11 00	73,2		33.797	,
51 12 00 Amor ciones	y depreciaciones		803	2.116
	i) en ventas activos lijos y de		1	- 4.116
51 14 00 Pårdida (Utilidad	i) en inversiones permanente	s		
51 15 00 Cargo (Abono) a	resultado por ajuste de sald	los Iniciales		
51 19 00 Otros cargos (a	oonos) a rosult, que no afecta	an capital trabajo	1 -	
51 10 00 TOTAL RECURS	OS OPERACIONALES	<u> </u>	34.601	28,085
•			. /	20.007
51 21 00 Ventes de activ			27.163 √	-
51 22 00 Utilidades en in				-
51 23 00 Aumentos do pa			-	-
51 24 00 Aumentos de ca	pital	4 +		
51 29 00 Otros recursos i	no operacionales		-	-
51 20 00 TOTAL RECURS	OS NO OPERACIONALES		27163	-
51 00 00 TOTAL RECURS	OS OBTENIDOS	61764	€27.463	28.085
	vos fijos y de otros activos			2.127
52 20 00 Disminución de				<u> </u>
52 30 00 Dividendos o pa			-	
52 90 00 Otros recursos a	plicados		-	
52 00 00 TOTAL RECURS	OS APLICADOS			2.127
50 00 00 AUMENTO (DISI	MINUCION) DEL CAPITAL DE	TRABAJO	61.764	25.958

5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO

6,430) 1,292 4.842)	778.808
	(626-923)
4.842)	
	(1.316)
507	-
9.996	(37)
9.477)	150.532
2.755	(759.439)
3,964)	627.635
1.244	456
51	1.340
.155	5.434
241 /	(124.574)
11	25.958
	.241 / .764 V

Las notas Nos 1 al 15 son parte integrante de estos estados financieros

NMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990 Y 1989

NOTA 1 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES

a) General

Los estados financieros han sido preparados en conformidad a principios y prácticas contables generalmente aceptadas y de acuerdo a lo establecido por la Superintendencia de Valores y Seguros en sus normas e instrucciones aplicables a los Agentes de Valores y Corredores de Bolsa.

b) Periodo

Los estados financieros cubren el período comprendido desde el 01 de Enero hasta el 30 de Junio de 1990 y de 1989.

c) Activos y pasivos en moneda extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera han sido traducidos al tipo de cambio observado fijado por el Banco Central de Chile en \$ 297,27 por US\$ 1 (1989: \$ 269,52 por US\$ 1) vigente al cierre del ejercicio.

d) Ajuste de moneda

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos, se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios, las cuentas de patrimonio y las cuentas de resultados deben actualizarse según la variación experimentada por el Indice de Precios al Consumidor (IPC) y que dieron origen a un 11,1%. Las cifras comparativas correspondientes a 1989 han sido actualizadas en un 24,3%.

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, la corrección monetaria de las cuentas circulantes y de resultados operacionales deben presentarse como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

e) Valorización de las inversiones

Titulos de renta fija:

del periodo.

Las inversiones en este tipo de instrumentos, se valorizan de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nro.514 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 13 de junio de 1985, por lo tanto, estos valores incluyen los intereses devengados al cierre del ejercicio, según la tasa de retorno exigida al instrumento al momento de la inversión.

Las inversiones en instrumentos a más de 90 días, se presentan, cuando corresponde, ajustadas a su valor de mercado, con cargo a los resultados

MMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

Derechos y obligaciones por operaciones a futuro:

Los derechos y obligaciones por compromisos de compra y venta vigentes al cierre del período incluyen los intereses y reajustes pactados en los respectivos compromisos.

Los valores de los derechos y obligaciones por compromisos de compra y venta respectivamente, así determinados, no exceden los valores de mercado.

Los recursos en moneda extranjera vendidos al Banco Central de Chile con pacto de recompra han sido traducidos a pesos al tipo de cambio de \$ 308,73 por US\$ 1.

La correspondiente opción de recompra que se presenta bajo el pasivo circulante ha sido traducida a pesos al tipo de cambio acordado en el respectivo contrato.

f) Activo fijo físico

Los bienes del activo fijo se valorizan a su costo de adquisición más la corrección monetaría correspondiente. Las depreciaciones se calcularon sobre el costo actualizado utilizando el método lineal y de acuerdo a los años de vida útil restante de los bienes. La depreciación del período ascendió a M\$ 465 (1989: M\$1.777)

g) Indemnización por años de servicios

Al 30 de Junio de 1990, la Sociedad registra una provisión con cargo a resultados por este concepto ascendente a M\$306, por concepto de indemnización por años de servicio. Esta indemnización no se encuentra pactada contractualmente, sin embargo, se estima que será pagada durante el año. Su cálculo se efectuó en base a estimaciones de sueldo, antiguedad promedio y probables retiros de personal.

h) Titulos Patrimoniales Bolsas de Valores.

Se encuentra registrada en este rubro la inversión realizada en la Bolsa de Valores de Chile S.A., la cual, de acuerdo a lo indicado en la Circular No. 514, se encuentra valorizada a (V.P.P) Valor Patrimonial Proporcional, habiendose reconocido la diferencia entre el costo de la inversión corregida y el primer ajuste a V.P.P. en la cuenta de patrimonio "Reservas Mayor Valor Acción Bolsa de Valores".

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Con fecha 28 de febrero de 1989, la Sociedad adoptó un cambio en el procedimiento de contabilización de las comisiones pagadas al Banco Central de Chile por concepto de operaciones de venta de divisas con pacto de recompra (swap).

Hasta dicha fecha, las comisiones se cargaban directamente a resultados y con posterioridad, se registran en la cuenta de activo "gastos diferidos comisión swap". El traspaso a resultado se efectúa mensualmente, en proporción al período de vigencia de los respectivos contratos.

Durante el ejercicio 1990 no se han producido cambios en la aplicación de principios contables.

NIVE LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 3 - AJUSTE DE MONEDA

El detalle de la corrección monetaria y de la diferencia de cambio determinada según lo descrito en NOTA 1 c) y d) es como sigue:

(Cargos) abonos a resultados

		Corrección 1990 Mi	monetaria 1989 Ms	Diferencia o 1990 M\$	le casbio 1989
-1	Operacionales	117	13.4	rı •	11.0
۵,	Activo circulante	697 971	405, 596	209,761	210 330
	Pasivo circulante		(155.040)	(375, 642)	
	Cuentas de resultado	17017047	(133,010)	1373.0427	100110101
	Ingresos	160 5521	(29.514)		
	Egresos		26.293		
	Eduesos	37,747	20.273		
	(Cargo) abono a otros				
	-	505 424	247, 335	(165, 881)	(21, 536)
	resultados operacionales	373.434	C47.333	(103,001)	(51, 330)
b)	No Operacionales				
	Activo circulante			~~	
	Activo fijo	987	1.080		
	Otros activos	1.202	922		
	Pasivo circulante				
	Capital propio	(46,898)	(35.511)		
	Cuentas de resultado				
	Ingresos				
	Egresos				
	-				
	(Cargo) abono a resultados				
	no operacionales.	(44.709)	(33.509)		
	•				
	(Cargo) abono total	550.725	213.826	(165.881)	(21.536)
	-		=======	=======	======

MMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 4 - TITULOS DE RENTA FIJA

El detalle de estas inversiones valorizadas, de acuerdo a lo descrito en Nota 1 e), es como sigue:

Instrumentos	Valor presente	Menor valor	Valor neto	Mayor valor	Valor mercado	Valor neto ejercicio anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado De Entidades	259.082		259.082	14	259.096	1.615.926
Financieras	1.435.846		1.435.846		1.435.846	751.344
	1.694.928		1.694.928		1.694.942	2.367.270

NOTA 5 - DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

El detalle de estas inversiones valorizadas, de acuerdo a lo descrito en nota 1 e), es como sigue:

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra

Valor Neto Instrumentos	Valor presente	Menor valor	Valor neto	Mayor valor	Valor mercado	ejercicio anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado De Entidades	1.519.147	102	1.519.045	40	1.519.085	1.244.346
Financieras	3.003.534		3.003.534	-	3.003.534	4.143.303
	4.522.681	102	4.522.579	40	4.522.619	5.387.649
			1990		1989	
			M\$		MS	
Derechos hasta	7 días		4.390.399		5. 174. 148	
Derechos sobre	7 dias		132.180		213.501	
,	Total		4.522.579		5.387.649	

MINE LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta

Instrumentos	hasta	Vencimientos hasta 7 días		Venci∎ientos sobre 7 días		Total	
	1990 M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$	
Del Estado de Entidades Financieras	417.469 289.569		971.366	693.311	1.388.835 289.569	 693.311	
Total	707.038		971.366	693.311	1.678.404	693.311	

c) Derechos a cobrar por contratos a futuro

Detalle	Fecha Ve del Con	nci∎iento trato	Total		
de les nel sel de Pri des	1990	1989	1990 M\$	1989 M\$	
Derechos a cobrar	29.04.91	17.07.89	617.460	368.557	
equivalente moneda	03.06.91	26.09.89	354.973	320.545	
Extranjera	25.06.91	28.09.89	617.460	641.090	
·		25.09.89		961.634	
Total			1.589.893	2.291.826	

NOTA 6 - OBLIGACIONES CON BANCOS A CORTO PLAZO

El detalle de estas obligaciones es el siguiente :

	asa de Inter é s		∎iento 7 días	Venci∎iento sobre 7 día	-		Total
		1990	1989	1990	1989	1990	1989
		M\$	M\$	M\$	MS	M\$	M\$
Santander Chile	3,51	1	i	-	-	i	i
De Santiago	3,55	i	3	-	-	1	3
NMB Bank Chile	2,80	3	i	-	-	3	1
NMB Bank Belgica(Libor	19,6875	5 -	-	1.246.810	-	1.246.810	-
NMB Bank Curacao(Libor	19,5625	j -	-	-	1.927.361		1.927.361
	-						
Total	_	5	5	1.246.810	1.927.361	1.246.815	1.927.366

NMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 7 - OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

El detalle de estos saldos al 30 de Junio de 1990 y 1989 es el siguiente :

a) Obligaciones por compromisos de compra

Instrumentos	Venci∎iento hasta 7 dias		Vencimiento sobre 7 días		Total	
	1990 M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$
Del Estado De Entidades	1.456.869	1.081.043	109.032	163.399	1.565.901	1.244.442
Financieras	2.933.221	4.093.021	23.132	50.743	2.956.353	4.143.764
Total	4.390.090	5.174.064	132.164	214.142	4.522.254	5, 388, 206

b) Obligaciones por compromisos de venta

Valor Neto Instrumento	Valor presente	Mayor valor	Valor neto	Menor valor	Valor Mercado	Ejercicio anterior
	M\$	Ms	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado De Entidades	289.699		289.699	339	290.038	693.372
Financieras	1.387.270		1.387.270		1.387.270	
Total	1.676.969		1.676.969	3 39	1.677.308	693.372
	E2522722	=====		=====		222224
			1990		1989	
			M\$		M\$	
Obligaciones has	ta 7 días		707.11	i		
Obligaciones sob			969.85	8	693.372	
				-		
			1.676.96	9	693.372	
			======	=	2=3252	

c) Obligaciones por contratos a futuro.

Detalle	Vencimiento hasta 7 días		Venci∎iento sobre 7 dias		Total	
	1990 M\$	1989 M\$	1998 M\$	1989 M\$	1990 M\$	1989 M\$
Obligaciones equivalentes en						
moneda extranjera			1.589.856	2.291.826	1.589.856	2.291.826

Total			1.589.856	2.291.826	1.589.856	2.291.826

NIIB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 8 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

Los totales indicados en estos rubros corresponden a los siguientes conceptos:

	1990	1989
	M\$	M\$
Otros Ingresos Operacionales:		
Reajustes Ganados	903.732	615.935
Reajuste cuentas de egreso	57.948	26.293
	961.680	642.228
Otros Gastos Operacionales:		
Reajustes pagados	471.575	386.916
Reajuste cuentas de ingreso	60.552	29.514
Total	532.127	416.430

NOTA 9 - IMPUESTOS A LA RENTA

La Sociedad ha provisionado con cargo a resultados la suma de M\$3.017, por concepto de Impuesto a la Renta de lera categoria, de acuerdo a las nuevas disposiciones tributarias vigentes (Ley 18.985 del 28 de Junio de 1990). Al 30 de Junio de 1989, la sociedad no constituyó provisión por este concepto.

La Renta líquida imponible y el saldo de las utilidades tributarias al 30 de Junio de 1990 es como sigue:

- a) Monto de la renta liquida imponible de lera categoría es: M\$30.174.
- b) La Sociedad no registraba pérdidas tributarias al 30 de Junio de 1990.
- c) El saldo de las utilidades tributarias acumuladas al 30 de Junio de 1990 agrupadas por años, con sus respectivos créditos es el siguiente:

Años	UTILIDADES	CREDITO 10%
1986	/	/
1987	/	1
1988	38.799	3.880
1989	1	1
1990 (30.	. 06. 90) 30. 114	3.011 (1)
	68.913	6.891

(1) Dicho monto se encuentra incluído en la provisión Impuesto Renta 1990.

NIE LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 10 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

De acuerdo con el artículo 30 de la Ley Nro.18.045 la Sociedad constituyó una garantía para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tenga o llegase a tener en razón de sus operaciones de corretaje, ascendente a 4.000 Unidades de Fomento. Dicha garantía al 30 de Junio de 1990 corresponde a Póliza de Seguro emitida por Consorcio General de Seguros, con vencimiento al 13/12/90.

December

NOTA 11 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital pagado	Reserva de revalo - rización	Reserva Mayor Valor Acción	Resultado acumulado	Resultad del período	lo Total
			Bolsa			
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos iniciales	230.000	160.635		26.201	5.667	422.503
Distribución utilidad				5.667	(5.667)	
Reserva Mayor Valor Acción Bolsa de Valores S.A.			3.954	a er au		3.954
Corrección Monetaria		43.360		3.537	-	46.897
Utilidad del ejercicio					33.797	33.797
Total ejercício actual	230.000	203.995	3.954	35, 405 =====	33.797	507.151
Total ejercicio anterior	230.000	204.591		28.770	25.969	489.330

Daramia

NIIB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NOTA 12 - TRANSACCIONES CON ENTIDADES RELACIONADAS

Las principales transacciones con entidades relacionadas efectuadas durante el ejercicio, fueron las siguientes :

a) NMB Compañía de Inversiones y Servicios Ltda, RUT 79.675.620-9, relación de socios comunes. Desde 30.04.89

			1990			1989		
	Transac	ción	Saldo		Transacc	ión	Salo	do
Concepto	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	MS	MS	Ms
Arriendo de oficinas	1,384	(1,384)	-	-	793	(793)	-	-
Procesamiento de datos	4,433	(4, 433)	-	854	2, 152	(2, 152)	-	1,117
Asesoria en desarrollo de sistemas	7,708	(7,708)	_	2,329	772	(772)	-	406
Asesoria en auditoria interna	1,570	(1,570)	-	227	896	(896)	-	435
Asesoría en personal	499	(499)	_	76	. 266	(266)	-	133
Asesoria en administración	3,578	(3, 578)	-	1,255	733	(733)	-	301
Compra de formularios	320	(320)	-	55	129	(129)	-	45
Reembolso de gastos menores								
(teléfono, luz, gastos comunes, etc.)	2,699	(2,699)	-	-	600	(600)	-	35
Compra de instrumentos financieros	38,674,199	-	-	-	13, 116, 175	-	-	_
Venta de instrumentos financieros	39,080,261	12,689	-		16,784,156	3,570	.	0
			_	4,796			_	2,472
Total			========	======================================	:		=======	= =========

b) NMB Bank Chile, RUT 96.509.660-4, relación de socios comunes. Desde 30.04.89

			1990			1989		
	Transac	ción	Saldo		Transacc	ión	Saldo)
Concepto	Monte	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
	M\$	M\$	MS	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses pagados por préstamos								
obtenidos durante el ejercicio	-	-	-	-	~	-	-	_
Reembolso de gastos								
(fotocopias, télex)	28	(88)	-	-	154	(154)	-	
Compra de instrumentos financieros	18, 478, 903	-	-	-	15,029,783	_	-	-
Venta de instrumentos financieros	19,831,841	21,855	-	-	14,556,332	2,948	-	-
					-			
Total			-	-			-	-
			=======	========	==		=======	========

NIE LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

c) NMB Bélgica, relación de socios comunes. Desde 30.04.89

			1990			1989		
	Transac	ción	Salo		Transac	ción	Sald	0
	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Concepto	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Intereses pagados por préstamos								
obtenidos durante el ejercicio	1,829,260	65, 147	-	1,246,811	-	-	-	-
Total			-	1,246,811			-	-
			=======				========	========

d) NMB Amsterdam, relación Casa Matriz. Desde 30.04.89

			1990			1989		
	Transac	ción	Saldo		Transac	ción	Salo	io
	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Concepto	MS	M\$	M\$	Ms	MS	Ms	M\$	M\$.
						•		
Cuentas por cobrar:								
Gratificación Voluntaria	427	-	427	-	-	-	-	-
Retiro Particular	80		80					
Total								
			507	-			-	-
			========	=======			=======	= 52002222

e) NMB Curação, relación de socios comunes. Desde 30.04.89

			1990			1989		
	Transa	cción	Sald	0	Transacc	ión	Salo	do
	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Concepto	M\$	M\$	MS	M\$	M\$	Ms	MS	MS
Intereses pagados por préstamos								
obtenidos durante el ejercicio	-	-	-	-	1,995,512	4,091	-	1,927,365

Total			-	-			-	1,927,365
			=======					

NWB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

f) Morgan Guaranty Cia. de Inversiones y Servicios Ltda, RUT 79.675.620-9, relación de socios comunes. Hasta 30.04.89

			1990				1989		
	Transa	eción	Sald	0	Transacc	ión	Salo	do	
Concepto	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	
	M\$	M\$	M\$	MS	M\$	M\$	M\$	MS	
Arriendo de oficinas	-	-	-	-	1,533	(1,533)	-	-	
Procesamiento de datos	-	-	-	_	4,567	(4, 567)	-	0	
Asesoria en desarrollo de sistemas	-	-	-	-	3,631	(3,631)	-	0	
Asesoria en auditoria interna	_	-	-	-	1,298	(1,298)	-	0	
Asesoria financiera	_	-	-	-	1,357	(1,357)	-	0	
sesoria en personal	_	-	-	-	978	(978)	-	0	
Asesoría en administración	_	-	-	-	1,066	(1,066)	-	0	
Compra de formularios	_	-	-	-	232	(232)	-	0	
Reembolso de gastos menores									
(teléfono, luz, gastos comunes, etc.)	-	-	-	-	1,178	(1, 178)	-	-	
Compra de instrumentos financieros	-	-	-	-	6,260,315	-	-	-	
Venta de instrumentos financieros	-	-	-	-	6,216,805	881	-	-	
						•			-
			_	-			-	0	i
Total			========	=========			=======	=========	=

g) Morgan Bank Chile, RUT 96.509.660-4, relación de socios comunes. Hasta 30.04.89

				1990			1989			
		Transa	eción	Saldo		Transaco	ión	Sald	0	
	Concepto	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	
•		M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
	Ree∎bolso de gastos									
	(fotocopias, télex)	-	-	-	-	70	(70)	-	-	
	Compra de instrumentos financieros	-	-	-	-	21,529,190	-	-	-	
	Venta de instrumentos financieros	-	-	-	-	18,894,394	(3,571)	-	-	
						-				-
	Total			-	-			-	-	
				========	2222222	=				=

NMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

h) Morgan Guaranty Trust Co. New York, relación de socios comunes. Hasta 30.04.89

			1990			1989		
	Transa	acción	Saldı)	Transacc	ión	Sald	o
	Monto	Resultado	Activo	Pasivo	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
Concepto	M\$	M\$	MS	M\$	M\$	14\$	M\$	M\$
Intereses pagados por préstamos								
obtenidos durante el ejercicio	-	-	-	-	4, 127, 835	36, 169	-	-
Total			-	-			-	-

NOTA 13 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 28 de abril de 1989 se efectuó un cambio en los dueños del capital, mediante la compra del 100% de éste efectuada por Nederlandsche Middenstansbank NV (95%) y Middenbank Curacao NV (5%) a Morgan Guaranty International Finance Corporation y J. P. Morgan Overseas Capital Corporation, según escritura pública del mismo día publicada en el diario oficial del día 2 de Mayo de 1989.

Conjuntamente con lo anterior se procedió al nombramiento de los auditores externos, siendo éstos a contar de la misma fecha KPMG Peat Marwick.

Con fecha 24 de Enero de 1990 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la modificación de NMB Limitada, Agente de Valores a Corredores de Bolsa pasando a denominarse a contar de esa fecha " NMB Limitada, Corredores de Bolsa".

NOTA 14 - SANCIONES Y MULTAS

Durante el periodo la sociedad no fue objeto de sanciones y multas.

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

Hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han habido acontecimientos posteriores al cierre del periodo, que puedan afectar la situación patrimonial demostrada.

MMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

NMB LINITADA, CORREDORES DE BOLSA

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA

De acuerdo a las disposiciones de la Norma de Carácter General N^0 18 y Circular N^0 632 de la Superintendencia de Valores y Seguros, los Intermediarios de Valores deben cumplir con ciertos índices de liquidez y solvencia para poder operar como tales. El detalle de los índices de la Sociedad al 30 de Junio de 1990 y 1989 es el siguiente:

CONDICIONES DE PATRIMONIO

1.	Patr	i∎onio	Minimo

	1990	1989
	M\$	M\$
a) Patrimonio contable	507.151	489.331
b) Patrimonio Depurado		
Patrimonio contable	507.151	489.331
Menos:		
Activos Intangibles Activos usados para garantizar	35.580	2.648
obligaciones de terceros		26.313
Total patri∎onio depurado	471.571	460.370

El patrimonio mantenido por la Sociedad al 30 de Junio de 1990 para operar con cartera propia asciende a UF 78.129 (1989: UF 76.273).

El patrisonio mínimo exigido para operar con cartera propia asciende a UF 14.000.-

CONDICIONES DE LIQUIDEZ

- 1. Liquidez General
 - 1.1 Activo Disponible a plazo inferior o igual a 7 días:

	1990	1989
	M\$	M\$
Disponible	13.274	1.089
Titulos de renta fija Derechos por operaciones	1.694.928	2.367.270
a futuro	5.097.539	5. 174. 148
Total	6.805.741	7.542.507

NNB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

1990	1989
M\$	M

1.2 Pasivo exigible a plazo

inferior o igual a 7 días:

Obligaciones con Bancos	4	5
Obligaciones por operaciones a futuro	5.097.201	5.174.065
Acreedores y cuentas por paga	r 6.920	1.642
Ctas. ctes. con entidades		
relacionadas	4.796	2.472
Total	5.108.921	5, 178, 184
	E======	E2222222

1.3 Relación:

1,33 1,46

El indice de liquidez general exigido, es igual o superior a 1, es decir, el activo líquido debe ser a lo menos igual que el pasivo exigible.

1989

1990

CONDICIONES DE SOLVENCIA

3

- 1. Razón de cobertura patrimonial
 - 1.1 Patrimonio líquido

	Ms	MS
Total Activos	9.559.711	10.794.872
Menos:		
Saldo pasivo circulante	9.052.560	10.305.541
Saldo pasivo largo plazo		
Saldo otros activos	18.217	41.436
Activos circulantes y activos fijos entregados en garantía por obligaciones de terceros.		
50% Valor neto activos fijo no entregados en garantía en favor de terceros.	3, 331	4,442

NINB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

Saldo deudor cuentas corrientes con personas naturales y jurídicas relacionadas.	508	
Saldo gastos pagados por anticipado.	30.458	1.917
Saldo neto i∎puestos por recuperar	285	275
Más : 	1990 M\$	1989 M\$
Valores de oferta pública entregados en garantía por obligaciones de largo plazo del intermediario y para dar cumplimiento al Artículo 30 de La Ley 18.045.	0	26.313
50⊁ del valor contabilizado la cuenta "Título Patri∎onia Bolsas de Valores"		6.017
Mayor valor de mercado de los títulos en cartera y derechos sobre títulos por compromisos de compra no calzados.	54	1.787
Menor valor de mercado de obligaciones en títulos por compromisos de venta no calzados.	339	
Saldo favorable resultante de mantención de compromisos de compra calzados con compromisos de venta.		
Patri∎onio liquido	462.737	475.378

MMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

1.2	Cobertura patrimonial:		1990			1989		
		Base : Ms	×	Monto M\$	Base M\$	×	Monto Ms	
a)	Títulos de renta fija							
	Titulos tipo 1, del							
	Estado:				00 222	0	1 700	
	Grupo C	E 7//	-	407	22.373	B 9	1.790 4.518	
	Grupo D	5. 364	9	483	50.204	7	4.010	
	Titulos tipo 2, del Estado:							
	Grupo A	81.408	2	1.628		-		
	Grupo B		-		881.497	5	44.074	
	Títulos tipo 2, de entidades financieras:					4		
	Grupo A	943.849	•	24.519	751.344	2,6	19.535	
	Grupo B	203.099	6.50	13.201				
b)	Titulos de renta fija cartera compromisos:							
	Títulos tipo 1, del							
	Estado:	0.415	0	0.7		_		
	Grupo D	9.415	9	847		_		
	Titulos tipo 2, del Estado :							
	Grupo A	130.259	2	2,605	60.231	2	1,204	
	Grupo B	163.899	5	8.195	1.176.098	5	58.805	
	Titulos tipo 2, de	100.077	•					
	entidades financieras:							
	Grupo A	1.169.893	2,6	30, 417	2.896.966	2,6	75.321	
	Grupo B	1.833.681	•	119.189	1.246.339	6,5	81.013	
c)	Otras cuentas de							
	activo circulante	4. 329	10	433	3.405	10	341	
d)	Derechos en moneda	261 673	E	(7 7/0	768 557	10	36.856	
	extranjera	354.973	5	17.749	368.557	10		
	Cobertura Patrimonial			219.266			323.457	
				======			======	

MMB LIMITADA, CORREDORES DE BOLSA

1.3 Razón de cobertura

	1990		1989	
Monto de cobertura patrimonial	M\$	219.266	M\$	323.457
Patrimonio líquido Razón de cobertura	M\$	462.737 47,38%	M\$	475.378 68,04%

El monto de cobertura patrimonial, no puede ser superior al 80% del patrimonio líquido.

2. Razón de Endeudamiento:

		1990	1989
		M\$	M\$
2.1	Total Pasivo Circulante Menos: Obligaciones por otras operaciones a futuro, swap varios autorizados	9.052.560	10.305.541
	(fecha swap idéntica a fecha de préstamo).	1.234.860	1.923.269
	Obligaciones por compromiso de venta cubiertos con compromiso de compra.	261.027	_
	50% obligación de compra y de venta con fecha del vencimiento idéntica del pacto y del título.		-
	Pasivo exigible total al 30 de Junio de 1990.	7.556.673	8.382.272
2.2	Patri∎onio liquido al 30 de Junio de 1990	462.737	475.378
2.3	Relación	16,33	17,63

La razón de endeudamiento exigida a la Sociedad no puede ser superior a veinte veces su patrimonio líquido.



MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES ϖ

L	CHILE	
1.00	IDENTIFICACION 1.01 R.U.T. 96.531.680 9	0.001 Información al 3 0 0 6 9 0
1.05	1.03 Nemotécnico Bolsa SANTANDES Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres	1.02 Registro SVS N° 0127
1.06	ANTANDER S. A. CORREDORES DE BOLSA Dirección oficina principal	
	MATIAS COUSIÑO # 199, PISO 6º	
1.07	Telétono380898	1.08 Casilla
1.09	Domicilio legal SANTIAGO	1 to Región (2)
1.11	Tipo de operación 1.12 Tipo de person	na 1.13 Tipo de Intermediario
1	1. Por cuenta propia y de terceros 1. Natural 2. Sólo por cuenta de terceros 2. Soc. anónim	3. Limitada 1. Corredor de Bolsa na 4. Otra 2. Agente de Valores
2.00	ADMINISTRACION	
₽ .01	Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres JOSE SANTIAGO EDWARDS MORICE	202 R.U.T. 7.016.660 7
2.03	Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres JOSE SANTIAGO EDWARDS MORICE Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres FRANCISCO MARTIN LOPEZ-QUESADA Directoros (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres	7.016.660 7 2.06 R.U.T. 48.016.199 8
1 2 3 4	FRANCISCO MARTIN LOPEZ-QUESADA PEDRO IBARRA LENIZ RAFAEL TRESGALLO DEL BUSTO GUILLERMO SAIZ CASTANEDA	
5 6	JUAN CONTRERAS ASCUI	4.437.331 9 5
3.00	PROPIEDAD	
3.01	Socios principales o accionistas mayoritarios	3.02 3.03 3.04
10 1	Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres	Tipo % R.U.T. (3) Partic.
1	INVERSIONES BANSANDER S.A.	96.501.440 3 C 99,92 ¹
3	FRANCISCO MARTIN LOPEZ-QUESADA RAFAEL TRESGALLO DEL BUSTO	48.016.199 8 B 0,04 2 3
4	KALACE TRESUACEO DE C. DOST.O	4
6		5 6
7		7
8		8
10		9 10
3.05	Total accionistas o socios	,
	Total acciones 24, 500 3.09	Capital social \$ 318.650. 300
	Total acciones suscr. por pagar Total acciones pagadas 24, 500 3.11	Capital suscr. por paga: \$
	24.500	Capital pagado \$318.650.0 00
4.00	TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS	
	Número de trabajadores	Cripción registro auditores externos

Ver instrucciones en Circular Nº 579
 Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

(2) Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Mutropolitana de Santiago (3) Código

A Persona natural racional B Persona natural extranjera C Persona juridica nacional D Persona juridica extranjera

/	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVE	NOIA	ar .50 de _bttillo.				
101	Valor Unidad de Fomento s 6.035,81 6.	.02	Patrimonio minimo legal	M\$	84.501		
6.03	Patrimonio depurado M\$ 575.128 6	.04	Patrimonio liquido	M\$	475.294		
6.05	Monto de Cobertura M\$154_625						
6.06	LIQUIDEZ GENERAL						
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 dias	_	мs 5.856.146		_ 1	80	veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias		мs 5.435.673				
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION						
	Activos disponibles más deudores por intermediación	_	мs 43.271		- 1	23_	veces
	Acreedores por intermediación		мs 35.117				
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO						
	Total pasivos exigibles	_	мs 7.658.002		_ 16	11	veces
	Patrimonio liquido		м\$ 475.294				veces
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL						
	Monto de cobertura patrimonial		^{мs} 154.625 .	100	32 _ 5	53	
	Patrimonio líquido	-	мs 475.294	100			%
7 00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SOCI	FDΔΓ	Y III TIMA REFORM	Δ FS1	ATHTARIA		
7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL 7.4	.40	ESCRITURA ULTIMA REFOR	RMA SC	CIEDAD		
7.11	Notaria RAUL PERRY PEFAUR 7.	41	Notaria RAUL PERRY	PEF	AUR		
7.12		.42	Fecha28 DE JUNII Ciudad _SANTIAGO	O_DE	·1989		
7.13	Ciudad SANTIAGO 7.	43	Ciudad _ SANTIAGU				
7.20			ANTECEDENTES DE INSCR				
7.21			A fojas17.498				
7.22	- CANLIACA -	52	Registro de comercio de	SANI	I AUCO		
	correspondiente al año		correspondiente al año				
7.30	correspondiente al año	60	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC	1989_ SIAL			
7.30 7.31	Correspondiente al año1988	60	correspondiente al año	1989_ SIAL			
7.30 7.31	correspondiente al año	60	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC	1989_ SIAL			
7.30 7.31 ¥.00	Correspondiente al año1988	60	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE	1989 :IAL _198!	9		
7.30 7.31 9 .00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha ABRIL 12 DF 1988 7.6 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD	60 61	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE	1989 :IAL _198!	9		
7.30 7.31 9 .00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha ABRIL 12 DE 1988 7.6 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD Los abajo firmantes se declaran responsables de la información conto	60 61	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE	1989 :IAL _198!	9		
7.30 7.31 9 .00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha ABRIL 12 DE 1988 7.6 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD Los abajo firmantes se declaran responsables de la información conto	60 61	correspondiente al año PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE	1989 :IAL _198!	9		
7.30 7.31 2.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha ABRIL 12 DE 1988. DECLARACION DE RESPONSABILIDAD Los abajo firmantes se declaran responsables de la información conto respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsabili	60 61 enida d	PUBLICACION DIARIO OFICE Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fin gal correspondiente:	1989 1989 1989	os y cri sus	·/	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	60 61 enida d	PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fir gal correspondiente:	1989 1989 nancier	os y cn sus	EZ	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	60 61 enida e idad le	PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fir gal correspondiente:	1989 1989 nancier	os y cri sus	EZ	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	60 61 enida e idad le	PUBLICACION DIARIO OFIC Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fir gal correspondiente:	1989 1989 nancier	os y cn sus	EZ	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	enida e didad le	PUBLICACION DIARIO OFICE Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fin gal correspondiente: RAMON_CO Nomi	1989 CIAL 198.	os y en sus R GONZAL na del contador	EZ e los	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	enida e didad le	PUBLICACION DIARIO OFICE Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fin gal correspondiente: RAMON_CO Nomi	1989 CIAL 198.	os y en sus R GONZAL na del contador	EZ e los	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	enida e didad le	PUBLICACION DIARIO OFICE Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fin gal correspondiente: RAMON_CO Nomi	1989 CIAL 198.	os y en sus R GONZAL na del contador	EZ e los	
7.30 7.31 9.00	PUBLICACION DIARIO OFICIAL FechaABRIL_12_DE_1988	enida e didad le	PUBLICACION DIARIO OFICE Fecha _JULIO_13_DE en los presentes estados fin gal correspondiente: RAMON_CO Nomi	1989 CIAL 198: Nanancier	GONZAL	EZ	

MILIAL	1 , 30 ; 00 , 90]	رن بان ۱۵۰ اد		ன வடி Д	30 06 0
	ACTUAL	ANTERIOR	PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
ponible mulos de iente voriable	42.645	6.783	21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones linancieras e plaza	5 644 500	3.117.224
at 10 Acciones	61.928 61.720		21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro 21 02 10 Obligaciones por compremisos de compre	8.527.290 5.236.126	3.019.656
h 02 20 Cualas de fondos mutuos	208		21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de vento	3.291.164	97.568
/11 02 80 Otros titulos de rents variable	347.405	200 010	21 02 30 Othigaciones par contratos a futuro		
11 03 10 Tilulos del Esindo	87.924	329.013 19.193	21 02 40 Obligaciones por otras aporaciones a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de undarwilling		
11 03 20 Titulos da entidades linancieras	259,481	310.720	21 04 00 Accedures por Intermediación	35.117	
11 03 30 Títulos de empresas			21 05 00 Documentos y cuantas por pagar a corto plazo	4.000	641
11 03 80 Otros emisores de renta fija I 04 00 Detechos por operaciones a luturo	0 532 773	3.117.853	21 06 00 Impunsios por pagar 21 07 00 Provisiones y referciones	7.794	497
11 04 10 Derechos sobre títulos por compremisos de compre	8.532.773 5.237.239	3.020.361	21 08 00 Accendores varios	614	
11 04 20 Dorechos a cobrar por compromisos de venta	3.295.534	97.492	21 09 00 Ingresos anticipados		
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro			21 10 00 Clas Cins con parsonas y empresas relacionadas		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro 11 05 00 Derechos sobre lítulos por contratos de underwriting	 		21 19 00 Olioz pasivos circulantes		
1 08 00 Deudores por intermediación	626		21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	8.574.815	3.118.362
1 07 00 Decumentos y cuentas por cobrar	4.354	431			
1 08 00 Impussios por recuperar 1 09 00 Daudores varios	214	214_	22 01 00 Obligaciones è largo plazo con bancos e instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentos por pagar a largo plazo		
1 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas			22 03 00 Clas por pagar a personas y empresas relacionadas f plazo		
I 11 00 Titulos entregados en garentía			22 09 00 Olios pasivos a largo plazo	4.640	47
I 12 00 Gaslos anticipados	-				.,
I 19 00 Otros activos circulantes		 	22 00 00 101AL PASIVOS LAIIGO PLAZO	4.640	47
1 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	8.989.945	3.455.194	23 01 00 Capital pagado	318.650	327.071
	1		23 02 00 Resultats de revalorización	35.370	27.147
2 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones			23 03 00 Reservas mayor valur acción Bolsa de Valores	4.484	
2 02 00 Equipos y mobiliario de olicina 2 08 00 Otros activos fijos	8.559	8.565	23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propins 23 05 00 Olins reservas	150	- c 000
2 08 00 Otros activos tijos 2 09 00 Depreciaciones acumuladas (monos)	(4,733)	845	23 05 00 Olins reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidas) neumuladas	156.110	6.090
	1	1	23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	63.377	1.526
2 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	4,671	7.528	23 09 00 Dividentes proviseries a participaciones (menos)	()	1
LOLDO Vitules estimasistes Polyas de Veleve	124 020	7	220000 2011 01100100		364 024
1 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores 3 02 00 inversiones en otras entidades	124.932_		23 00 00 101AL PATRIMONIO	577.991	361.834
1 03 00 Activos intengibles	2.863	4.887	! !	•	1
04 00 Clas per cobrer a personas y empresas relacionadas I plazo			I		1
1 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo				j	
1 06 00 valores en garantía de obligaciones a largo plazo	35.035	12 626		ļ	
03 00 (mbs Bennos		12.634		1	!
0 TOTAL OTROS ACTIVOS	162.830	. 17.521			1
Ø		3.480.243		9,157,446	
O TOTAL ACTIVOS	9.157.446	31400.243	20 00 00 TOTAL PASIVOS	137.137.130	3.480.243
02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	01 01 90 30 06 90	01 01 89 30 06 89 ANTERIOR	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA desde el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	01 01 90 30 06 90 ACTUAL	01 01 8 30 06 8 ANTERIOR
11 00 Comisiones por operaciones en rueda	1.233		RECURSOS OBTENIDOS:		1.526
12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 11 00 Utilidad (Pérdide) del ejercicio 51 12 00 Amerikaciones y depreciaciones	63.377	2.824
14 00 Uliidades por ventas de cartera propia	574.548	254.010	51 13 00 Pérdida (Uliudad) en ventas activos tijos y de otras activos	3.031	
15 00 Ingresos por aperaciones a futuro	391.955	298,981	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	_(.6.275)	
16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	38.020	22.660	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectas capital trabajo		
17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores 18 00 Asesoria linanciera	1,188	425	51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	60,133	4.350
19 00 Otros ingresos operacionales	316.061	127.922			
10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.323.005	703.998	51 21 00 Ventas de activos lijos y de otros ectivos		
			51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes	1.900	4:
21 00 Comisiones y serviclos	1.085		51 23 00 Aumentos de pas-vos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de capital		4,
22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	9.726 493.925	220.026	51 29 00 Otros recursos no operacionales		
24 00 Gastos por operaciones a futuro			31 29 00 Orros recursos no operacionales		
	657.638	410.767	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	1.900	47
	657.638 87	410.767 85	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		1
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización	657.638 87 53.822	410.767 85 43.568		1.900	1
25 00 Gastos linancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Amortifaciones y depreciaciones	657.638 87	410.767 85	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJENIDOS	62.033	
25 00 Gaslos knancieros 26 00 Gaslos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depicciaciones 29 00 Olios gaslos aperacionales	657.638 87 53.822 3.031	410.767 85 43.568	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		4.397
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 77 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Olivos gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	657.638 87 53.822 3.031	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compins do activos tipos y de otros activos 52 20 00 Deministración de passos a largo plazo	62.033	4.397
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 77 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Olivos gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	657.638 87 53.822 3.031	410.767 85 43.568 2.824	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compara de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Dynamución de pasvos a largo plazo 52 30 00 Dindendos o participaciones	62.033	4.397
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 ameritanciones y depreciaciones 27 00 Olivos gastos operacionalos 27 00 Total GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compins do activos tipos y de otros activos 52 20 00 Deministración de passos a largo plazo	62.033	4.397
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Americiaciones y depisciaciones 27 00 Official de administración de activación 657.638 87 53.822 3.031	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compara de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Dynamución de pasvos a largo plazo 52 30 00 Dindendos o participaciones	62.033	4.397	
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Amortisaciones y depreciaciones 27 00 Olivis gastos operacionales 28 00 Ototal Gastos Operacionales 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALE	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos lijos y de otros activos 52 10 00 Distantucción de pasvos a largo plazo 52 30 00 Disdendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 101AL RECURSOS APLICADOS	62.033 138.484	322
25 00 Gaslos knancieros 26 00 Gaslos knancieros 26 00 Gaslos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depicciaciones 27 00 Olios gaslos operacionales 28 00 Olios gaslos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compins do activos tipos y de otros activos 52 10 00 Dirminución de parvios a largo plazo 52 30 00 Dirdendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos apricados	62.033	323
25 00 Gaslos knancieros 26 00 Gaslos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritadecinas y depreciaciones 29 00 Olios gaslos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 60 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compara de activos hijos y de otros activos 52 10 00 Dismanución de parvos a fargo plazo 52 20 00 Dismanución de parvos a fargo plazo 52 20 00 Obredendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	62.033 138.484 138.484 (76.451)	322
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Giores gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL ***Utilidades en inversiones permanentes 12 00 Utilidades en ventas de activos ligos y de otros activos 10 00 Citos ingresos no operacionales 10 00 IDTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos lijos y de olros activos 52 10 00 Distribución de pasvos a largo plazo 52 00 00 Distribución de pasvos a largo plazo 52 00 00 Olros recursos aplicadors 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO IDISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO	62.033 138.484 138.484 (76.451)	322 322 4.075
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compara de activos hijos y de otros activos 52 10 00 Dismanución de parvos a fargo plazo 52 20 00 Dismanución de parvos a fargo plazo 52 20 00 Obredendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	138.484 138.484 (76.451)	322 322 4.075
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritadecina y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALE Utilidades en inversiones parmanentes 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 10 00 Otros ingresos no operacionales 10 00 IOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 21 00 Péridades en Inversiones parmanentes 22 00 Otros gastos no operacionales 23 00 Otros gastos no de activos fijos y de otros activos	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos lijos y de olres activos 52 10 00 Demensos de activos lijos y de olres activos 52 20 00 Divendencios de pasvos a largo plazo 52 30 00 Divendencios o participaciones 52 90 00 Otors recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 Derechos per no geraca a luturo y contratos uniderwriting 5.00 00 Devidores per intermediación, decios y clar pos cobias	138.484 138.484 (76.451)	322 322 4.075
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJERIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compris de activos lijos y de otros activos 52 10 00 Compris de activos lijos y de otros activos 52 00 00 Dividendos o participaciones 52 90 00 Oloros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO IDISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 53 10 00 Dividendos pri operaça, a luturo y contaños uniderwriting 53 00 00 Dividendos por internediación, doctos y cius por cobas 53 40 00 Clas Cles con pressonar y empresas relacionadas	138.484 138.484 (76.451)	322 4.075 4.075 (360.10) (360.10)
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos lijos y de olres activos 52 10 00 Demensos de activos lijos y de olres activos 52 20 00 Divendencios de pasvos a largo plazo 52 30 00 Divendencios o participaciones 52 90 00 Otors recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 Derechos per no geraca a luturo y contratos uniderwriting 5.00 00 Devidores per intermediación, decios y clar pos cobias	138.484 138.484 (76.451)	322 4.075 4.075 (360.10)
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Giores gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 22 00 Official INGRESOS NO OPERACIONALES 23 00 Official Servicia de activos fijos y de otros activos 29 00 Officia gastos no operacionales 20 00 Officia gastos no operacionales 20 00 Officia Gastos NO OPERACIONALES 20 00 OTOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 962 109.966	410,767 85 43,568 2,824 677,270 26,728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras do activos igos y de otros activos 52 10 00 Compras do activos igos y de otros activos 52 20 00 Distanución de pasvos a largo plazo 52 30 00 Diodendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMITUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.3 10 00 Decentos por incorrecia a futuro y contratos uniderwriting 53 30 00 Deutores por intermediación, decios y clar por cobias 53 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 53 00 00 Otros activos circulantes	138.484 (76.451) 0 (41.808) 1.950.820 (3.670)	322 322 4.075 3.722 (360.101 (361.4.55)
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962	410.767 85 43.568 2.824 677.270	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBJERIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compris de activos lijos y de otros activos 52 10 00 Compris de activos lijos y de otros activos 52 00 00 Dividendos o participaciones 52 90 00 Oloros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO IDISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 53 10 00 Dividendos pri operaça, a luturo y contaños uniderwriting 53 00 00 Dividendos por internediación, doctos y cius por cobas 53 40 00 Clas Cles con pressonar y empresas relacionadas	138.484 138.484 (76.451)	32: 32: 4.07: 3.72: (360.10 (
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Olros gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 962 109.966	410,767 85 43,568 2,824 677,270 26,728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras do activos igos y de otros activos 52 10 00 Compras do activos igos y de otros activos 52 20 00 Distanución de pasvos a largo plazo 52 30 00 Diodendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMITUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.3 10 00 Decentos por incorrecia a futuro y contratos uniderwriting 53 30 00 Deutores por intermediación, decios y clar por cobias 53 40 00 Clas Cles con personas y empresas relacionadas 53 00 00 Otros activos circulantes	138.484 (76.451) 0 (41.808) 1.950.820 (3.670)	32 32 4.07 3.72 (360.10 (0 4.55
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 17 00 Utilidades en inversiones permanentes 17 00 Utilidades en ventas de activos tipos y de otros activos 18 00 Otros impresos no operacionales 19 00 Otros impresos no operacionales 20 00 Pérdidas en inversiones permanentes 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 23 00 Otros gastos no operacionales 24 00 Otros gastos no operacionales 25 00 Otros gastos no operacionales 26 00 OTOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 27 00 OTOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 28 00 OTOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 29 00 OTOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 20 00 OTOTAL RES	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 962 109.966	410,767 85 43,568 2,824 677,270 26,728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS \$2 10 00 Compars de activos bijos y de otros activos \$2 10 00 Compars de activos bijos y de otros activos \$2 10 00 Dismanución de pasvos a fargo plazo \$2 20 00 Dismanución de pasvos a fargo plazo \$2 20 00 Dismanución de pasvos a fargo plazo \$2 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS \$0 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS \$0 00 00 AUMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO \$0 00 00 DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO \$0 00 00 DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO \$0 00 00 DISMINUCIÓN DEL CAPITAL DE TRABAJO \$0 00 00 TOTAL ALIMENTOS (DISMINUCIÓN ES ACTIVOS CIRCULANTES \$1 00 00 Disparativos circulantes can hances e Instituciones financieras e plazo \$1 20 00 Disparativos con hances e Instituciones financieras e plazo \$1 20 00 Disparativos por operac a futuro y conhalas underwining	138.484 138.484 (76.451) (41.808) 1.950.820 (3.670) 1.905.342 i.946.548)	32: 4.07: 3.72: (360.10 (36: (4.55) (361.29)
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritadación s'y depreciaciones 29 00 Otros gastos operacionales 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL Utilidades en inversiones permanentes 12 00 Utilidades en ventas de activos lijos y de otros activos 10 00 TOTAL RIGHESOS NO OPERACIONALES 21 00 Perdidas en inversiones permanentes 22 00 Otros gastos no operacionales 23 00 Otros gastos no operacionales 24 00 Perdidas en ventas de activos lijos y de otros activos 25 00 Otros gastos no operacionales 26 00 Otros gastos no operacionales 27 00 Perdidas en ventas de activos lijos y de otros activos 28 00 Otros gastos no operacionales 29 00 Otros gastos no operacionales 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 20 00 OTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 20 00 COLINECCION MONETARIA 20 00 DIFERENCIA DE CAMOLO	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 109.966 (39.547)	410.767 85 43.568 2.824 677.270 26.728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Compras de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Dividendos o participaciones 52 00 00 Dividendos o participaciones 53 00 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 00 DO DIVIDADES, intulos de centa faja y de centa variable 5.04 00 Clos Centros pero operaça, a futuro y contratos uniderwriting 5.05 00 00 Otros activos circulantes 5.06 00 Clos Cles con presonas y empresas relacionadas 5.07 00 Otros activos circulantes 5.08 00 00 Otros ALMENTOS ODISMINUCIONESI ACTIVOS CIRCULANTES 5.10 00 Obligaciones con trangos e instituciones fluxinoseras e pitazo 5.10 00 Obligaciones con trangos e instituciones fluxinoseras e pitazo 5.10 00 Obligaciones por operacia la futuro y contratos underwriting 5.10 00 Obligaciones por intermediación, doctos y etas por pagas	62.033 138.484 138.484 (76.451) 0 (41.808) 1.955.820 (3.670) 1.905.342	327 4.079 360.10 (361.29
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritadones y depreciaciones 27 00 Official Gastos OPERACIONALES 28 00 01 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL Utilidades en inversiones permanentes 12 00 Utilidades en ventas de activos tipos y de otros activos 10 00 Official INGRESOS NO OPERACIONALES 21 00 Pérididas en inversiones permanentes 22 00 Pérididas en inversiones permanentes 22 00 Pérididas en inversiones permanentes 23 00 Official Sos NO OPERACIONALES 26 00 Official Gastos NO OPERACIONALES 27 00 Pérididas en inversiones permanentes 28 00 Official Gastos NO OPERACIONALES 29 00 Official Gastos NO OPERACIONALES 20 00 OFFICIAL GASTOS NO OPERACIONALES 20 00 OFFICIAL GASTOS NO OPERACIONAL 10 00 COLINECCION MONETARIA 20 00 DIFERENCIA DE CAMOIO 20 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 962 109.966 (39.547)	410,767 85 43,568 2,824 677,270 26,728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos igos y de otros activos 52 10 00 Compras de activos igos y de otros activos 52 20 00 Distribucción de pasvos a largo plazo 52 30 00 Dividendos o participaciones 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO IDISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.02 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.04 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.05 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.07 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.08 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.09 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO	138.484 138.484 (76.451) (41.808) 1.950.820 (3.670) 1.905.342 i.946.548)	3.725 (360.10) (365. (361.29) 361.566
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Ameritaciones y depreciaciones 27 00 Ohoris gastos operacionales 28 00 0101AL GASTOS OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL Utilidades en inversiones parmanentes 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 10 00 Otros imperos no operacionales 10 00 Otros imperos no operacionales 21 00 Official MORESOS NO OPERACIONALES 21 00 Pérididas en inversiones germanentes 22 00 Pérididas en inversiones germanentes 23 00 Otros gastos no operacionales 24 00 Official Sectiones germanentes 25 00 Otros gastos no operacionales	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 109.966 (39.547)	410.767 85 43.568 2.824 677.270 26.728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Compras de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Dividendos o participaciones 52 00 00 Dividendos o participaciones 53 00 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 00 DO DIVIDADES, intulos de centa faja y de centa variable 5.04 00 Clos Centros pero operaça, a futuro y contratos uniderwriting 5.05 00 00 Otros activos circulantes 5.06 00 Clos Cles con presonas y empresas relacionadas 5.07 00 Otros activos circulantes 5.08 00 00 Otros ALMENTOS ODISMINUCIONESI ACTIVOS CIRCULANTES 5.10 00 Obligaciones con trangos e instituciones fluxinoseras e pitazo 5.10 00 Obligaciones con trangos e instituciones fluxinoseras e pitazo 5.10 00 Obligaciones por operacia la futuro y contratos underwriting 5.10 00 Obligaciones por intermediación, doctos y etas por pagas	138.484 138.484 (76.451) (41.808) 1.950.820 (3.670) 1.905.342 i.946.548)	322 4.075 (360.107 (365 (4.556 (361.299
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Amortisaciones y depreciaciones 27 00 Ohoris gastos operacionales 28 00 0 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 109.966 (39.547)	410.767 85 43.568 2.824 677.270 26.728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos igos y de otros activos 52 10 00 Compras de activos igos y de otros activos 52 20 00 Distribucción de pasvos a largo plazo 52 30 00 Dividendos o participaciones 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO IDISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 Dividences por intermediación, doctos y clus por cobiar 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.01 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.02 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.04 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.05 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.07 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.08 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.09 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO DIVIDAD DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 00 OLOGO	62.033 138.484 (76.451) 0 (41.808) 1.950.820 (3.670) 1.905.342 1.946.548) (35.245)	4.397 322 4.075 (360.107 (365. (4.556 (361.299 361.566 574
25 00 Gastos knancieros 26 00 Gastos de administración y comercialización 27 00 Amortisaciones y depreciaciones 27 00 Ohoris gastos operacionales 28 00 0 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	657.638 87 53.822 3.031 1.219.314 103.691 7.237 962 109.966 (39.547)	410.767 85 43.568 2.824 677.270 26.728	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Comptas de activos tipos y de otros activos 52 10 00 Comptas de activos tipos y de otros activos 52 20 00 Distranución de pasvos a fargo plazo 52 30 00 Dividendos o participaciones 52 00 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.04 00 DE OTROS POR OPERACIONAL DE TRADAJO 5.05 00 00 DIVIDIOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.05 00 00 DIVIDIOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.06 00 00 CONTRADA COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.07 00 00 OTRADA COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.08 00 00 OTRADA COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.09 00 00 OTRADA COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRADAJO 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 00 OTRADA COMPONENTES 5.00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00	62.033 138.484 (76.451) 0 (41.808) 1.950.820 (3.670) 1.905.342 1.946.548) (35.245)	322 4.075 (360.107 (365.374 361.560 (361.299 361.560 574 3.240 365.374

SANTANDER S.A CORREDORES DE BOLSA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30.06.90

1. Constitución de la Sociedad

La sociedad se constituyó como sociedad anónima, con fecha 04 de abril de 1988 con un capital de \$ 245.000.000 pagado en dinero efectivo según consta en escritura de la misma fecha ante el Notario de Santiago Señor Raúl Ivan Perry Pefaur. La sociedad inició sus operaciones con fecha 18 de mayo de 1988.

La sociedad se encuentra inscrita en el registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el número 0127 de fecha 17 de Junio de 1988.

Con fecha 28 de Junio de 1989 la Sociedad acordó modificar el nombre de la Sociedad y adecuar el objeto social al nuevo giro de la sociedad. El nuevo nombre es de Santander S.A. Corredores de Bolsa.

2. Principales criterios contables aplicados

(a) General:

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros para Corredores de Bolsa.

(b) Período cubierto por los estados finacieros :

Los estados financieros corresponden al período comprendido entre el 01 de Enero de 1989 y el 30 de Junio de 1989 y el 01 de Enero de 1990 y el 30 de Junio de 1990.

(c) Corrección Montetaria:

Los Activos y Pasivos no monetarios, el capital propio financiero, y las cuentas de resultado han sido corregidos monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados.

Los estados financieros del ejercicio 1989, han sido ajustados en un 24,3%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

(d) Valorización de Inversiones :

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según Circular N°514.

Los títulos de renta fija se encuentran valorizados a su valor presente calculado según la tasa implícita de descuento en su precio de compra. Cuando el plazo de vencimiento de la inversión es superior a 90 días, han sido valorizados al menor valor entre su valor presente y su valor de mercado.

2. Principales criterios contables aplicados, Continuación

Los derechos sobre títulos por compromisos de compra se presentan valorizados a su valor presente, determinado usando la tasa interna de retorno de mercado. Dicha valorización no excede el valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento sea superior a los 90 días.

Los derechos a cobrar por compromisos de venta se presentan valorizados a costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa implícita al momento de suscribir el compromiso.

Las obligaciones por compromisos de compra se presentan a su valor presente determinado de acuerdo a la tasa de interés pactada a la fecha de suscripción del compromiso.

Las obligaciones en títulos por compromisos de venta con vencimiento superior a 90 días se presentan al mayor valor entre, el valor presente determinando usando la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de suscripción del compromiso, y el valor presente determinado usando la tasa interna de retorno a la fecha de cierre del ejercicio.

(e) Activo Fijo y Depreciaciones :

Los bienes del activo fijo se valorizan al costo de adquisición más sus revalorizaciones se calculan sobre el costo actualizado en base al método lineal conforme a los años de vida útil estimada de los bienes. El monto de la depreciación del período significó un cargo a resultados de M\$ 1.426 M\$ 1.410 para el período 1989.

(f) Títulos patrimoniales Bolsa de Valores :

En este rubro se registra la Inversión de una acción de la Bolsa de Valores de Chile y una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, las que han sido valorizadas con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros a sus valores patrimoniales proporcionales.

(g) Activos Intangibles :

La sociedad tiene registrados en el rubro de intangibles, instalaciones y remodelaciones, que se clasifican en este rubro por haber sido efectuadas en locales arrendados. El monto de la amortización del período significó un cargo a resultados de M\$ 1.605 y M\$ 1.415 para el período 1989.

Indemnizaciones por años de servicio:

La sociedad no tiene convenios con su personal y no registra obligaciones por este concepto.

Cambios Contables

No hay

Ajuste Monetario

Como resultado de la aplicación de las normas sobre corrección monetaria, se produjo un abono neto a resultados de M\$ 276.514 para 1990 y un abono neto de M\$ 100.701 para 1989, según el siguiente detalle :

	CORRECCION MON	NETARIA	DIFER. DE CAMBIO				
RUBROS	EJ.ACTUAL EJ.ANTERIOR		EJ.ACTUAL	EJ.ANTERIOR			
	CARGO	CARGO	CARGO	CARGO			
	(ABONO)	(ABONO)	(ABONO)	(ABONO)			
	1309						
	MŞ						

a) Operacionales

Activo Circul. Pasivo Circul. Otros Activos	(504.625) 187.811	(220.830) 95.518	\$
Ctas.de Result.	753	 (543) 	
Cargo (abono) a Result. Operac.	(316.061)	(125.855)	

M\$

b) No Operacionales

Activo Circul.	(21)	(275)		
Activo Fijo	(609)	(1.141)		
Otros Activos	(4.	101)	(1.043)		
Pasivo Circul.	-	-				
Pasivo L.Plazo		464				
Patrimonio	51.	415		27.613		
Ctas.Resultad.	(7.	601)				
rao (abono) a					 	

Result.No Operac. 39.547 25.154

(100.701) CARGO(ABONO) TOTAL (276.514)

Inversiones

a) Instrumentos de Renta Variable

INSTRUMENTOS	VALOR CONTABLE	MENOR VALOR	VALOR NETO	MAYOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ.ANTERIOR
	MŞ		МŞ			
Acciones Cuotas F.M. Otras Invers.	71.445 208 	(9.725) 	61.720 208	3 	61.722 208 	
TOTAL	71.653	(9.726)	61.928	3	61.930	

b) Instrumentos de Renta Fija

INSTRUMENSTOS	VALOR PRESENTE	MENOR VALOR	VALOR NETO	MAYOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ.ANTERIOR
	мş	м\$	мş		мş	
Del Estado	87.924		87.924		87.924	19.193
De Entidades Financieras	260.169	(688)	259.481		259.481	310.720
De Empresas						~~~
Otros Emisores						
TOTAL	348.093	(688)	347.405		347.405	329.913

c) Inversiones en otras sociedades

c.l) Títulos de deuda que no constituyen valores de oferta pública. $\dot{}$

NOMBRE ENTIDAD	VALOR NOMINAL (UF; M\$; M.E.)	TIR	VALOR	FECHA	VALOR PRESENTE EJ.ANTERIOR
No hay					

c.2) Acciones sin cotización bursátil y derechos en sociedades.

NOMBRE N°ACCS. VALOR --INFORMACION EMISOR-- TOTAL
ENTIDAD Y % PART. CONTABLE PATRIM. RESULTAD. FECHA EJ.ANTERIOR

Acciones

Derechos

TOTAL No hay

- d) Otros Activos:
- Títulos patrimoniales Bolsa de Valores.

La Sociedad tiene registrado en esta cuenta, una acción de la Bolsa de Valores de Chile por un valor que asciende a M\$ 17.604 en 1990 y M\$ 12.634 en 1989. Además posee otra acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, comprado el 17 de Mayo de 1990, que a la fecha asciende a un monto de M\$ 107.328.

- Activos Intangibles.

En esta cuenta se encuentra registrada la inversión efectuada en instalaciones y remodelaciones de las oficinas que arrienda la Sociedad, ascendentes a M\$ 2.863 en 1990 y M\$ 4.887 en 1989.

- Otros Activos.

En esta cuenta, se registra el exceso de valorización acción Bolsa de Comercio, el cual se amortizará en un período de 5 años y a la fecha asciende a un monto de M\$ 35.035.

AN OU TOTAL ACTIVOS

Derechos por operaciones a futuro

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra

INSTRUMENTOS				OR MAYOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ.ANTERIOR
	мş	M\$	i	м\$	мş	
Del Estado	3.296.109	(66)	3.29	6.043	3.296.043	1.797.854
De Entidades	1.600.663	(1.510)	1.59	9.153	1.599.153	1.005.067
Financieras						
Otros			_		342.043	
TOTAL						
Derechos hasta	7 días M\$		6			
Derechos sobre			9			

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta

INSTRUMENTOS	_	TO COMPROMISO SOBRE 7 DIAS ES	J.ACTUAL EJ.AN	AL
	мş	M\$	M\$	mş
Del Estado	364.762	2.676.388	3.041.150	
De Entidades Financieras	98.799		98.799	
Otros	155.585		155.585	97.492
TOTAL	619.146	2.676.388	3.295.534	97.492

c) Derechos a cobrar por contratos a futuro No hay.

AND OU TOTAL ACTIVOS

8. <u>Deudores por Intermediación</u> No hay

DEUDOR	VENCIMI	VENCIMIENTO			VENCIDOS		TOTAL	
	HASTA 7 DIAS	SOBRE	HASTA 10 DIAS	SOBRE	SOBRE 30 DIAS	EJ.ACTUAL	EJ.ANTERIOR	
CLIENTES	626					626		
INTERMEDIA- RIOS DE VA- LORES								
ENTIDADES								
RELACIONADAS								
TOTAL	626					626		

9. <u>Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras</u>

No hay

10. Obligaciones por operaciones a futuro

a) Obligaciones por compromisos de compra

INSTRUMENTOS	VENCIMIENTO HASTA 7 DIAS	COMPROMISOS SOBRE 7 DIAS	=	OTAL EJ.ANTERIOR
	M\$	M\$	M\$	мş
Del Estado	2.845.367	449.575	3.294.942	1.797.236
De Entidades Financieras	1.594.274	5.141	1.599.415	1.005.000
Otros	341.769		341.769	217.420
TOTAL	4.781.410	454.716	5.236.126	3.019.656

TO TOTAL ACTIVOS

b) Obligaciones en títulos por compromiso de venta

INSTRUMENTOS	VALOR PRESENTE	MENOR VALOR	PERD. C.CALZ.	VALOR NETO	MAYOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO EJ.ANTERIOR
	мş			МŞ		MŞ	
Del Estado	3.036.786			3.036.786		3.036.786	
De Entidades Financieras	98.813			98.813		98.813	
Otros	155.565			155.565		155.565	97.568
TOTAL	3.291.164			3.291.164		3.291.164	97.568
Obligaciones	hasta 7 d						
Obligaciones							

c) Obligaciones por contratos a futuro
No hay

11. Acreedores por Intermediación

A CREEDOR	VENC	IMIENTO	TOTAL		
ACREEDOR	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS		EJ.ANTERIOR	
CLIENTE	35.117		35.117		
INTERMEDIARIOS DE VALORES					
ENTIDADES RELACIONADA					
TOTAL	35.117		35.117		

12. Impuesto a la Renta

Al 30 de Junio de 1990, la Sociedad ha determinado impuesto a la renta por M\$ 7.042 que corresponde al 10 % de la Renta líquida imponible, la cual se encuentra clasificada en la cuenta "Impuestos por pagar".

CREDITO	,	PORCENTAJE CREDITO	UTILIDAD TRIBUTABLE	
148.430		10 %	1.484.302	Año 1988
			137.078.339	Año 1989

13. Contingencias y Compromisos

- a) No hay compromisos directos vigentes, ni garantías otorgadas.
 - b) No hay garantías reales en activos sociales contraídos a favor de obligaciones de terceros.
 - c) No hay situaciones legales que afecten a la sociedad.
 - d) Custodia de documentos de terceros en poder de la sociedad

ACTIVIDAD	RENTA VARIABLE	PESOS			TOTAL PESOS M.E. EJ. ACTUAL EJ.AN	
		MŞ	mş	мş	M\$	мş
CUSTODIA DE VALORES		82.404	3.833.819	1.322.532	5.238.815	3.022.092
ADMINISTR. CARTERA 305						
TOTALES		82.404	3.833.819	1.322.532	5.238.815	3.022.092

- e) La sociedad no tiene entregadas garantías de ningún tipo a terceros.
- f) Para el cumplimiento de la obligación de constituír una garantía por las operaciones, establecida por la Ley N°18045, la sociedad tiene contratada una póliza de seguro de la Compañía de Seguros La República N°Q-106202/R por un valor de U.F. 4.000 con vencimiento al 16 de Mayo de 1991, a favor de la Bolsa de Valores de Chile, como representante de los acreedores beneficiarios determinados en el artículo 30 y siguientes de la referida Ley N°18.045.

14. Cambios en el Patrimonio

71

CUENTAS DE PATRIMONIO

MOVIMIENTOS	CAPITAL PAGADO	RESERVA REVALORIZ.	RES.MAY VAL.BOL	-	UTILIDA . ACUMUL.		TOTAL
+	мş	mş	мş	MŞ	MŞ	M\$	MŞ
Saldo al 31.12.89	318.650		4.035	5.479		135.035	463.199
Traspaso de utilidad (01.01.89)					135.035	(135.035)	
Traspaso de Utilidad a otras reserv		 +		145.162	(145.162)		
Revalorizació Capital Propi		35.370	449	5.469	10.127		51.415
Utilidad(pér- dida) período						63.377	63.377
SALDOS AL 30.06.90	318.650	35.370	4.484	156.110		63.377	577.991

15. Cauciones otorgadas por terceros a favor del Intermediario

No hay

16. Transacciones con personas y empresas relacionadas

A continuación se detallan las transacciones significativas con personas e empresas relacionadas :

NOMBRE		TR	ANSACCION-	SALDO		
RELACION	R.U.T	DESCRIPCION MONTO RE		UTIL. (PERD)	ACTIVO	PASIVO
			mş	мş		
BANCO SANTANDER (Administr.)	97.039.000-6	COMPRAS Y VENTAS	112.185.5	9.931		
INVERSIONES BANSANDER (Matriz)	96.501.440-9	COMPRAS Y VENTAS	11.885.9	977 (7.765) _.		
INMOBILIARIA BANSANDER (Administr.)	96.537.930-4	COMPRAS Y VENTAS	806.2	221 324		
SANTANDER LEASING (Administr.)	96.535.620-7	COMPRAS Y VENTAS	5.387.0	2.174		
SANTANDER ADM.DE F.M. (Administr.)	96.539.410~9	COMPRAS Y VENTAS	21.499.9	3.942		
SANTANDER MERCHANT (Administr.)	96.556.210-9	COMPRAS y VENTAS	1.645.0	089 (1.198)		
DE VIDA (Administr.)	96.564.970-0	VENTAS				
TOTAL			221.970.2	220 45.865		

No hay sanciones cursadas ni a la sociedad ni a sus directores ni administradores.

18. <u>Hechos Relevantes</u>

No hay

19. Otros Pasivos a largo plazo

Corresponde a la provisión de impuestos efectuada al 31 de Diciembre de 1989, por el 30 % de las utilidades del ejercicio con una tasa del 10 % y que a la fecha asciende a M\$ 4.640.-

20. Condiciones de Patrimonio, Liquiedez y Solvencia

Los índices correspondientes al 30 de Junio de 1989, y 30 de Junio de 1990 determinados según la Norma de Carácter General N°18, y Circular, N° 653, son los que a continuación se señalan :

(a) Patrimon	io:	1990 MŞ	1989 M\$
-	Patrimonio	Depurado	575.128	356.946
-	Patrimonio	Mínimo Legal	84.501	84.441
-	Patrimonio	Líquido	475.294	346.865

(b) Indices de Liquidez :

(i) Liquiedez General :

-	Activo Disponible y Realizable a menos de 7 días.	5.856.146	3.454.549
-	Pasivo Exigible a menos de 7 días.	5.435.673	3.117.224
_	RELACION	1,08 veces	1,11 veces

Norma : Liquidez General superior a 1.

(ii) Liquidez por Intermediación:

-	Activo disponible + deuda	43.271	
	por interm.		

- Acreedores por interm. 35.117 --

- Relación 1,23 veces --

(c) Indices de Solvencia :

	(i) Razón de Endeudamiento	:	1990 M\$	1989 M\$
-	Pasivo Exigible Ajustado		7.658.002	2.852.067
-	Patrimonio líquido		475.294	346.865
-	RELACION		16,11 veces	8,22 veces

Norma : La razón de Endeudamiento no puede ser supeior a 20 veces el Patrimonio Líquido.

(ii) Cobertura Patrimonial :

-	Monto de Cobertura Patrimonial	154.625	239.735
-	Patrimonio Líquido	475.294	346.865
_	RELACION	32,53 %	69,11 %

Norma : El monto de Cobertura Patrimonial no debe superar el 80 % del Patrimonio Líquido.

21. Hechos Posteriores

No hay.

								1000				ч.
		2					TIII	TIT			1 1	
_		3	VS	МО		DE PRESEN PARA INTER	MEDIA					os
		ALORES	NDENCIA DE Y SEGUROS CHILE	a market a second	n	NDO!	OMPUT	COL Info m Bro	\			ño
		1.00	IDENTIFICACION	AN	OX	0 JUL 1990	ACI	Se U	intal [S		2101 [3	<u></u>
		1.05	1.01 R.U.T. 1.03 Nemotécnico Bolsa Razón social o Apellido pat	erno / Apellido mater	TA G		No.	Registro Sy	S Nº	01	20	
		SA 1.06	NTIAGO S.A. CORRE	DORES DE BOLS	SA							
			STADO 10 - OF. 301									
		1.07	Teléfono Domicilio legal	39-70 SANTIAO			1.08 1.10	Casilla Región (2)	0			
		1.11	Tipo de operación		1.12	Tipo de persona			1.13	Tipo de	Intermediai	rio
		1.	Por cuenta propia y de te Sólo por cuenta de terce		2	Natural Soc. anónima	3. Limitada 4. Otra		1		ior de Bolsa e de Valore	
7.		2.00	ADMINISTRACION				·					
ľ		2.01	Representante Legal SILVA	(Apellido paterno) BAFALLUY		naterno/Nombres) CRISTIAN		2.0	2 R.U.T. 5.8	94.813	3 6]
		2.03	Gerente General	(Apellido paterno)		cristian		2.0	04 R.U.T.	94.81	3 6	1
١		2.05	Presidente directorio	(Apellido paterno)				2.0	06 R.U.T.	,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,,		Ţ
			BARRIGA	SILVA		CESAR				06.164	5]
	1	2.07	Directores BARRIGA	(Apellido paterno)		CESAR		2.0	08 R.U.T.	06.164	1 5] 1
	2		DE LAS HERAS	MARIN		N VICTORIAN	0			81.76		2
1	3		JARAMILLO	NEUMANN	JOSE	MANUEL			4.7	73.82	ı o	-
	4 5		 									5
	6											6
-		3.00	PROPIEDAD									
4		3.01	Socios principales o accioni		Nombres			3.02 R.U.T.		3.03 Tipo (3)	3.04 % Partic.	
7	1		BANCO DE SANTIAG		7/10/11/03			97.036.00	00 K		99,99	1
	2		JARAMILLO NEUMAN		L			4.773.82		A	0,01	2
	3									-		3
	5						-		\dashv	H		5
	6											6
	7									H		7 8
	8 9									H		9
	10											10

4.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS

4.01 Número de trabajadores

Total acciones

Total accionistas o socios

Total acciones pagadas

Total acciones suscr. por pagar

8

4.03 Nº inscripción registro auditores externos

Capital suscr. por pagar

Capital social

Capital pagado

3/

0.

260.018

260.018.0

4.02 Auditores externos

3.05

3.06

3.07

3.08

LANGTON CLARKE Y CIA. LTDA. AUDITORES CONSULTORES

3.09

3.10

3.11

 Ver instrucciones en Circular Nº 579
 Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular. (2) Región en números arabes del 1 al 12 y 0 para Región Motropolilana de Santiago.

190.000

190.000

0

(3) Còdiga:

\$

\$

\$

A. Persona natural nacional

B. Persona natural extranjera C. Persona juridica nacional

D. Persona juridica extranjera.

Nombre y firma de persona responsable de auditoria

Nombre y timbre de auditores externos

ayo

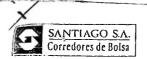
00 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimates) 6.01 BALANCE GENERAL	al 30 06 90	dia mes año al 30 06 89
	ai [30] 06] 90]	ar [20]00 [68
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Disponible	3.389	2.220
11 02 00 Titulos de renta variable		3.729
11 02 10 Acciones	1 1	
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos	,	3.729
11 02 80 Otros títulos de renta variable		
11 03 00 Titulos de renta fija	161.035	723.105
11 03 10 Títulos del Estado	63.625	153.133
11 03 20 Títulos de entidades financieras	43.270	510.595
11 03 30 Titulos de empresas	54.140	59.377
11 03 80 Otros emisores de renta fija		
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro	2.610.600	1.352.597
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compra	2.578.952	1.209.371
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	31.648	143.226
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro		
11 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting		
11 06 00 Deudores por intermediación	220	
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	76.847	79.868
11 08 00 Impuestos por recuperar	46	200
11 09 00 Deudores varios		
11 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas		3.048
11 11 00 Titulos entregados en garantia		
11 12 00 Gastos anticipados	2.732	1.505
11 19 00 Otros activos circulantes		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	2.854.869	2.166.272
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones		
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina	16.558	10.589
12 08 00 Otros activos fijos	5.102	
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	(3.323)	(911
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS	18.337	9.678
13 01 00 Títulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	
13 02 00 Inversiones en otras entidades	144	144
13 03 00 Activos intangibles	25.386	9.782
13 04 00 Ctas. por cobrar a personas y empresas relacionadas I.plazo		
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo		
13 05 00 Documentos y cuertas por cobrar a largo plazo 13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo	24.525	25.946
13 06 00 Valores en garantía de obligaciones a largo plazo	5.450	17.520
10 00 00 00.00	77 400	F3. 300
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	71.488	53.392
ACTIVOS	2.944.694	2.229.342

				1 .
1.01 R.U.T. 96.524.180-9	al 30	mes año . Oô 90	al 30	me: an 06 89
PASIVOS	AC	CTUAL		ERIOR
21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	 	JIONE.		.446
21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	2.6	13.751	1.354	
21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra		32.077		.599
21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta		31.674		
21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro	-	31.074	143	.225
21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	 			1.7
21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting	 			
21 04 00 Acreedores por intermediación		217	 	
21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	 	66		.902
21 06 00 Impuestos por pagar	-	522		
21 07 00 Provisiones y retenciones	+	2.736	6	.266
21 08 00 Acreedores varios			ļ <u>-</u>	
21 09 00 Ingresos anticipados	+			
21 10 00 Ctas. Ctes, con personas y empresas relacionadas	 			 -
21 19 00 Otros pasivos circulantes	+			
21 13 00 Onos pasivos circulantes	+			
21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	2.6	17.292	1.935	.438
22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras	1		ł	
22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo				
22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas 1. plazo	 			
22 09 00 Otros pasivos a largo plazo	1			
22 05 00 Ottos pastros a largo plazo	 			
22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO			1	
22 00 00 101AC 1A3W03 EAROOT CA20	+			
23 01 00 Capital pagado	20	50.018	266	.889
23 02 00 Reservas de revalorización		28.862		.151
23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores		3.412		0
23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias				
23 05 00 Otras reservas				
23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	1	3.600	13	.574
23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio		28.490)	(8	.710)
23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	1)	()
23 09 00 Dividendos provisarios o participaciones (menes)	 `			
23 00 0Q.TOTAL PATRIMONIO	32	27.402	293	.904
23 00 GOLICIAE PATRIMONIO				
	1			
			i	
	1			
	}		}	
	1		1	
	1			
	1			
AND SO SO TOTAL PASINOS	2.94	44.694	2.229	.342
20 00 00 TOTAL PASIVOS 4.20	1.203	2.213.	021	
AUMENTO (DISMINUCION) DEL CARITA				

8.710) | 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO

(26.019) (8.475)

		dia mes año	dia mes año I	5.03 ESTADO DE CAMBIOS LA POSICION FINANCIERA	dia mes año	gia mes
5.02 ESTADO DE RESULTADOS	desde el	01 01 90	01 01 89	desde el	01 01 90	01 01 8
3.02 ESTADO DE RESULTADOS	hasta el	30 06 90	30 06 89	hasta el	30 06 90	30 06 89
		ACTUAL	ANTERIOR	5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	- ACTUAL :	ANTERIOR
41 11 00 Comisiones por operaciones en rueda		2.418		RECURSOS OBTENIDOS:	(28.490)	(8.710
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda				51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio		(0.710
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria				51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	7.549	2.185
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia		52.715	22.509	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro		307.796	405.576	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	372	
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	a	10.984	30.884	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valor	res			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
41 18 00 Asesoria financiera		2.169	25.148	51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	(20.569)	(6.525)
41 19 00 Otros ingresos operacionales		280.357				
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES		656.439	484.117	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
				51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes	(372)	
41 21 00 Comisiones y servicios			936	51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia		5,407	2.707	51 24 00 Aumentos de capital	1	
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia		11.954		51 29 00 Otros recursos no operacionales		
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		580.363	405.448	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	(372)	
41 25 00 Gastos financieros		1.657	9,410			
41 26 00 Gastos de administración y comercialización		51.178	52.579	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	(20.941)	(6.525)
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		7.549	2.185			,
41 29 00 Otros gastos operacionales		7.545	379	PERMISSION ARTHUR PRO		
		658.108	473.644	RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	(5.305)	(251)
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES		030.100	4/3.044	52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo	1 0.3037	(
		(1.669)	10.473	52 30 00 Dividendos o participaciones	 	
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL		1.009)	10.4/3	52 90 00 Otros recursos aplicados	227	(1.699)
		1 200		32 90 00 Ottos recursos apricados		
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes		1.322		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	(5.078)	(1.950)
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activ	os	677	772	52 00 00 TOTAL RECORSOS AFEICADOS	1 010107	
42 19 00 Otros ingresos no operacionales		577	772	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(26.019)	(8.475)
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES		1.899	//2	50 00 00 ADMENTO (DISMINOCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	20.0137	
			1	5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA	10	
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes		1.694		53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	1 (26.874)	93.104
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activo	s	ļ			(3.760.516)	
42 29 00 Otros gastos no operacionales			32	53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting	(491.492)	
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES		1.694	32	53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y ctas, por cobrar	0	1.952
				53 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	1.660	305
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL		205	740	53 90 00 Otros activos circulantes.	1.000	
					(4.277.222)	(2.221.496)
43 10 00 CORRECCION MONETARIA		(27.026)	(19.923)	53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(4.6//.222/	,=:==:::
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO					0	(90.325
				54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo		2.311.056
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		(27.026)	(19.923)	54 20 00 Obligaciones por operac. a futuro y contratos underwriting	3.760.231	(7.710
				54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y ctas, por pagar	490.972	0
44 00 00 IMPUESTO A LA RENTA				54 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	0	0
44 00 00 HWF OESTO A EXTREMA		 		54 90 00 Otros pasivos circulantes		<u> </u>
						0 010 003
			}	54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	4.251.203	2.213.021
		-			(26.019)	(8,475
		(28.490)	(8.710)	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(20.019)	0.,,0



SANTIAGO S.A. CORREDORES DE BOLSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Constitución de la Sociedad

Santiago S.A. Agente de Valores se constituyó como Socieda Anónima por escritura pública de fecha 2 de Noviembre de 1987, otorgada en la Notaria de Santiago de don Juan Ricardo San Martin Urrejola.

Con fecha 21 de Agosto de 1989, se efectuó la Primera Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad, en la cual se acordó la transformación de la sociedad, de Agente de Valores en Corredor de Bolsa, para operar en la Bolsa de Valores de Chile. La nueva razón social de la sociedad es Santiago S.A. Corredores de Bolsa y empezó a operar como tal el 30 de Octubre de 1989.

Este acuerdo de accionistas se redujo a escritura pública con fecha 21 de Agosto de 1989, otorgada en la Notaría de Santiago de don Juan Ricardo San Martín Urrejola.

2. Inscripción en el Registro de Valores

La Sociedad está sujeta a las normas jurídicas contenidas en la Ley Nº 18.045, bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros y se encuentra inscrita con el número 0120 en el Registro de Valores que mantiene dicha Superintendencia.

3. Normas Contables Aplicadas

a) Generales

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.



3. Normas Contables Aplicadas, continuación:

b) Periodo del ejercicio

Los presentes estados financieros corresponden a los periodos comprendidos entre el 01 de enero y el 30 de Junio de 1990 y 1989.

c) Corrección monetaria

Los activos y pasivos no monetarios, las cuentas de patrimonio y las cuentas de resultado han sido corregidas monetariamente de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros del ejercicio 1989 han sido ajustados en un 24,30%, para efectos de permitir su comparación con los estados financieros del presente ejercicio.

d) Valorización de inversiones

- Titulos de renta fija:

Estas inversiones se encuentran valorizadas a su monto inicial de colocación más los intereses y reajustes devengados de acuerdo a sus condiciones de adquisición o a precios de mercado, conforme a la normativa vigente establecida en la Circular Nº514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Derechos y obligaciones por operaciones a futuro:

Se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N Ω 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros e incluyen los intereses y reajustes devengados al cierre del período.



3. Normas Contables Aplicadas, continuación:

e) Activo fijo

Los bienes del activo fijo se encuentran valorizados a su costo de adquisición corregido monetariamente. Lás depreciaciones se calcularon sobre el costo actualizado utilizando el método lineal y de acuerdo a los años de vida útil restante de los bienes. La depreciación del periodo ascendió a M\$ 1.722 en 1990, y a M\$ 552 en 1989.

f) <u>Indemnización por años de servicios</u>

En 1990 y en 1989 la Sociedad no tiene obligaciones por este concepto.

q) Intangibles

En este rubro se presentan los gastos de organización y puesta en marcha, gastos de remodelación de oficinas arrendadas y la inversión en el Software computacional, los que se encuentran valorizados a su costo original más las revalorizaciones legales, los que se amortizarán en un plazo de entre dos y cuatro años. La amortización cargada a resultados del período por este concepto ascendió a M\$ 5.827 en 1990 y a M\$ 1.633 en 1989.

h) <u>Titulos Patrimoniales Bolsa de Valores</u>

De acuerdo a instrucciones impartidas en Circular N9514 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la inversión en Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores se encuentra valorizada a V.P.P. (Valor Patrimonial Proporcional), habiendo reconocido la diferencia entre el costo de la inversión corregida y el primer ajuste a V.P.P. en la cuenta patrimonial "Reservas Mayor Valor Acción Bolsa de Valores".



3. Normas Contables Aplicadas, continuación:

i) <u>Valores en garantía largo plazo</u>

Con el objeto de cumplir con lo establecido en el Art. 30 de la Ley $N\Omega$ 18.045, la Sociedad mantiene un depósito a plazo en garantia en la Bolsa de Valores de Chile. Este instrumento se encuentra valorizado a su valor inicial de colocación más los intereses y reajustes devengados, de acuerdo a sus condiciones de adquisición o a precios de mercado, conforme a Circular $N\Omega$ 579 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

4. Cambios Contables

En 1990 y 1989 no hubo cambios en la aplicación de principios contables.

5. Corrección Monetaria

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria sobre el patrimonio, activos y pasivos no monetarios y cuentas de resultado, se ha producido un cargo neto a resultados de M\$ 27.026 para 1990 y de M\$ 19.923 para 1989, de acuerdo a lo siguiente:

Rubros	(<u>Abono)</u> (M\$)	(Abono) (M\$)
Activo Circulante Activo Fijo Otros Activos Patrimonio	(1.314) (1.899) (5.319) _35.558	(264) (777) (2.228) 23.192
Pérdida por Corrección Monetaria	27.026	19.923



6. <u>Inversiones</u>

a) Titulos de Renta Fija:

						Valor
Instrumento	Valor <u>Presente</u>	Menor <u>Valor</u>	Valor Neto	Mayor <u>Valor</u>	Valor <u>Mercado</u>	Neto <u>1989</u>
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Del estado De entidades	63 .6 25	0	63.625	234	63.859	153.133
financieras	43.270	0	43.270	0	43.270	510.595
De empresas	57.233	(3.093)	54.140	0	54.140	<u>59.377</u>
Total	164.128	(3.093)	161.035	234	161.269	723.105

b) Títulos de Renta Variable:

	Valor Neto	Va i or Neto
Instrumento	1990	1989
	Μ\$	M\$
Cuotas de Fondos Mutuos	_0	3.729

7. Derechos por Operaciones a Futuro

a) Derechos sobre títulos en compromiso de compra.

						Valor
	Valor	Menor	Valor	Mayor	Valor	Neto
Instrumento	Presente	Valor	Neto	Valor	Mercado	1989
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Del estado	954.443	(2.314)	952.129	2.065	954.194	763.928
De entidades						
financieras	1.626.823	0	1.626.823	0	1.626.823	445.443
Total	2.581.266	(2.314)	2.578.952	2.065	2.581.017	1.209.371

Derechos hasta 7 dias: 1.985.384
Derechos sobre 7 dias: 593.568
2.578.952



7. <u>Derechos por Operaciones a Futuro</u>, continuación

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta:

	Vencimiento de	el Compromiso	Tc	tal .
	Hasta 7 dias	Sobre 7 días	1990	1989_'
	МФ	M\$	M\$	M\$
Del Estado	O	o	0	64.706
De entidades financieras	31.648	O	31.648	78.520
Total	31.648	0	31.648	143.226

8. <u>Deudores por Intermediación</u>

	Vencimiento	hasta	7 dias
	1990		1989
	M\$		МФ
Clientes	220		o_
Total	220		0

9. <u>Inversiones en otras entidades.</u>

Este item está compuesto por la suscripción y pago con fecha 19 de Abril de 1988 de 10 acciones (sin valor nominal) de la sociedad Santiago S.A. Servicios y Asesorías Financieras.

Por instrucciones de la Circular Nº 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros, dicha inversión se ha corregido monetariamente, produciéndose un abono a resultados de M\$ 14 en 1990 y de M\$ 11 en 1987.

10. Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

La obligación con el sistema financiero es de corto plazo, y su detalle es el siguiente:

Entidad	Monto	Tasa	Vencimiento	<u>T</u>	otal
Financiera		Interés	hasta 7 dias	1990	1989
	M\$	%	Μ\$	M\$	M\$
Banco de Santiago		-		-	564.446



11. Obligaciones por Operaciones a Futuro

a) Obligaciones sobre titulos en compromisos de compra:

	Vencimiento	compromiso	Tot	al
Instrumento	Hasta 7 días	Sobre 7 dias	1990	1989
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Del estado De entidades	889.490	65.879	95 5.369	766.175
financieras	1.098.123	528.585	1.626.708	445.424
Total	1.987.613	594.464	2.582.077	1.211.599

b) Obligaciones en títulos por compromisos de venta:

Instrumento	Valor <u>Presente</u> (M\$)	Mayor <u>Valor</u> (M\$)	Valor Neto (M\$)	Menor <u>Valor</u> (M\$)	Valor <u>Mercado</u> (M\$) ;	Valor Neto <u>1989</u> (M\$)
Del estado De entidades	0	0	0	0	0	64.706
financieras	31.674	0	31.674	0	31.674	78.519
Total	31.674	0	31.674	0	31.674	143.225

Obligaciones hasta 7 días: 31.674
Obligaciones sobre 7 días: 0
31.674

12. Acreedores por Intermediación

			_	
	Vencimiento	hasta		dias
	1990		1 5	789
	M\$			M\$
Intermediarios de				
Valores	217			0
Total	217		_	0



13. <u>Impuesto a la Renta</u>

En 1990 y 1989 la Sociedad no ha constituído provisiones para impuestos a la renta. De acuerdo a instrucciones impartidas en Circular Nº 957, del 18 de Julio de 1990, de la Superintendencia de Valores y Seguros se presenta el siguiente cuadro descriptivo de la utilidades o perdidas tributarias anuales y acumuladas:

	Renta Liquida	Fondo de Utilidades	Créditos
<u>Año</u>	Imponible Actualizada	<u>Tributarias Actualizado</u>	Al Impuesto
	M\$	M#	
1987	(13.696)	(13.696)	_
1988	8.403	(5.291)	_
1989	31.463	26.175	_
1990	(18.914)	7.261	_

14. Contingencias y Compromisos

a) La sociedad ha deducido demanda arbitral contra la Corporación de Fomento de la Producción con fecha 30 de Noviembre de 1989. por el no cumplimiento del pago de US\$ 1,167,383 (equivalente en pesos) más \$3.967.575, correspondientes al servicio de asesoría financiera prestado según convenio suscrito con fecha Septiembre de 1988.

Al 31 de Diciembre de 1988, la Sociedad reconoció como ingresos la suma de \$ 55.766.000 (equivalentes a US\$224,000), los que debidamente reajustados al 30 de Junio de 1990 ascienden a \$ 67.648.000 y que se presentan como Cuentas por Cobrar.

De acuerdo a los antecedentes con que cuenta la administración de Santiago S.A. Corredores de Bolsa y a la opinión de los asesores legales de la Sociedad, existen altas probabilidades de obtener una sentencia favorable en dicho juicio arbitral, lo que de producirse implicaria la recuperación de la Cuenta por Cobrar antes mencionada, como asimismo la percepción de la diferencia de ingresos aún no reconocida por la Sociedad.



14. Contingencias y Compromisos, continuación:

b) Custodia de valores

La sociedad mantiene en custodia por cuenta de clientes instrumentos financieros por operaciones a futuro por las siguientes cantidades:

Moneda	1990	1989
M≢	13.397,00	116.714,00
U.F.	260.213,14	140.866,27
US\$ OBS.	620.885,00	24.860,00

c) Garantia por operaciones

Para efectos de cumplir con lo dispuesto en el articulo 30 de la Ley $N \square 18.045$, la sociedad mantiene en custodia en la Bolsa de Valores de Chile Depósito a Plazo del Banco Bhif por un monto nominal de UF 4.000.

15. <u>Cambios en el Patrimonio</u>

Total 1989

Las variaciones experimentadas por el patrimonio de la sociedad fueron las siguientes:

Reserva Mayor

	V	alor acción	1		
		Bolsa de	Utilid.	Ut.(Pérd)d	el Monto
Movimientos	Capital	Valores_	Acumul.	Ejercicio	Total
	(M\$)	(州事)	(Ms)	(州集)	(M\$)
Saldos					
Iniciales	260.018	3.071	57.245	0	320.334
Corrección					
Monetaria	28.862	341	6.355	0	35.558
Util.(Pérd) de					
Ejercicio	0	0	0	(28.490)	(28.490)
Total 1990	288.880	3.412	63.600	(28.490)	327.402

0 13.574 (8.710) 293.904

289.040



16. Transacciones con personas y empresas relacionadas:

		01408	UTILIDAD	SAL	
NOMBRE, RELACION Y RUT	DESCRIPCION TRANSACCION	TRANSACCION		ACTIVO	PASIVO
		H\$	Hŧ	Hs	Hs
Banco de Santiago	Compra de instrumentos financieros	3,745,642			,
Matriz	Venta de instrumentos financieros	76.553	14		
Rut: 97.036.000-k	Cuenta Corriente Bancaria			2.871	
	Compras con retroventa	761,115	6.018		
	Lineas de crédito		(1,608)		
Santiago Leasing S.A.	Arriendo equipos	2,070	(2,070)		
Matriz común Rut: 96.524.260-0	Ventas con retrocompra	1,223,760	(34)		136,242
Hernán de las Heras Marin	Ventas con retrocompra	1,264,786	152		
Director Rut: 6.381.765-1	(corresponde a un capital promedio de M\$ 24.323- reinvertido)		***		
,	Venta de inst. financieros	52,701	(14)		
	Compra de inst. financieros	25,838			
	beings a de ander samme a constant	20,000		•	
De las Heras Hnos. Ltda.	Ventas con retrocomera	6,524,122	210		5,238
Sociedad de Director Rut: 81.505.700-7	(corresponde a un cacital promedio de Mt 110.578- reinvertido)				
	Venta de inst. financieros	273,394	19		
•	Ventas con retrocompra	14,072	9		
Hermano de 6te. Gral. Rut: 5.126.588-2	(corresponde a un capital proœedio de H\$ 4.691- reinvertido)				
Santiago S.A. Serv. y Ases. Fin.	Ventas con retrocompra	487,187	117		12,42
Hatriz común	(corresponde a un capital promedio de				
Rut: 96.532.130-6	M\$ 15.716- reinvertido)				
	Arriendo de oficinas	2,054	2,054		
	Ventas con retrocompra	19,417	12		
	(corresponde a un capital promedio de M4 3,883- reinvertido)				
	1990		4,879	2,871	153,90
	1989		(10,636)		



17. Remuneraciones del Directorio

La remuneración del directorio ascendió a M\$ 2.885 en 1990 y a M\$ 2.331 en 1989.

18. Transacciones de Acciones

En 1990 y 1989 no hubo transacciones de acciones de la sociedad.

19. Sanciones y Multas

En 1990 y 1989 la sociedad no ha sido objeto de sanciones ni multas de parte de la Superintendencia de Valores y Seguros.

20. Hechos Relevantes

Durante el periodo no se produjeron hechos relevantes.

21. Hechos Posteriores

Entre el 30 de Junio de 1990 y la fecha de confección de estos estados financieros, no existen hechos posteriores significativos que afecten a los estados financieros de la sociedad.

SANTIAGO S.A. CORREDORES DE BOLSA

CRISTIAN SILVA BAFALLAY
Gerente General

GUILLERMO LEE ALKENDE Contador General



AMEXO:ESTADO DE LIQUIDEZ Y SOLVEMCIA PATRIHONIAL INDICES		INFORMACION AL	30.06.1990
1 PATRIMONIO DEPURADO		M\$	
PATRIMONIO CONTABLE ACTIVOS INTANGIBLES		327,402 (25,386)	
TOTAL PATRIMONIO BEPURADO		302,016	
	Ħŧ	2,181,676	1 22 11555
PASIVOS EXIGIBLES A 7 DIAS	Ħŧ	2,017,504	1.08 VECES
DISPONIBLE Y DEUDORES POR INTERM. 2 LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION;==	83	3,607	16.63 VECES
ACREEOGRES POR INTERNECTACION		217	10.00 *2020
PASIVOS EXIGIBLES NS 2,617,292 3 RAZON DE ENDEUDAHIENTO =	9.39	VECES	
4 RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL = HONTO DE COBERTURA PATRIMONIAL = PATRIMONIO LIBUIDO	H\$	169,754 = 278,783	60.89 I
5 FATRIMONIO LIQUIDO TOTAL ACTIVOS PASIVO CIRCULANTE PASIVO A LARGO PLAZO OTROS ACTIVOS ACT. CIRC. Y FIJO ENTREGADO EN GTIA A FAVOR DE TERCEROS SOZ ACT. FIJO NETO NO ENTREGADO EN GTIA A TERCEROS SALDO DEUDOR CTAS CTES RELACIONADAS GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADO SALDO NETO IMPUESTOS POR RECUPERAR VALORES OF PUBLICA ENTREGADOS GTIA ART 30 LEY 18.045 MAYOR VALOR TITULOS CARTERA Y COMPRONISOS NO CUBIERTOS MENOR VALOR OBLIGACIONES DE VENTA NO CUBIERTOS SALDO FAVORABLE MANTENCION COMPRONISOS CUBIERTOS 501 TIT. PATRIMONIALES BOLSAS DE VALORES PATRIMONIO LIQUIDO		#1 2,744.694 (2,617.272) 0 (71.488) 0 (7,167) 0 (2,732) (46) 24.525 2,297 0 7,792	



6 COBERTURA PATRIKONIAL		HONTO(H+)		% APLICADO	ARUTRABOO 48
ACCIONES					
DE TRANSACCION		Û		20.00	Ū
SIN TRANSACCION		Û		40.00	0
CUDIAS DE FONDOS MUTUOS					
CORTO PLATO		0		2.00	0
MEDJANO Y LARGO PLATO		Q.		10.00	Ō
RENTA VARIABLE		0		15.00	9
CTAS POR CORRAR INTERMEDIACION		220		0.50	1
CTAS REFERIDAS AL 2.7 SECCION 11 DE NCG HUM 18					
DOC. Y CUENTAS POR COBRAR		76,847		10.00	7,685
DEUDORES VARIOS		0		10.00	()
III 6TIA CORTO PLAZO		Ö			
				10.00	0
OTROS ACTIVOS CIRCULANTES		0		10.00	0
BLIG Y DERECHOS HONEDA EXTRANJERA					
DERECHOS EN HONEDA EXTRANJERA		198,725		5.00	9,936
SALDO NETO ACREEDOR EN MONEDA EXTRANJERA		Ú		20.00	0
SALDO NETO ACREEDOR POR TIPO DE DIVISA		0		15,00	0
		SUB-TOTAL	(1)		17,622
	HON	170			
	COX				
	GARANTIA	EMPRESAS		7.	COBERTURA
	M\$	M\$		APL1CADO	H\$
TITULOS DE DEUDA					
GRUPO A	Q			2.00	(
GRUPO A		1,082,083		2.60	28,134
GRUPO B	303.935	.,,		5.00	15,193
GRUPO B		531,431		6.50	34,54
GRUPO C	245,605	203 ()03		8.00	19,64
	250,000	DI DAE			
GRUPO C		24,905		10.40	2,59
GRUPO D TIFO 1	468,512			9.00	42,16
GRUPO D TIPO 2		0		14.00	
GRUPO E TIPO I		54,141		18.20	9,85
GRUPO E 11PO 2		û		25.00	
TATALOG FALESCAPE SON TAGA FAGGANA					
TITULOS EN DEUDA CON TASA FLOTANTE					
GRUPO A	0			2.00	
GRUPO B Y C				5.00	
	0				
	ũ			6.90 3.00	
GRUPO D	•			7.00	
GRUPO D GRUPO E	0				
	0	SUB-TOTAL	(2)		152,13

CRÍSTIAN SILVA BAFALLUY

NOMBRE Y FIRMA REPRESENTANTE LEGAL CUIVERMO LEE ALLENDE

NOMBRE Y FIRMA CONTADOR GENERAL

Estado 10 Of. 301 - Teléfonos: 397060 - 398125 - Santlago - Chile

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE

1.00 IDENTIFICACION

R.U.T.

1.01

1.03

Teléfono

Domicilio legal

Tipo de operación

Representante Legal

Gerente General

PROPIEDAD

Presidente directorio

1.05

1.06

1.07

1.09

1 1 1

1

2.00

2.01

2.03

2.05

2.07

3.00

3.01

4.01

4.02

2

3

5

6

MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS RAINTERMEDIARIOS DE VALORES (1) RECIBIDO DEPTO. ESTADISTICA 10 AGO. 1000 E 1 AGO. 1990 30 06 90 COMPUTACION 0.001 1110 ación al BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO 96.409.000 1.02 Registro SVS 0098 Código Bolsa 1.04 Nº Nemotécnico Bolsa SOCIMER Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A. Dirección oficina principal AV. LIBERTADOR BERNARDO O'HIGGINS 949, P. 13 6967779 Casilla SANTIAGO 1.10 Región (2) 13 1 12 Tipo de persona 1 13 Tipo de Intermediario 1. Por cuenta propia y de terceros 1. Natural 3. Limitada 1. Corredor de Bolsa 2 2. Sólo por cuenta de terceros 2. Soc. anónima 4. Otra 2. Agente de Valores ADMINISTRACION (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T GOYCOOLEA MOZO, ERNESTO 6.820.224 8 2.04 R.U.T. (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) GOYCOOLEA MOZO, ERNESTO 6.820.224 8 2.06 R.U.T. (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) CARIOLA BARROILHET, MARCO ANTONIO 2.289.380 (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 R.U.T. LETELIER AZZARI, JOSE LUIS 6-890-060 3 2 GREMLER ZEH, PETER HANS FRIEDRICH 7.070-906 6 4 5 6 Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04 Tipo Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. Partic. (3) 99 99 1 1 COCTMED AUCHDAL CEDVICTOR V ACECOPTAR ETNANCIEDAR I MOA 79 742 220 7

	THEY WALL SERVICE		CTERVAS TI			-	
2 I.AG 3 4	OS SCHMIDT, HIPOLITO	MARIA EDUARDO		2.859.8	175 0	_A_	0.01
5 6 7 8							
10 3.05	Total accionistas o socios						1
3.06 3.07	Total acciones Total acciones suscr. por pagar	10,000		apital social apital suscr. por pagar	\$ \$	237.8	352. 417
3.08	Total acciones pagadas	10.000	3.11 Ca	apital pagado	\$	237.8	352.4 17
4.00	TRABAJADORES Y AUDIT	ORES EXTERNOS					

Ver instrucciones en Circular Nº 579 Este formulario debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular,

Número de trabajadores

Auditores externos

Región en números arabes dei 1 ai 12 y 0 para Región Metropolitana de Santiago.

8

(3) Cádigo:

4.03 Nº inscripción registro auditores externos

A. Persona natural nacional

B. Persona natural extranjera C. Persona jurídica nacional

D. Persona jurídica extranjera,

dia mos and al 30 06 90 ACTUAL 20.363 20.930 20.930 90.183 6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265) 149.452 15.983	184.182 184.182 184.182 184.182 2 184.182 2 184.182 4 184.182 4 184.182 4 184.182 4 184.182 4 184.182 4 184.182 4 184.182	PASIVOS 21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo 21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro 21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra 21 02 20 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por contratos a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Otros pasivos circulantes 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas i. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Utilidados (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	dia mos eño ai 30 06 90 E ACTUAL - 4.673 569.189 569.189 569.189 3.331 1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132 () 250.738	219.746 18.291
ACTUAL 20.363 20.930 20.930 90.183 6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 184.182 184.182 184.182 2184.182 237.655 296 223.232 9.058 (2.718)	PASIVOS 21 01 00 Obligaciones con bancos e Instituciones financieras c. plazo 21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro 21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra 21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por contratos a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Clas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Utilidades (pérdidus) acumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdidus) acumuladas 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	ACTUAL - 4.673 569.189 569.189 3.331 1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132 ()	219.746 18.291 (229) 2.935
20.363 20.930 20.930 90.183 6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 184.182 184.182 184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718)	21 01 00 Obligaciones con bancos e Instituciones financieras c. plazo 21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro 21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra 21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Utilidados (pérdidus) acumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdidus) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	4.673 569.189 569.189 3.331 1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	219.746 18.291
20.930 20.930 90.183 6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 184.182 184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718)	21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra 21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 19 00 Ingresos anticipados 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas, por pagar a personas y empresas relacionadas i, plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	569.189 569.189 3.331 1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
90.183 6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de venta 21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por contratos de underwriting 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados provisorios o participaciones (menos)	3.331 1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados provisorios o participaciones (menos)	1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
6.116 84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados provisorios o participaciones (menos)	1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
84.067 569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	184.182 137 37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 04 00 Acreedores por intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisionas y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
569.166 569.166 4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo 21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	1.495 732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 06 00 Impuestos por pagar 21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	732 579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 07 00 Provisiones y retenciones 21 08 00 Acreedores varios 21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 09 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
4.005 2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 09 00 Ingresos anticipados 21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	579.420 45.847 2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 10 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc. financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas i. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidados (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	21 19 00 Otros pasivos circulantes 21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES 22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidades (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
2.620 370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e Instituc, financieras 22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
370 37 5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	37.655 296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 29 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	2.220 735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
5.850 1 713.525 147.452 4.265 2.265)	296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Ctas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo 22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 29 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
1 713.525 147.452 4.265 2.265)	296 223.232 9.058 (2.718) 6.340	22 09 00 Otros pasivos a largo plazo 22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor vator acción Bolsa de Valores 29 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	735 48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
713.525 147.452 4.265 2.265)	9.058 (2.718) 6.340	22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO 23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	48.802 214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
147.452 4.265 2.265)	9.058 (2.718) 6.340	23 01 00 Capital pagado 23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	214.089 23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
147.452 4.265 2.265)	9.058 (2.718) 6.340	23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
147.452 4.265 2.265)	9.058 (2.718) 6.340	23 02 00 Reservas de revalorización 23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) ucumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	23.764 3.873 3.880 5.132	18.291 629 2.935
4.265 2.265) 149.452	6.340	23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores 23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidados (pérdidus) acumuladas 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	3.873 3.880 5.132	629 2.935
2.265)	6.340	23 05 00 Otras reservas 23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladus 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	3.880 5.132	2.935
149.452	6.340	23 06 00 Utilidades (pérdidus) ucumuladus 23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	5.132	2.935
149.452	6.340	23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio 23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	5.132	2.935
		23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	()	C
				1
15.983	12.029	23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	250,738	
			1	241.601
				1
15.983	12.029			
			†	
878.960	241.601	20 00 00 TOTAL PASIVOS	878.960	241.601
01 01 90	01 01 89	desde el	101 01 901	01 01 89
30 06 90	30 06 89	hasta el	1 30 1 061 901	j 130 Toe J 83
	ANTERIOR		ACTUAL	ANTERIOR
		51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	-5.7 95	2.934
		51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	1206 4:177	45
32.818	677	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos	1780 . 510	
124.701			7780 -1-19	
8.248	4.351		1463 1-553	
7 702		51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 9181	-10-244	3.38
261.810	23.077	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
		/// 1.22	-45.764	+
741			10110	
		51 29 00 Otros recursos no operacionales		
192.738		51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 4642	45.764	1/2
1.124		61 00 00 TOTAL DECURROS OPTENIDOS	. 56,008	3.386
30.109	2.313	31 00 00 TOTAL RECORSOS OBTENIDOS		1
1.206 	452	RECURSOS APLICADOS	\$147.4528	
242.585	/ 2.765	52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos	9 4	
	/			
19.225 ✓	20.312			
			1 1	Commence of the Commence of th
		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	2147.4528	1- 1
5.078	39	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	(91.444)	3.386
5.078	39	30 00 00 NOMENTO (DISIMINUCION) BEE ON THE BE THANKS	11'5	1201
1.780			(20 420)	(1.719)
				1 - 1
3.874	7	53 20 00 Derechos por operac, a futuro y contratos underwriting 53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y ctas, por cobrar	(82.690)	(762)
5.654	/	53 40 00 Ctas. Ctes. con personas y empresas relacionadas	(74.011)	2.285
(576) ~	39	53 90 00 Otros activos circulantes.	1 3:	1 1
/ 12 251	17 116	53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	3.658	(196)
(12.854)	1/.410		,	
()		54 10 00 Obligaciones con bancos e Instituciones financieras c. plazo		
(12.854)	17.416	54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos, y clas, por pagar	90.453	3.316
663		54 40 00 Ctas. Cles. con personas y empresos relacionadas		266
		54 90 00 Otros pasivos circulantes	(213)	/
1	1	54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES	(95. 102)	3.582
			(91,444)	3.386
5_132			Marie Carlo	J 8 8 8 6
	878.960 01 90 90 30 06 90 ACTUAL	878.960 241.601 01	20 00 00 TOTAL PASIVOS 20 00 00 TOTAL PASIVOS 20 00 00 00 TOTAL PASIVOS 20 00 00 TOTAL PASIVOS 20 00 00 TOTAL PASIVOS 20 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS: 31 10 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 10 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 1 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 5. 432 5. 30 0 Perdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resulti que no afectan capital trabajo 51 10 00 Otros cargos (abonos) a resulti, que no afectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 7. 61 51 20 00 Utilidades en inversiones permanentes 51 20 00 Otros recursos no operacionales 51 20	878.960 241.601 20 00 00 TOTAL PASIVOS 878.960

6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENCI	A al _	30_de	JUNIO	de 198 90
6.01	Valor Unidad de Fomento \$ 6.035,81	6.02	Patrim	onio mínimo legal	мѕ8	4.501
6.03	Patrimonio depurado MS 244.888	6.04	Patrim	onio líquido	мs16:	2.083
6.05	Monto de Cobertura MS 48 - 952			*		
6.06	Patrimonial LIQUIDEZ GENERAL					
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		M\$		41	
				694.105	- 1	. 22 veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias		M\$	568.094		
6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION					
	Activos disponibles más deudores por intermediación		M\$	24.368	_ 7	32 Vveces
	Acreedores por intermediación		М\$	3.331		
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO					,
	Total pasivos exigibles		мѕ	628.222	;	88
	Patrimonio líquido		MS	162.083	= -3	veces
			WIS			
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL					
	Monto de cobertura patrimonial		M\$	47.008	x 100 - 29	. 00 /%
	Patrimonio líquido		мѕ	162.083		
7.11 7.12 7.13	Notaria RAUL UNDURRAGA LASO Fecha 23.08.85 Ciudad SANTIAGO	7.41 7.42 7.43	Fecha	ia <u>RAUL UNDU</u> a <u>11.07.89</u> d <u>SANTIAGO</u>		
7.20 7.21	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION A fojas 13.291 N° 6.862	7.50 7.51		CEDENTES DE INS	0.40	9
7.22	Registro de comercio de SANTIAGO correspondiente al año 1985	7.52	Regist	tro de comercio de spondiente al año _	SANTIAGO	
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.60		ICACION DIARIO O		
7.31	Fecha 28.08.85	7.61	Fecha	24.07.89		
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD					
r	cos abajo firmantes se declaran responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsables de la información de espectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la responsable de especial de espe	abilidad		JOSE		LI TRAVISAN
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS					
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los preser cuales versó el dictamen emitido con fecha de	ntes est	ados fina	ancieros correspon de 198	iden a los mismos s 3 referidos	obre los
-						
					,	
	<i>7</i>					
_	Nombre y timbre de auditores externos		N	ombre y firms de pers	sona responsable de a	uditoría

)

ā



Socimer Corredores de Bolsa S.A. Grupo Socimer International Bank.

250/90

GERENCIA GESTIALTERINGENE 90 AUG /1 12:10

BOLSA DE COMERCIO

Santiago, 31 de julio de 1990

Señores Superintendencia de Valores y Seguros P R E S E N T E RECIBIDO
DEPTO. ESTADISTICA

1 AGO. 1990

BOLSA DE COMERCIO
DE SANTIAGO

Estimados señores:

Por medio de la presente, adjuntamos a Uds., Estados Financieros con sus respectivas Notas Explicativas, al 30 de junio de 1990.

Saluda atentamente a Uds.,

Ernesto Goycoolea Mozó GERENTE GENERAL

Incl.: Lo indicado. (1)

CVG/1mv

c.c.: Bolsa de Valores de Chile Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores de Valparaíso.

(1): Se adjunta Parte Acta Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas de Socimer Corredores de Bolsa S.A., celebrada el 4 de mayo de 1990.

ERCION JEFE DOTO SUBJEFE PROCESO INGRESO ARCHIVO

SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A. NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 30 DE JUNIO DE 1990 Y 1989

NOTA 1. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES.

a) General.

Los estados financieros han sido preparados en conformidad a principios y prácticas contables generalmente aceptadas y de acuerdo a lo establecido por la Su perintendencia de Valores y Seguros en sus normas e instrucciones aplicables a los Agentes de Valores.

b) Período cubierto por los estados financieros.

Los presentes estados financieros cubren el período entre el 1 de enero $\,\,y\,\,$ el 30 de junio de 1990 y 1989.

c) Corrección monetaria.

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen en los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio y el capital propio inicial y sus variaciones deben actualizarse según la variación experimentada por el Indice de Precios al Consumidor (IPC) ascendente a 11,1% (8,3% en 1989). Además, los saldos de las cuentas de ingresos y gastos fueron ajustados monetariamente para expresarlos a valores de cierre. Para efectos de presentación, todas las cifras comparativas del ejercicio anterior se presentan actualizadas por el índice de 24,3%.

De acuerdo a las disposiciones de la Circular N°791 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 1990, la corrección monetaria de algunas cuentas de activo y pasivo circulante deben presentarse como ingresos o gastos operacionales, según corresponda. Las cifras comparativas corresponden a 1989 han sido clasificadas, según lo indicado anteriormente.

1

1

d) Valorización de las inversiones.

Las inversiones financieras de renta fija se ajustan a su valor de mercado, por cuanto las tasas de interés aplicadas corresponden a tasas de interés de mercado que prevalecían a la fecha de cierre, de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N°514 de la Superintendencia de Valores y Seguros del 13 de junio de 1985. Estos valores incluyen los intereses devengados al 30 de junio de 1990 y 1989, respectivamente.

Las inversiones en acciones se encuentran valorizadas a su costo de adquisición corregido monetariamente o a su valor bursátil, el que resulte menor.

e) Activo fijo.

Los bienes del activo fijo físico se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente. Las depreciaciones de cada ejercicio, M\$ 1.206 \overline{y} M\$ 452 en 1989 fueron calculadas sobre los valores revalorizados del activo a base del método lineal de acuerdo a la vida útil estimada de los bienes al cierre de cada ejercicio.

f) Conversiones.

Los activos en Unidades de Fomento están expresados en moneda corriente, de acuerdo al valor vigente al 30 de junio de 1990 \$ 6.035,81 por cada Unidad de Fomento (\$4.852,35 en 1989).

g) Indemnización por años de servicio.

La sociedad tiene pactado otorgar por concepto de indemnización a su personal, el pago de un mes de sueldo por cada año trabajado en la empresa, con tope de cinco meses. La que al 30 de junio de 1990 asciende a M\$ 2.220. Al 30 de junio de 1989 no había provisión, pués la indemnización había sido pagada en su totalidad durante el mes de enero de 1989.

h) Derechos y obligaciones por operaciones a futuro.

En 1990 se incluyen bajo estos rubros los derechos y obligaciones por compromisos de compra y venta vigentes al cierre del ejercicio, los cuales se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular N°514, de la Su perintendencia de Valores y Seguros, de fecha 13 de junio de 1985. En consecuencia, tanto los derechos como las obligaciones incluyen los intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio.

Los valores así determinados no exceden los valores de mercado.

i) Otros activos.

Bajo este rubro se incluye inversión en la Bolsa de Valores de Chile, que ha sido registrada de acuerdo a la metodología del Valor Patrimonial Proporcional (VPP), dando reconocimiento a la participación en resultados sobre base devenga da. Al 30 de junio de 1990, este valor alcanza a M\$15.983 (M\$12.029 a 1989).

NOTA 2. CAMBIOS CONTABLES.

No se han producido cambios significativos de criterios contables en la preparación de los estados financieros al 30 de junio de 1990 y 1989.

NOTA 3. AJUSTE MONETARIO.

A continuación se resume la formación de la cuenta Corrección Monetaria, según lo descrito en la nota 1 c):

RUBRO	CORRECCION	MONETARIA
	(1990) M \$	(1989) M\$
Operacionales		
Activos circulantes Pasivos circulantes Cuentas de resultados	104.369 (24.899) (1.092)	16.047 - 61
Abono a resultados operacionales	78.378	16.108
No Operacionales		
Activos circulantes Activo fijo Otros activos Patrimonio Cuentas de resultados	1.160 8.795 1.769 (24.539) (39)	521 922 (18.291) (568)
Cargo a resultados no operacionales Abono total	65.524	(1.308)

NOTA 4. INICIACION Y NATURALEZA DE LAS ACTIVIDADES

La sociedad se constituyó como sociedad anónima cerrada, según escritura pública de fecha 23 de agosto de 1985, ante el Notario, señor Raúl Undurraga Laso, bajo el nombre de Transamérica Agentes de Valores y Servicios Financieros S.A.

En Junta General Extraordinaria de Accionistas, de fecha 10 de julio de 1989 se acordó modificar los estatutos sociales, a fin de que la Sociedad pueda desempeñarse como corredora de bolsa, bajo el nombre de Socimer Corredores de Bolsa S.A. y cuyo objeta es el de efectuar operaciones de corretaje de valores y en general, actuar como corredores de bolsa, ejecutando toda clase de operaciones bursátiles, sin más limitaciones que las establecidas en la legislación y en los estatutos y reglamentos de Bolsa de Valores correspondiente.

Desde el 25 de noviembre de 1985, la Sociedad se encuentra inscrita bajo el número 0098 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros. Con fecha 30 de octubre de 1989, la Superintendencia de Valores y Seguros certifica que se ha registrado la modificación a la inscripción N°0098 para que a contar de la referida fecha, la Sociedad denominada Transamérica Agentes de Valores y Servicios Financieros S.A. reemplace su ca lidad de Agentes de Valores por la de Corredores de Bolsa, pasando a denominarse Socimer Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 27 de de septiembre de 1989, la Bolsa de Valores de Chile acepta la solicitud de la Sociedad para operar como corredores de bolsa.

NOTA 5. INVERSIONES.

El detalle de estas inversiones, valorizadas de acuerdo a lo descrito en Nota 1 d), es como sigue:

a) Títulos de renta variable

Instrumentos		199	90		1989
	Valor	Menor	Valor	Valor	Valor
	Contable	Valor	Neto	Mercado	Neto
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)
Acciones	27.888	6.958	20.930	20.930	_
Total	27.888 =====	6.958 =====	20.930	20.930	-
b) Títulos de renta fija		1990			1989
Instrumentos	Valor Pres	ente	Valor N	lercado	Valor Neto
THIS CI WHEN ASSO	(M\$)		(MS	3)	(M\$)
<u>_</u>					
Del Estado	6.116	5		116	184.182
De entidades financ.	84.067	7	84.	067	-
		-			
Tota1	90.183	3	90.	183	184.182
	E=====	:		===	

Los valores de los instrumentos se ajustan a mercado, por cuanto las tasas aplicadas corresponden a tasas de interés de mercado que prevalecían a la fecha del cierre.

NOTA 6. DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO.

Bajo este rubro se presentan derechos sobre títulos por compromisos de compra y venta valorizados, según lo descrito en la Nota 2 h), y su detalle es el siguiente:

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra.

Instrumentos	Valor Presente (M\$)	OO Valor Mercado (M\$)	1989 Valor Neto (M\$)
Del Estado De entidades financ. Total	173.162 396.004 	173.162 396.004 569.166	- - -
TOCAL	=======	=======	=========
Vencimientos: Derechos hasta 7 días Derechos sobre 7 días	4.4		
Total	569.	166 ====	

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta.

Instrumentos		Vencimientos de	Total		
		(Hasta 7 días)	(Sobre 7 días)	1989	1988
Del Estado		-	-	-	-
	Total	_	_	_	-

NOTA 7. OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO.

Bajo este rubro se presentan obligaciones por compromisos de compra y venta valorizados, según lo descrito en Nota 2 h), y cuyo detalle es el siguiente:

a) Obligaciones por compromisos de compra.

Instrumentos	Vencimientos po	or compromisos	Total		
	(Hasta 7 días)	(Sobre 7 días)	1990	1989	
	(M\$)	(M\$)	(M\$)	(M\$)	
Del Estado	172.976	209	173.185	.: <u>-</u>	
De entidades financ.	391.787	4.217	396.004		
Total	564.763	4.426 =======	569.189		

b) Obligaciones en títulos por compromisos de compra.

Instrumentos		199	<u>o</u>	1989
	Valor Prese (M\$)	ente	Valor Mercado (M\$)	Valor Neto (M\$)
	,,,			
Del Estado	-		-	-
Total	-		-	-
				2======
Vencimientos:		(M\$)	/	
Obligaciones hasta 7	días	-		
Obligaciones sobre 7		-		
Tota	1	-		
		=====		

NOTA 8. IMPUESTO A LA RENTA.

De acuerdo con las modificaciones introducidas a la Ley de la Renta por la Ley N°18.985 y basado en las normas contables impartidas por la Superinten dencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha procedido a determinar la renta líquida imponible del Impuesto de Primera Categoría, en base a las rentas percibidas o devengadas al 30 de junio de 1990, la que lasciende a M\$15.410, generando una provisión de impuesto por M\$663, de la cual ya se encuentra rebajada el Crédito por Contribuciones de Bienes Raíces por M\$878.

Al 30 de junio de 1989, la sociedad no provisionó impuesto a la renta de Primera Categoría, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes a la fecha.

Las utilidades retenidas, actualizadas al 30 de junio de 1990 son las s $\underline{\underline{i}}$ quientes:

AÑO	M\$	CREDITO IMPUESTO ACTUALIZADO
	* .1. 75	(M\$)
1986	112.625	11.263
1987	8.865	887
1988	638	64
1989	2.878	

NOTA 9. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS.

a) Garantías.

Para cumplir con lo dispuesto en el Art. 30 de la Ley N°18.045, se ha procedido a contratar una póliza de seguros para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tengan o llegaren a tener en razón de sus operaciones como corredores de bolsa, designando representantes de esta Bolsa de Valores de Chile. La citada garantía asciende a 4.000 Unidades de Fomento, que al 30 de junio de 1990 e quivale a M\$24.143. (1989: M\$19.409).

b) Custodia de Valores.

Actividad	Renta Fija			Total
	US\$	UF	M\$	1989.
Custodia de valores de Renta Fija	937.988,90	54.853,8875	9.192	
Total Renta Fija	937.988,90	54.853,8875	9.192	
	Re	enta Variable		Total
	 м\$	ט	 F	1989
Custodia de acciones	49.342	-		-
Total Renta Variable		-		_

NOTA 10. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO.

El movimiento registrado en capital y reservas durante 1989 y 1990, fue el siguiente:

	CAPITAL	RESERVA MAYOR VALOR ACCION BOLSA		PERDIDAS ACUMULADAS	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	TOTAL
	M\$	MŞ	MŞ	м\$	мş	M\$
Saldos al 31 de diciembre de 1986	66,478		5	(5,888)	64.188	124,783
Distribución utilidad 1986 y capitalización	58,306		(5)	5,888	(64,188)	1
Corrección monetaria	28,575					28,575
Utilidad del ejercicio 1987					6,054	6,054
Saldos al 31 de diciembre de 1987(histórico)	153,359	o	0	0	6,054	159,413
Distribución utilidad 1987 y capitalización	6,054				(6,054)	0
Corrección monetaria	17,374					17,374
Utilidad del ejercicio 1988					506	506
Saldos al 31 de diciembre de 1988(histórico)	176,787	0	0	0	506	177,293
Acumulación utilidad 1988			506		(506)	-
Corrección monetaria	37,302	197	107			37,606
layor valor acción Bolsa de Valores	•	3,289			0	3,289
Utilidad del ejercicio 1989			*		2,879	2,879
Saldos al 31 de diciembre de 1989(histórico)	214,089	3,486	613	٥	2,879	221,067
Acumulación utilidad 1989			2,879		(2,879)	0
Corrección monetaria	23,764	387	388		(-/-/-/	24.539
Utilidad del ejercicio 1989	23,704				5,795	5,795
·						
Saldos al 30 de junio de 1990	237,853	3.873	3.880	0	5,795	251,401
Saldos al 30 de junio de 1989 actualizados	238,037		629		2,935	241,601

a) Con fecha 6 de febrero de 1987 se realizó la Tercera Junta General Extraordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó el aumen to de capital social en M\$58.305, con recursos provenientes de las utilidades del ejercicio 1986 por M\$58.300 y de otras reservas por M\$5.

b) Con fecha 19 de agosto de 1987, los accionistas de Transamérica S.A. de Comercio Exterior y don Hipólito Lagos Schmidt, transfirieron sus acciones a Socimer Austral Servicios y Asesorías Financieras Ltda., quedando esta última empresa con el 99.99 de las acciones y don Hipólito Lagos Schmidt, con el 0.01%.

c) Con fecha 29 de marzo de 1988, se realizó la Quinta Junta General Extraordinaria de Accionista, en la que se aprobó el aumento de capital social en M\$6.054, con recursos provenientes de las utilidades del ejercicio 1987, por M\$6.054.

A continuación se resumen los principales saldos y transacciones con partes relacionadas:

NOMBRE	RELACION	RUT	DESCRIPCION	MONTO	UTILIDAD	SALE	os
		1.0-			(PERDIDA)	ACTIVO	PASIVO
				M\$	m\$	м\$	M\$
Socimer Austral Servicios	Accionista	79.742.220-7	Asesorias	7.350	7.350	3.000	
y Asesorías Financieras	Mayoritario		Arriendos	3.745	3.745	960	-
•	2		Refac. Gastos	1.448	-	1.020	-
			Intermediación	1.045.813	1.806	-	-
			Saldo anterior	-	-	18	-
Transamércia S.A. de	Accionista en	93.618.000-0		583	(583)	-	-
Comercio Exterior	común		Refac. Gastos	80	(80)	-	-
Transamérica Socimer	Accionista en	96.553.950-6	Arriendos	245	245	63	-
Chile S.A.	común		Refac. Gastos	37	-	23	-
Transamérica Trading S.A.	Accionista en común	96.553.970-0	Intermediación	583.741	873	-	-
Hipólito Lagos Schmidt	Accionista Minoritario	2.859.875-0	Intermediación Mesa Dinero	19 4	-	-	-
Inversiones Sta. Josefina Ltda.	Coligada	79.725.200-k	Intermediación Renta Variable	22.017	110	-	-
			Intermediación Mesa Dinero	20.777	(4)	-	-
Ernesto Goycoolea Mozó	Gerente General	6.820.224-8	Intermediación Renta Variable	1.332	7	-	-
			Intermediación Mesa Dinero	5.038	-	-	-
M. Victoria Reyes Hertz	Gerentė Comercial	6.372.682-6	Intermediación Renta Variable	2.821	14	-	_
					\		
Peter Gremler Zeh	Director	7.070.906-6	Intermediación	11.280	. 56	-	-
			renta variable Intermediación Mesa Dinero	3.000	-		-
Soc. Inversiones Las	Accionista en	88.503.200-1	Traspaso de	648	-	-	-
Raíces Ltda.	común		Fondos Cuenta Corriente	≥ 88.666	4.916	-	-
Aserraderos San Vicente S.A.	Accionista en	96.556.570-1	Arriendos	960	960	246	-
	común		Refact. Gastos	623	-	510	-
		1	Intermediación Mesa Dinero	169.806	255	-	-
	Total al 30 de	junio de 1990		1.970.204	19.670	5.840	-
	Total al 30 de	junio de 1989 (a	ctualizados)	382.692	2.108	37.655	-

NOTA 12. OTROS INGRESOS OPERACIONALES.

La suma de M\$83.651 (M\$17.987 en 1989), abonada en Otros Ingresos operacionales, corresponde al saldo acreedor neto de las cuentas de resultado monetario. En 1990, esta cuenta incluye intereses cobrados a empresa relacionada por un monto de M\$5.273.

NOTA 13. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES.

La suma de M\$5.078, abonada en otros ingresos no operacionales corresponde arriendos percibidos por parte el bien raíz adquirido en el mes de febrero (nota 15).

NOTA 14. SANCIONES.

Durante los años 1990 y 1989 la sociedad no ha sido sancionada por los organismos fiscalizadores.

NOTA 15. HECHOS RELEVANTES.

Como se informó en Nota 4, la Sociedad en Junta General Extraordinaria de Accionistas, de fecha 10 de julio de 1989, acordó la modificación del nombre y del objeto social, con el fin de adecuarlos a las exigencias planteadas para ser aceptada como corredor de bolsa.

Finalmente, comenzó a operar bajo las nuevas condiciones con fecha 31 de octubre de 1989, luego de las aceptaciones pertinentes de la Bolsa de Valores de Chile y de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Con fecha 28 de febrero de 1990, la Sociedad adquirió un bien raíz designado a sus operaciones, en UF 24.520, de las cuales UF 114,3330 se pagaron en dinero efectivo; UF 15.643,8100 se compensaron deudas de la vendedora; y UF 8.761,8570.—con crédito hipotecario otorgado por el Banco de Crédito e Inversiones. La propiedad quedó inscrita en el Repertorio del Conservador de Bienes Raíces con el número 25.979 y en el Registro de Propiedad a fojas 17.696, número 13.411 con fecha 23 de marzo de 1990; en el Repertorio del Registro de Hipotecas bajo el número 25.980 a fojas 14.431, número 7.473 y número 7.474 con fecha 27 de marzo de 1990.

NOTA 16. HECHOS POSTERIORES.

No se registran hechos posteriores significativos desde el 30 de junio de 1990 y hasta la fecha de cierre de estos estados financieros (27 de julio de 1990), que afecten o vayan a efectuar su exposición y/o la situación patrimonial demostrada.

SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A.

CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA:

De acuerdo a la Norma de Carácter General N°18, los agentes de valores deben cumplir con ciertos índices de liquidez y solvencia para poder operar como tales. El detalle de los índices de la Sociedad al 30 de junio de 1990, es el siquiente:

a) Valor de la Unidad de Fomento.

El valor de la unidad de fomento utilizada al 30 de junio de 1990 fue de \$6.035,81.

b) Patrimonio Legal.

	M\$
Patrimonio contable	250.738
Menos: Cuentas ctes. con empresas relacionadas	(5.850)
Patrimonio depurado	244.888
M\$ 244.888 40.572,5163 UF 6.035,81	

El patrimonio mantenido por la sociedad al 30 de junio de 1990 para operar con cartera propia asciende a UF40.572,5163.

El patrimonio exigido para operar con cartera propia asciende a UF14.000.-

MS

c) Patrimio Líquido.

Total de activos	878.960
Menos:	
Pasivo circulante	(579.420)
Pasivo de Largo Plazo	(48.802)
Activo Fijo 50%	(74.726)
Otros Activos	(15.983)
Cuentas Corrientes con empresas relac.	(5.850)
Gastos Anticipados	(1)
Cuentas por cobrar del personal	(86)
Más: Aporte Bolsa de Valores 50%	7.991
-	162.083

d) Monto de Cobertura Patrimonial.

	_	BASE		MONTO
	ACCIONES De transacción Sin transacción	27.888 -	20,0	5.578 -
1.2	CUOTAS DE FONDOS MUTUOS			
1.21 1.22 1.23		- - -	-	- -
1.3	CTAS. POR COBRAR POR INTERMEDIACION	4.005	0,5	20
1.4	CTAS. REF. #2.7 SEC. II N.C.G. # 18			
1.42	Cuentas deudoras no deducidas del Patrimonio Líquido Deudores Varios Otros Activos Circulantes	2.571 - -	10,0 - -	257 - -
/1.5	OBLIGACIONES Y DERECHOS EN M.E.			
	Derechos M.E. Saldo Neto Acreed. en M.E. Saldo Neto Acreed. por Tipo de Divisas	89.752 - -	5,0 - -	4.488 - -
	Sub Total			10.343
2.1	CARTERA PROPIA			
2.11 2.12 2.13	Tipo 2. Grupo A sin garantía	6.116 74.794 9.273	2,0 2,6 11,7	122 1.945 1.085
2.2	TITULOS ASOCIADOS A COMPROMISOS			
2.21 2.22 2.23 2.24 2.25		8.313 164.848 226.572 141.041 28.391	8,0 9,0 2,6 6,5 10,4	665 14.836 5.891 9.168 2.953
	Sub Total			36.665
	Total			47.008 ======
	Cobertura Patrimonial	= 29,00		

El monto de cobertura patrimonial no puede ser superior al 80% de su patrimonio líquido.

e) Liquidez General.

			M\$
	Activo Disponible y realizable a menos de	7 días:	
	Disponible Títulos de Renta Variable Títulos de Renta Fija Otros Activos Circulantes Saldos Deudores con empresas relacionadas		20.363 20.930 654.923 4.005
	Total Activo Circulante a menos de 7 días		700.221
	Pasivo Exigible a menos de 7 días:		
	Otros Pasivos Exigibles		568.094
	Activo Disponible y realizable a menos de 7 días:	1,23 veces	
	Total Pasivo exigible a menos de 7 días		
f)	Liquidez por Intermediación.		
	Activo Disponible Deudores por Intermediación		20.363 4.005 24.368
	Act. Disponible + Deudas por Int. $\frac{24.368}{3.331}$	7,32 veces	
	Acreedores por Intermediación		
g)	Razón de Endeudamiento		600,000
	Pasivo Exigible		628.222
	Menos: Obligaciones en Títulos Calzados		
	Total Pasivo Exigible Depurado		628.222
	Patrimonio Líquido M\$ 162.083	x 20	3.241.660
	Pasivo Exigible Depurado 628.222	3,88 veces	
	Patrimonio Líquido M\$ 162.083	•	
	La razón de endeudamiento mantenida por l	la Sociedad al 30 de	junio de 1990 es

La razón de endeudamiento mantenida por la Sociedad al 30 de junio de 1990 es de 3,88 veces.

La razón de endeudamiento exigida no puede superar 20 veces, o sea, que el endeudamiento de la Sociedad no puede ser superior a 20 veces su Patrimonio $L_{\underline{1}}$ quido.

RAUL UNDURRAGA LASO

NOTARIO PUBLICO

Mac-Iver 225 - Oficina 302 - Teléfonos 335225 - 382264

TESTIMONIO DE LA ESCRITURA

PARTE ACTA

QUINTA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A.

REPERTORIO Nº 76.-

SANTIAGO DE CHILE, 4 de Mayo de 1990 -

268

RAUL UNDURRAGA LASO MAC IVEH 225 OFFC, 302 TELETONOS 235225 Bagge NOTATIO PUBLICO

REPERTORIO Nº

PARTE ACTA

QUINTA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS

DE

SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A.

EN SANTIAGO DE CHILE, a cuatro días del mes de Mayo de mil novecientos noventa, ante mí, RAUL UNDURRRAGA LASO, chileno, casado, abogado, Notario Público del Departamento de Santiago, Notaría Veintinueve, cédula nacional de identidad número cuatro millones setecientos setenta y tres mil setecientos ochenta y seis raya nueve, domiciliado n en calle Mac Iver doscientos veinticinco, oficina tres-1. m cientos dos, comparece: don JOSE LUIS LETELIER AZZARI, chileno, casado, abogado, cédula nacional de identidad tres, domiciliado en Los Conquistadores mil setecientos, piso doce, Santiago; mayor de edad, quién acreditó su identidad con la cédula citada y expone: Que debidamente fa-26 cultado según se verá más adelante, viene en reducir a escritura pública parte de la presente Acta: "QUINTA JUNTA GENERAL ORDINARIA DE ACCIONISTAS SOCIMER CORREDORES DE BOLSA S.A. En Santiago de Chile, a veintisiete de Abril $_{30}$ de mil novecientos noventa, siendo las nueve horas, se

celebró la Quinta Junta General Ordinaria de "Accionistas" de Socimer Corredores de Bolsa S.A., en las oficinas de la sociedad, ubicadas en Avenida Libertador Bernardo O'Higgins novecientos cuarenta y nueve, Piso trece, Santiago, con la asistencia de Socimer Austral Servicios y Asesorías Financieras Limitada, representada por don Peter Gremler Zeh, dueña de nueve mil novecientas noventa y nueve acciones y don Hipólito Lagos Schmidt, dueño de una acción. Presidió la Junta don Marco Antonio Cariola Barroilhet y actuó como Secretario don Ernesto Goycoolea Mozó. ASISTENCIA, - La hoja de asistencia fue firmada por don Peter Gremler Zeh en representación de Socimer Austral Servicios y Asesorías Financieras Limitada y por don Hipólito Lagos, Schmidt por sí. En consecuencia, estuvo representada la totalidad de las acciones emitidas de la sociedad, que a la fecha alcanza a la cantidad de diez mil acciones. PODERES. El poder presentado por don Peter Gremler Zeh para representar. a Socimer Austral Servicios y Asesorías Financieras Limitada, fue aprobado sin observaciones por la Junta, CONSTITUCION DE LA JUNTA Y APERTURA DE LA SESION. - El Presidente manifestó que existía en la Sala el quorum para celebrar la reunión y declaró legalmente constituida la Quinta Junta General. Ordinaria de Accionistas de Socimer Corredores de Bolsa. S.A. y por abierta la sesión. ELECCION DEL DIRECTORIO. -El Presidente señala que en conformidad a lo establecido en el_inciso_final_del_Artículo_treinta_y_dos_de_la_Ley_ sobre Sociedades Anónimas, debe procederse a la renovación de la totalidad del Directorio ... Luego de un breve debate ... la Asamblea por unanimidad, designa en el cargo de directores. a los señores Marco Antonio Cariola Barroilhet, José Luis

ю

13

14

15

17

10

19

20

21

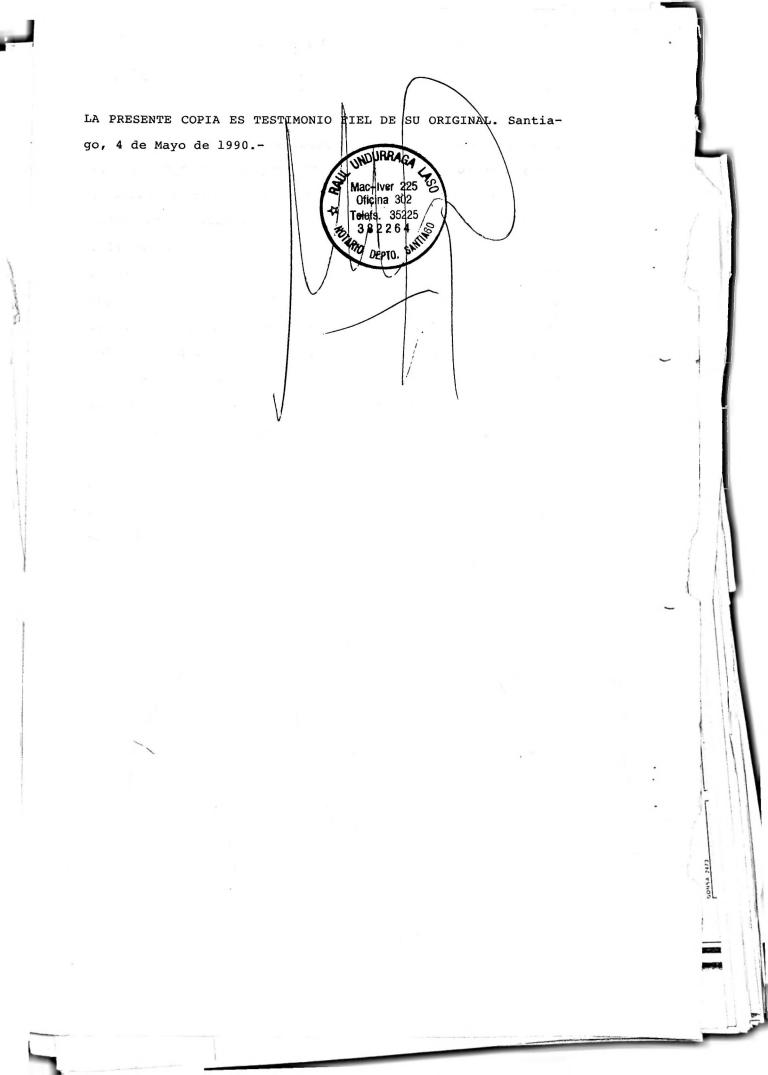
22

24

25

26

27



RATE URDER 10.4 CA LASO
AND REPORTED FOR 100
HTH CHARGER OF THE 200
NOTATION PURILITY

269

Letelier Azzari y Peter Gremler Zeh y como sus respectivos suplentes a los señores Jorge Caro Cordero, Alfredo Montaner Lewin y Eugenio Camus Camus. REDUCCION A ESCRITURA PUBLICA .-Se faculta a los abogados señores José Luis Letelier y Sebastián Obach indistintamente, para reducir esta Acta, en todo o en parte, a_escritura pública, si fuere necesario. FIRMA DEL ACTA. La presente Acta fue firmada por todos los asistentes a la Asamblea. No habiendo otro asunto que tratar, se levantó la sesión siendo las diez, treinta horas. Firmado: P. Gremler Z., H. Lagos., M.A. Cariola., E. Goycoolea M. ... Conforme con las partes pertinentes del Acta que corre de fojas trece a fojas quince del Libro respectivo que he tenido a la vista y devuelvo al interesado. El Notario que autoriza certifica que la presente escritura se encuentra extendida en conformidad a las leyes vigentes, y queda. anotada en el Libro Repertorio bajo el número setenta y seis, folio __número __ciento.cuarenta.y.ocho,_con.esta.misma fecha.-.. En comprobante y previa lectura firman los comparecientes. Se da copia. Doy fe.-

20

23

Sr. José L. Letelier-A

25 Rut: 6.890.060-3

27 28

26

29

30

il s

30

.

INVEN

Unidad - 1 ml

Sept Surror Sur	. <u></u>	
1.00 DENTIFICACION	Gere BOLS	SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE
1.02 Nemeticence Botas SUDAHERICA To Cool 1.05 State social a Selection pattern (Applied pattern / Applied p	TIES	
19 100 Telefon 295 152 110 Telefon		1.05 Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres INVERSIONES SUD AMERICANO S.A. CORREDOR DE BOLSA 1.06 Dirección oficina principal
1 2.50to por cuenta de terceros 2 2.50c. anónima 4. Otra 1 2. Agente de Valores	de 191	1.09 Domicilio legal AHUMADA 179 E/P 1.10 Región (2)
2.00 ADMINISTRACION 101 Representante Logal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres)	atentam	
P. INVER: 2.03 Gerante Caneral (Acellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 RU.T. 4 . 087 . 483 6 2.05 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 RU.T. 4 . 087 . 483 6 2.05 RU.T. 4 . 087 . 483 6 2.05 RU.T. 4 . 087 . 483 6 2.06 RU.T. 4 . 087 . 483 6 2.07 Directores (Acellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 RU.T. 2.06 RU.T. 2.06 RU.T. 2.07	7.01 Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T.	
Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic.	P. INVER:	2.03 Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T.
3.06 Total acciones 4.900 3.07 Total acciones suscr. por pager 3.08 Total acciones pagadas 4.900 3.10 Capital suscr. por pagar \$ 290.000.000.0000 4.900 3.11 Capital pagado \$ 290.000.0000 4.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS		Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic.
4.01 Numero de trabajadores 02 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 24		3.06 Total acciones 4.900 3.09 Capital social \$ 290.000.400.
MADA 170		4.01 Numero de trabajadores 02 4.03 Nº inscripción registro auditores externos Z4
1/9	MADA 179 -	

AHUMAI

Date of the second section of the second sec	e 1134 le	1 1-	
30 ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	dia mes e/o	1.01 RU.T. 96.568.55	al 30 0690 at dis mes año
.01 BALANCE GENERAL	at 30 06901 at		ACTUAL ANTERIOR
ACTIVOS 1 01 00 Disponible	ACTUAL ANTERIOR	PASIVOS 21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c. plazo	
1 02 00 Titulos de renta variable		21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	198.714.
11 02 10 Acciones 11 02 20 Cuotas de fondos mutuos		21 02 10 Obligaciones por compromisos de compre 21 02 20 Obligaciones en Illulos por compromisos de venta	198.714.
11 02 80 Otros títulos de renta variable	200 (8)	21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro 21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro	
1 03 00 Títulos de renta fija 11 03 10 Títulos del Estado	290.604.	21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a laturo 21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting	
11 03 20 Tilulos de ontidados financieros	290.604.	21 04 00 Acreedores por Intermediación 21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	9.611
11 03 30 Titulos de emprosas 11 03 80 Otros emisores de rente fija		21 06 00 Impuestos por pagar	704.
1 04 00 Derechos por operaciones a luturo	197.963.	21 07 00 Provisiones y relanciones 21 08 00 Acreedores varios	
11 04 10 Derechos sobre titulos por compromisos de compra 11 04 20 Derechos a cobrer por compromisos de venta	197.963.	21 09 00 Ingresos anticipados	
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro		21 10 00 Ctas. Ctas. con personas y empresas relacionadas 21 19 00 Otros pasivos circulantes	
11 04 40 Darachas por otras operaciones a luturo 1 05 00 Derechos sobre títulos por contratos de underwriting		21 18 00 Oliva puarvos anodismos	209.205.
1 06 00 Deudores por intermediación	9.815.	21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	20,120,1
1 07 00 Documentos y cuentas por cobrar 1 08 00 Impuestos por recuperar	58	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras	
1 09 00 Deudores varios		22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo 22 03 00 Clas, por pagar a parsonas y empresas relacionadas I, plazo	
1 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas 1 11 00 Tilulos entregados en garantía		22 09 00 Otros pasivos a largo piazo	
1 12 00 Gastos anticipados	109	22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	
1 19 00 Otros activos circulantes			200 000
1 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	499.019.	23 01 00 Capitat pagado 23 02 00 Reservas de revalorización	9.990.
2 01 00 Terrenos, edilicios e instalaciones	1.042	23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	5.763.
2 02 00 Equipos y mobiliarlo de oficina	856	23 04 00 Sobrepracio en colocación acciones propias 23 05 00 Otras reservas	
2 08 00 Olros activos fijos (**) 2 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	1.657	23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	
The state of the s	3.365	23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	3.678.
2 00 00 TOTAL ACTIVOS FLIOS	3.303.	23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	
3 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983	23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	309.431.
3 02 00 Inversiones en otras entidades	269		
3 03 00 Activos Intangiblos 3 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas Lpiazo			17
3 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			79
3 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo			
	16,252		
3 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	518.636		518.636.
0 00 00 TOTAL ACTIVOS	J10.030	20 00 00 TOTAL PASIVOS	
1 1	dia mos são dia mos são		
B		5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA desde el	01 01 90 dia mes año
desde el 2.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	01 01 90 30 06 90	destin el hasta el	01 01 90 30 06 90
5.02 ESTADO DE RESULTADOS haste el	01 01 90 30 06 90 ACTUAL ANTERIOR	desde el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	01 01 90
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda	01 01 90 30 06 90	desde el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51.11.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	01 01 90 30 06 90 ACTUAL ANTERIOR
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones on rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primatia	01 01 90 30 06 90 ACTUAL ANTERIOR	desde el hosta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdide) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones	01 01 90
I 11 00 Comisiones por operaciones en rueda I 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda I 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria I 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia I 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	01 01 90 30 06 90 ACTUAL ANTERIOR 1.870 3.000 92	desde el hasta el S.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS; 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	01 01 90 30 06 90 ACTUAL ANTERIOR
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 1 . 870 3 . 000	desde el hasta el 5.03.01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51.11.00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51.12.00 Amortizaciones y depreciaciones 51.13.00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51.14.00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51.15.00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	01 01 90
I 11 00 Comisiones por operaciones en rueda I 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda I 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria I 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia I 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 1.870 3.000 92 6.901	desde el hasta el S.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS; 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones por contratos de colecación primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos por operaciones a futuro 1 16 00 lingresos por operaciones a futuro 1 16 00 lingresos por administ. de cartera y custodia do valores 1 17 00 lingresos por administ. de cartera y custodia do valores 1 19 00 Otros ingresos operacionales	01 01 90	destri el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS; 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	3.678 220 1.719
1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 13 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Ulhidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera	01 01 90 30 06 90 ACTUAL 1.870 3.000 92 6.901	desde el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo	3.678 220 1.719
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocactón primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a tuturo 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia do valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios	01 01 90	destri el hasta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 12 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Ottilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Aumentos do pasivos a largo plazo	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS haste el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones fuera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Ulilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	01 01 90	destri el hosta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Lillidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 14 00 Pérdida (Lillidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes	3.678. 220. 1.719.
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones utera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Ulilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro	01 01 90	destri el hasta el Sada GI MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS; 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no afectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes 51 23 00 Aumentos de pasivos a iargo plazo 51 24 00 Aumentos de pasivos a iargo plazo	3.678. 220. 1.719. 5.617.
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones par operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de calecación primaria 1 14 00 Ulilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ, de cortera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	01 01 90	destri el hosta el 5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51 12 00 Ameritzaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de capital 51 29 00 Otros recursos no operacionales	3.678. 220. 1.719. 5.617.
hasta el 1 11 00 Comisiones par operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones utera de rueda 1 13 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colecación primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 Ingresos por administ, de cortera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizacionas y depreciaciones	01 01 90	destri el hosta el 10.0 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 15 00 Corros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo 51 10 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Aumentos de pasivos a iargo piazo 51 24 00 Aumentos de capital 51 29 00 Otros recursos no operacionales 51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones utera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos de administración y comercialización	01 01 90	destri el hasta el solo di movimiento DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no afectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Aumentos de pasivos a iargo plazo 51 24 00 Aumentos de capital 51 29 00 Otros recursos no operacionales 51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colecación primaria 1 14 00 Ulilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos por administ. de cartera y custodia do valores 1 18 00 Assesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 Otros ingresos operacionales 1 12 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizacionas y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	01 01 90	destri el hosta el 10.00 metros de compres d	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones fluera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos por operaciones a futuro 1 16 00 lingresos por operaciones a futuro 1 17 00 lingresos por administ. de cortera y custodia do valores 1 18 00 Assoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 29 00 Otros gastos operaciones y depreclaticación 1 27 00 Amortizaciones y depreclaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales	01 01 90	destri el hasta el su destri el hasta el su destri el hasta el su destri el su destri el su de la composición del composición de la composición de la composición de la composición del composición de la composición de la composición de la composic	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones utera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones fuera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per administ. de certera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	01 01 90	destri el hosta el hosta el solo el composicio de composic	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS haste el 11 10 0 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 17 00 lingresos per administ. de cartera y custodia de valores 1 18 00 Assoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 29 00 Otros gastos operaciones a futuro 1 27 00 Amontizaciones y deprediaciones 1 29 00 Otros gastos operaciones s 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 1 100 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos lijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales	01 01 90	destri el hosta el 15.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 15 00 Corgo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales 51 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo 51 10 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo 51 10 00 Otros Cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo 51 21 00 Venías de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 23 00 Aumentos de pasívos a largo plazo 51 24 00 Aumentos de capital 51 29 00 Otros recursos no operacionales 51 20 00 Otros recursos no operacionales 51 20 00 Otros tectursos NO OPERACIONALES RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos 52 20 00 Obinimución de pasívos a largo plazo 52 30 00 Dividendos o participaciones	01 01 90
\$.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el 1 11 00 Comisiones por operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones por operaciones fluera de rueda 1 13 00 Comisiones por contratos de colocactón primaria 1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos por operaciones a futuro 1 16 00 lingresos por operaciones a futuro 1 16 00 lingresos por intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos por administ. de cortera y custodia do valores 1 18 00 Asesoría financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos por operaciones a futuro 1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALE 2 11 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parman	01 01 90	destri el hosta el hosta el solo el composicio de composic	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 17 00 Ingresos per administ. de cortera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 29 00 Cortos gastos operaciones a futuro 1 27 00 Amortizaciones y deprediaciones 1 29 00 Otros gastos operaciones 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 1 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 11 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 10 00 TOTAL RIGRESOS NO OPERACIONALES	01 01 90	destri el hosta el hosta el solo el compreso de compre	3.678. 220. 3.678. 220. 1.719 200.000. 205.617. 15.494 299. 1189.824.
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 lingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ. de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asseoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos do administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 Otrotal RESULTADO OPERACIONALES 1 10 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL 2 11 00 Utilidades en Inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 21 00 Perdidas en Inversiones permanentes 2 21 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en Inversiones permanentes	01 01 90	destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el solo el morto de percentos. RECURSOS OBTENIDOS: 51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio 51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones 51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos 51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes 51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciatos 51 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no alectan capital trabajo 51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 22 00 Utilidades en inversiones permanentos 51 22 00 Ouros recursos no operacionales 51 22 00 Ouros recursos no operacionales 51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES 51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS 52 10 00 Compras da activos fijos y de otros activos 52 20 00 Dividendos o participaciones 52 20 00 Dividendos o participaciones 52 90 00 Otros recursos aplicados 52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 00 Disponiblo, lítutos de renta fija y de renta variable	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 16 00 Ingresos per operaciones a futuro 1 17 00 Ingresos per administ. de cortera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 29 00 Cortos gastos operaciones a futuro 1 27 00 Amortizaciones y deprediaciones 1 29 00 Otros gastos operaciones 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 1 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 11 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 10 00 TOTAL RIGRESOS NO OPERACIONALES	01 01 90	destri el hosta el hosta el hosta el hosta el solo el compres de c	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 lingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ, de cortera y custodia de valores 1 18 00 Asseoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos por operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amerizaciones y depreciaciones 1 29 00 Utos gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 10 00 UMidades en inversiones permanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales 2 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 20 00 Utos gastos no operacionales 2 20 00 Utos gastos no operacionales	01 01 90	destri el hasta el hasta el hasta el hasta el solo destribución de la composición dela composición de la composición de la composición de la composición del	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ. de cartera y custodia do valores 1 18 00 Assevirá Inanciera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 23 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES 1 10 00 OTOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 11 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos tijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales 2 10 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Otros gastos on operacionales 2 29 00 Otros gastos on operacionales 2 29 00 Otros gastos on operacionales 2 29 00 Otros gastos on operacionales 2 20 00 101AL GASTOS NO OPERACIONALE	01 01 90	destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el solo de l'enciclo SI 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejerciclo SI 11 00 Amortizaciones y depreciaciones SI 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes SI 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 15 00 Corso cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros adeles SO OPERACIONALES SI 22 00 Utilidades en inversiones permanentes SI 22 00 Otros recursos no operacionales SI 20 00 Otros recursos no operacionales SI 20 00 Otros recursos no operacionales SI 10 00 Otros recursos no peracionales SI 10 00 Otros recursos opticados SI 10 00 Otros recursos aplicados y contratos underwinling SI 30 00 Otros por operac a futuro y contratos underwinling SI 30 00 Otros por operac a futuro y contratos underwinling SI 30 00 Otros por operac a futuro y contratos underwinling SI 30 00 Otros por operac a futuro y contratos underwinling SI 30 00 Otros por operac a futuro y contratos underwinling SI 30 00 Otros cargos se de cargo de cargo de cargo de cargo de cargo de	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 17 00 Ingresos per administ. de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 12 00 Otros ingresos no operacionales 2 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2 10 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2 10 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES	01 01 90	destri el hasta el hasta el hasta el hasta el solo destribución de la composición dela composición de la composición de la composición de la composición del	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per pertaciones a futuro 1 16 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ. de cartera y custodia do valores 1 18 00 Assevirá Innanciera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos per operaciones y depreclaciones 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreclaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 11 00 Utilidades en ventas de activos tijos y de otros activos 2 19 00 Qiros ingresos no operacionales 2 10 00 TOTAL RIGRESOS NO OPERACIONALES 2 210 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 3 10 00 CORRECCION MONETARIA 3 10 00 OTRESCION MONETARIA 3 10 00 OTRESCION DE CAMBIO	01 01 90	destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el solo el morto de cercicio Si 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio Si 12 00 Ameritaciones y depreciaciones Si 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos (Ijos y de otros activos Si 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes Si 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 15 00 Corgo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo Si 10 00 Ventas de activos (Ijos y de otros activos Si 22 00 Utilidades en inversiones permanentos Si 23 00 Aumentos de pastvos a targo plazo Si 24 00 Aumentos de pastvos a targo plazo Si 24 00 Aumentos de capital Si 25 00 Otros recursos no operacionales Si 20 00 Otros recursos no operacionales Si 10 00 Otro recursos no operacionales Si 10 00 Otro recursos no operacionales Si 10 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Dimidnodos o participaciones Si 20 00 Dimidnodos o participaciones Si 20 00 Dimidnodos o participaciones Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 30 00 Otros recursos aplicados de centa tija y de ronta variable Si 30 00 Dependos por operac a futuro y contratos underwriling Si 30 00 Decedos por operac a futuro y contratos underwriling Si 30 00 Decedos por operac a futuro y contratos underwriling Si 30 00 Otros activos circulantes.	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 16 00 Ingresos per operaciones a tuturo 1 17 00 Ingresos per administ. de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos financieros 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones permanentes 2 12 00 Otros ingresos no operacionales 2 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en inversiones permanentes 2 20 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2 10 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES 2 10 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONALES	01 01 90	destri el hasta el hasta el hasta el hasta el hasta el solo de la composición de la	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Utilidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per pertaciones a futuro 1 16 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ. de cartera y custodia do valores 1 18 00 Assevirá Innanciera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per menor valor de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos per operaciones y depreclaciones 1 28 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amortizaciones y depreclaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 2 11 00 Utilidades en ventas de activos tijos y de otros activos 2 19 00 Qiros ingresos no operacionales 2 10 00 TOTAL RIGRESOS NO OPERACIONALES 2 210 00 Pérdidas en Inversiones permanentes 2 22 00 Pérdidas en operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros gastos no operacionales 3 10 00 CORRECCION MONETARIA 3 10 00 OTRESCION MONETARIA 3 10 00 OTRESCION DE CAMBIO		destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el solo el morte de la composición de preciolo Si 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio Si 12 00 Amortizaciones y depreciaciones Si 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos Si 13 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes Si 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 15 00 Corgo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales Si 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo Si 10 00 Otros cargos (abonos) a result que no alectan capital trabajo Si 10 00 Ventas de activos fijos y de otros activos Si 22 00 Utilidades en inversiones permanentos Si 23 00 Aumentos de pasivos a targo piazo Si 24 00 Aumentos de pasivos a targo piazo Si 24 00 Aumentos de pasivos a targo piazo Si 20 00 Otros recursos no operacionales Si 20 00 Otros recursos no operacionales Si 20 00 Otros recursos no operacionales Si 20 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS RECURSOS APLICADOS Si 20 00 Dividendos o participaciones Si 20 00 Dividendos o participaciones Si 20 00 Dividendos o participaciones Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 20 00 Otros recursos aplicados Si 30 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriling Si 30 00 Derechos por operac a futuro y contratos underwriling Si 30 00 Otros activos circulantes. Si 30 00 Otros activos circulantes Si 30 00 Otros activos circulantes Si 30 00 Otros activos circulantes Si 30 00 Otros activos circulantes. Si 30 00 Otros activos circulantes se institucionas financioras c. plazo Si 20 00 Otros activos circulantes. Si 30 00 Otros activos circulantes en financioras c. plazo Si 20 00 Otros activos circulantes. Si 20 00 Otros activos circulantes se institucionas financioras c. plazo Si 20 00 Otros activos circulantes. Si 20 00 Otros activos circulantes con bancos e institucionas financioras c. plazo Si 20 00 Otros activos circulantes.	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones fluera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Unitidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 17 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ, de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amoritzaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 UNIdades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos lijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales 2 210 00 Pérdidas per inversiones parmanentes 2 22 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 3 00 00 CORHECCION MONETARIA 3 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		destri el hasta el hasta el hasta el hasta el hasta el solo de la composición de la	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones fluera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Unitidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 17 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ, de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amoritzaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 UNIdades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos lijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales 2 210 00 Pérdidas per inversiones parmanentes 2 22 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 3 00 00 CORHECCION MONETARIA 3 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el secursos OBTENIDOS: SI 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio SI 12 00 Amortizaciones y depreciaciones SI 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos (Ijos y de otros activos SI 15 10 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 15 00 Corgo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo SI 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES SI 21 00 Ventas de activos (Ijos y de otros activos SI 22 00 Utilidades en inversiones permanentos SI 23 00 Aumentos de pastvos a largo plazo SI 24 00 Aumentos de capital SI 25 00 Otros recursos no operacionales SI 20 00 Otros recursos no operacionales SI 20 00 Otros recursos no operacionales SI 10 00 OTAL RECURSOS OBTENIDOS BECURSOS APLICADOS SI 10 00 Comptas de activos (Ijos y de otros activos SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos a largo plazo SI 20 00 Disminución de pastvos circulantes SI 20 00 Disminución de pastvos circulantes de su derevaling SI 20 00 Disminución se por intermediación, doctos y clas, por cobiar SI 40 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwaling SI 40 00 Obligaciones por intermediación, doctos y clas, por cobiar SI 40 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwaling SI 40 00 Obligaciones por intermedi	01 01 90
1 11 00 Comisiones per operaciones en rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones luera de rueda 1 12 00 Comisiones per operaciones fluera de rueda 1 13 00 Comisiones per contratos de colocación primaria 1 14 00 Unitidades per ventas de cartera propia 1 15 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 16 00 lingresos per operaciones a futuro 1 17 00 lingresos per intereses y dividendos de cartera propia 1 17 00 lingresos per administ, de cartera y custodia de valores 1 18 00 Asesoria financiera 1 19 00 Otros ingresos operacionales 1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES 1 21 00 Comisiones y servicios 1 22 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 23 00 Pérdidas per ventas de cartera propia 1 24 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos per operaciones a futuro 1 25 00 Gastos de administración y comercialización 1 27 00 Amoritzaciones y depreciaciones 1 29 00 Otros gastos operacionales 1 20 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONALES 1 100 UNIdades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en inversiones parmanentes 2 12 00 Utilidades en ventas de activos lijos y de otros activos 2 19 00 Otros ingresos no operacionales 2 210 00 Pérdidas per inversiones parmanentes 2 22 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 2 20 00 Otros da da comismo operacionales 2 20 00 Otros da da comismo de activos fijos y de otros activos 2 29 00 Otros gastos no operacionales 3 00 00 CORHECCION MONETARIA 3 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA		destri el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el hosta el solo el CURSOS OBTENIDOS: SI 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio SI 12 00 Amortizaciones y depreciaciones SI 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos SI 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes SI 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales SI 19 00 Otros cargos (abonos) a resulta que no afectan capital trabajo SI 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES SI 22 00 Utilidades en inversiones permanentes SI 22 00 Utilidades en inversiones permanentes SI 22 00 Otros recursos no operacionales SI 22 00 Otros recursos no operacionales SI 20 00 Otros LRECURSOS NO OPERACIONALES SI 10 00 Compras do activos fijos y de otros activos SE 10 00 Compras do activos fijos y de otros activos SE 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo SE 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo SE 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo SE 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados SE 20 00 Otros recursos aplicados de renta fija y de renta variable SE 30 00 Otros ectivos circulantes, remateriales underwriting SE 30 00 Otros activos circulantes. SE 30 00 Otros activos circulantes.	01 01 90

E

-	6.00	CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENC	A al de de lay
Ī	6.01	Valor Unidad de Fomento S 6.035,81	6.02	Patrimonio minimo legal MS 84.501
	6.03	Patrimonio depurado MS 309.162	6.04	Patrimonio liquido MS 300.471
	6.05	Monto de Cobertura Patrimonial		
	6.06	LIQUIDEZ GENERAL		
ļ		Activos disponibles y realizables a menos de 7 días		MS 498.852 2 39 veces
		Pasivos exigibles a menos de 7 dias		MS 208.431
	6.07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION		
		Activos disponibles más deudores por intermediación		MS 10.285 1 07 veces
_		Acreedores por intermediación		ms 9.611
	6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
		Total pasivos exigibles		MS 199.594 0 66 veres
4		Patrimonio liquido		MS 300.471 0 66 veces
	6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL		
P.		Monto de cobertura patrimonial		MS 6.073,8 ×100 = 2 02 %
		Patrimonio liquido		ms 300.471
-	7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	CIED	AD Y ULTIMA REFORMA ESTATUTARIA
1				
1	7.10	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL NOTERIA EN RIQUE MORGAN TORRES	7.40	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD NOTARIA ENRIQUE MORGAN TORRES
	7.12	F NOVIEMBRE 09 DE 1989	7.42	Fecha JUNIO 27 DE 1990.
	7.13	Ciudad SANTIAGO	7.43	Ciudad SANTIAGO
	7.20	ANTERCOCK LATER DE INGODIROION	7.50	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION
	7.21	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION A tojas30.819N°16.628	7.51	A foias 17179 N° 8599
-	7.22	Registro de comercio de SANTIAGO	7.52	Registro de comercio de SANTIAGO
1		correspondiente al eño1989		correspondiente al año1990
			7.60	RUPLIOACION PIARIO OFICIAL
	7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha NOVIEMBRE 17 DE 1989	7.61	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 05 DE JULIO DE 1990
<u>_</u>	8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD		
1		Los abajo lirmantes se declaran responsables de la información o	contenid	la en los presentes estados financieros y en sus
		respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tento la respons		
		^		Colegio de Contadores
		W. Weolaru L		Acado Till Ald A
		al alexan X	mes	Afmando Quintanilla Cerpa
		MARCELO MOBAREC ASPURA	07 19	ARMANDO QUINTANILLA CERPA
		Nombre y firma representante legal o administrador		Nombra y firma del contador
+	9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS		
		Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los prese	ntes est	ados financieros corresponden a los mismos sobre los
AUID				
AHUMADA		Nombre y timbro de Auditores externos		Nombre y lirma de persona responsable de auditoria

Sud Americano

Mui doed Control

Sud Americano

Césas Yévenes

Santiago, 30 de Julio de 1990.

U.UE COMERCIO

Señor Gerente General BOLSA DE COMERCIO DE SANTIAGO PRESENTE

De nuestra consideración:

Adjunto a la presente sírvase encontrar Estados Financieros y Notas Explicativas al 30 de Junio de 1990, correspondientes a Inversiones Sud Americano S.A. Corredor de Bolsa.

· NULLULIAN .

Sin otro particular, saluda

atentamente a Ud.,

p. INVERSIONES SUD AMERICANO S.A. CORREDOR DE BOLSA

MARCELO MOBAREC ASFURA GERENTE GENERAL

Ul Ucolau L

Sud Americano

INVERSIONES SUD AMERICANO S.A., CORREDOR DE BOLSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 30 DE JUNIO DE 1990

NOTA 1 - CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD

La Sociedad se constituyó como Sociedad Anónima Cerrada, según consta en escritura pública de fecha 9 de noviembre de 1989. A partir del 23 de marzo de 1990 se encuentra inscrita con el Nº 0140, en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores, en calidad de Corredor de Bolsa, bajo la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objetivo de la Sociedad es ejecutar toda clase de operaciones como Corretaje de Valores y en especial actuar como Corredor de Bolsa, incluyendo las actividades complementarias que legalmente pueda efectuar.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) <u>General</u>

Los estados financieros al 30 de junio de 1990 han sido preparados de acuerdo a principios y prácticas contables generalmente aceptadas y a las normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Corrección Monetaria

Con el propósito de presentar los efectos de la variación del poder adquisitivo de la moneda experimentada en el ejercicio, se han actualizado los activos y pasivos no monetarios, capital propio financiero y las cuentas de resultado de acuerdo a la variación del Indice de Precios al Consumidor, que asciende a un 11,1%

De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 30 de junio de 1990 la corrección monetaria de las cuentas circulantes y de resultados operacionales deben presentarse como ingresos o gastos operacionales según corresponda.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (CONTINUACION)

c) Valorización de Títulos de Renta Fija

Estas inversiones se presentan valorizadas a su valor presente, calculado según la tasa de descuento implícita en su precio de compra, de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nº 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Por lo tanto, estos valores incluyen los intereses y reajustes devengados al 30 de junio según la tasa recién mencionada.

d) Valorización de derechos y obligaciones por operaciones a futuro.

Se incluye bajo estos rubros los derechos y las obligaciones por compromisos de compra y venta vigentes al 30 de junio de 1990, los cuales se han valorizado de acuerdo a las disposiciones contenidas en la Circular Nro. 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros e incluyen los intereses y reajustes devengados, según las condiciones pactadas en dichos compromisos o a la tasa implícita al momento de suscribirlos según corresponda.

Las inversiones en instrumento señaladas en letra c) anterior y los derechos por operaciones a futuro, cuyo plazo al vencimiento sea superior a 90 días se presentan, ajustados al menor valor entre el monto señalado y el valor de mercado a la fecha de valorización, con cargo a los resultados respectivos.

e) Valorización de Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores

Esta inversión corresponde a una acción de la Bolsa de Valores de Chile, la que se encuentra valorizada de acuerdo al método del Valor Patrimonial Proporcional (V.P.P), impartida por las instrucciones de la Superintendencia de Valores y Seguros.

f) Activo Fijo

Los bienes del activo fijo son valorizados a su costo de adquisición corregidos monetariamente. Las depreciaciones del ejercicio han sido calculadas sobre el costo actualizado utilizando el método lineal y de acuerdo a los años de vida útil de los respectivos bienes. La depreciación del ejercicio ascendió a M\$ 190.

g) <u>Intangibles</u>

En este rubro se incluyen los gastos de organización y puesta en marcha, los cuales se presentan al valor neto más revalorizaciones legales y se amortizan en cuotas trimestrales iguales y sucesivas por un período no mayor de 5 años. La amortización cargada a resultados por este concepto ascendió a M\$ 30 y se presenta en el rubro amortizaciones y depreciaciones en el estado de resultados.

h) Indemnización por años de servicios

La Sociedad no tiene obligaciones contractuales con el personal por este concepto.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 1990 no se originaron cambios contables.

NOTA 4 - AJUSTE MONETARIO

El detalle de la corrección monetaría y diferencia de cambio cargada (abonada) a resultados, determinada según lo descrito en Nota $2\ b$), es como sigue (en miles de \$):

Cargos (abonos)

	Cor			Diferencia de Cambio		
		1990	1989 M\$	1990	1989 M\$	
Operacionales						
Activos Circ.	(8.072)		_	_	
Pasivos Circ.		815	_	-	-	
Otros Activos		-	-	- s -	-	
Ctas.de Result.		-	-	-	-	
Cargo (Abono) a result. operac.	(7.257)	_	-	-	
b) <u>No Operacionales</u>						
Activos Circ.		-	-	_	_	
Activos Fijos		195)	-	-		
Otros Activos	(984)	-	-	-	
Pasivos Circ.		-	_	-	-	
Pasivos L. Plazo			-	-	-	
Patrimonio		9.990	-	-	7	
Ctas.de Result.		<u>-</u>	-			
Cargo (Abono)		9 811	_			
Result.no operac.		-	-	_	_	
TOTAL Cargos (ABONO)		1.554		_	_	



NOTA 5 - INVERSIONES

a) Instrumentos de Renta Fija

El detalle de estas inversiones, valorizadas de acuerdo a lo descrito en Nota 2 c), es como sigue:

Instrumentos	Valor Presente		Valor Neto		Valor Mercado	Valor Ej.Anterior
Del Estado De Entidades	-	-		-	-	-
Financieras	290.604	-	290.604	1.092	291.696	, -
TOTAL	290.604	_	290.604	1.092	291.696	-

NOTA 6 - DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

A continuación se detallan los saldos vigentes al 30 de Junio de 1990 valorizados según lo descrito en la Nota 2 d)

	Vencimiento	del compromi	Total	
Instrumento	hasta 7 ds.	sobre 7 ds.	Ej. Actual	Ej. Anterior
Del Estado		-	_	-
De entidades Financieras	197.963	-	197.963	-
Otros Emisores	5 -	_	_	-
TOTALES	197.963		197.963	

NOTA 7 - DEUDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de los deudores por intermediación al 30 de Junio de 1990, es el siguiente:

_		VENCIMI	ENTO	VENCIDOS		TOTAL		
DEUDOR		HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	HASTA 10 DIAS	SOBRE 10 DIAS	SOBRE 30 DIAS	EJ.ACTUAL	EJ.ANTERIOR
Cliente		-	-	-	-		-	-
Interme- diarios de valores		9.815	-	-	-	-	9.815	-
Entidades Relacionada	5	-	-	_	<u>-</u>	<u>-</u>	-	-
TOTAL		9.815	-			_	9.815	-

NOTA 8 - OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

Las obligaciones por operaciones a futuro al 30 de junio de 1990 son las siguientes:

Instrumentos	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto		Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
				,		
Del Estado	-	-	-	-	-	_
De entidades Financieras	198.173	541	198.714	-	198.714	-
Otros Emisore	s -	_	_		_	_
TOTALES	198.173	541	198.714	_	198.714	-

Obligaciones hasta 7 días M\$ 198.714.-

Obligaciones sobre 7 días M\$ -----



NOTA 9 - ACREEDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de los deudores por intermediación al 30 de Junio de 1990, es el siguiente:

	VENCIMIENTO			TAL
ACREEDOR	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	EJ.ACTUAL	EJ. ANTERIOR
Cliente	9.611	-	9.611	-
Intermedia- rios de va- lores.	-	-		-
Entidades relacionada	-	-	-	-
TOTAL	9.611	_	9.611	

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA

De acuerdo con las disposiciones legales vigentes, la Sociedad ha efectuado una provisión para impuesto a la renta ,ascendente a M\$ 600 en 1990.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos

La Sociedad al 30 de junio 1990, no tiene compromisos directos.

b) Garantías reales en activos sociales constituídos a favor de obligaciones de terceros:

Al 30 de junio de 1990, la Sociedad no ha constituído garantías reales en activos sociales a favor de terceros.

NOTA 11 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (CONTINUACION)

c) Legales:

La Sociedad al 30 de junio de 1990 no se encuentra comprometida en juicios y otras acciones legales

d) Custodia de Valores

ACTIVIDAD	RENTA VARIABLE		RENTA FI	JA	TOTAL (MILES \$)
	VHRIHDLE	M\$	U.F.	. US\$ Ej.	Ej. Actual	Ej. Ant.
Custodia de acciones por						
cta. de terceros	8.556	_	-		8.556 	-
TOTAL	8.556	-	_	-	8.556	-

e) <u>Garantias personales</u>

La Sociedad al 30 de junio de 1990 no ha otorgado garantías personales.

f) Garantías por operaciones

Para efecto de dar cumplimiento a lo establecido en el Art. 30 y 31 de la Ley Nº 18.045 en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF 4.000, la Sociedad contrató un seguro para garantizar el cumplimiento de sus obligaciones como Corredor de Bolsa con el Consorcio Nacional de Seguros bajo la Póliza Nº 231.706-3. con fecha 12 de enero de 1990, cuya vigencia cubre el período comprendido entre el 12 de enero de 1990 y el 12 de enero de 1991.

NOTA 12 - CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Durante el ejercicio el patrimonio de la Sociedad ha tenido las siguientes variaciones :

Movimientos	Capital Pagado	Reval.	May. Val. Acc.Bolsa	Acumulada		Totales
Saldo al						
31.12.89	90.000	_	-	-	-	90.000
Aumento de Capital	200,000	-	-	_	-	200.000
Revalorizacio del Ejercicio		9.990	-	-	-	9.990
Variación	-	-	5.763	-	-	5.763
Resultado de del Ejercicio		-	-	-	3.678	3.678
Total al 30.06.90	290.000	9.990	5.763	-	3.678	309.431

- a) En Junta Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de junio de 1990, se aprobó la modificación de los Estatutos de la Sociedad y autorizó un aumento de capital social de M\$ 200.000 mediante la emisión de 3.200 acciones de pago, las cuales fueron totalmente suscritas y pagadas por el accionista "Banco Sud Americano".
- b) Consecuencia de lo anterior, el capital de la Sociedad quedó en M\$ 290.000 representado por 4.900 acciones sin valor nominal.

NOTA 13 - TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

A continuación se describen las principales transacciones y saldos con entidades relacionadas :

			Tra	nsacción		Sal	lda
Nombre	Relación	R.U.T.	Descripc	ión Monto		Activo	Pasivo
•							
banco Sud Americano	Matriz	97.018.000-1	Cpa.A.Fijo	754	-	-	-
Banco Sud Americano	Matriz	97.018.000-1	Arriendo	931	(931)	-	-
Banco Sud Americano	Matriz	97.018.000-1	C/Vta.Inst. en rueda	282.878	117	_	-
Inv.Sud Americano S.A. Agente de Valores	Indirecta	96.506.280-7	Cpa.A.Fijo	2.518	-	-	-
Inv.Sud Americano S.A. Agente de Valores	Indirecta	96.506.280-7	•	10.973	_	-	-
Inv.Sud Americano S.A. Agente de Valores	Indirecta	96.506.280-7	C/Vta.Inst.	456.546	(12)	-	-
Inv.Sud Americano S.A. Agente de Valores	Indirecta	96.506.280-7	C/Vta.Inst. en rueda	5.637	1	-	-
Inv.Sud Americano S.A. Agente de Valores	Indirecta	96.506.280-7	Compra con Pactos	197.871	92* 	197.963	198.714
	тот	AL AL 31/03/90)	958.128	(733)	197.963	198.71

^{*} Corresponden a intereses por inversiones de instrumentos

NOTA 14 - RUBROS IGUALES O SUPERIORES AL 5% DEL RUBRO

a) Grupo de Cuentas "Activo Fijo", desglose :

	1990 M\$	<u>1989</u> M\$
Sistema computacional y progra- mas para Corredor de Bolsa	1.657	-
2. 0		
Total	1.657	-
	======	=====

b) Grupo de cuentas "Otros ingresos operacionales", desglose:

	1990 M\$	1989 M\$
Ajuste monetario operacional	8.072	-
Total	8.072	-
	======	=====

c) Grupo de cuentas "Otros gastos operacionales", desglose:

j	<u>1990</u> M\$	<u>1989</u> M\$
Ajuste monetario operacional	815	
Total	815	_

NOTA 15 - SANCIONES

La Sociedad no ha sido objeto de sanciones ni multas impuestas por la Superintendencia de Valores y Seguros durante el ejercicio 1990.

NOTA 16 - HECHOS RELEVANTES

Con fecha 27 de junio de 1990, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se acordó el aumento del número de Directores de cinco a siete.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 2 de julio de 1990, se adquirio una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago por el valor de \$ 185.900.000.-

Sud Americano

INVERSIONES SUD AMERICANO S.A. CORREDOR DE BOLSA ANEXO DETERMINACION DE PATRIMONIO E INDICES

DE LIQUIDEZ Y SOLVENCIA AL 30.06.90

(en miles de pesos)

1	PATRIMONIO	DEPURADO	(N.C.G.	NΩ	18)
---	------------	----------	---------	----	-----

Capital	25	0.000
Res. de Revalorización		9.990
Res. Mayor Valor		
Acciones Bolsa de Valores		5,763
Resultado del Ejercicio		3.678
	30	9.431
MENOS		
Activos Intangibles	(269)
Patrimonio Depurado	30	9.162
1 GOT ENGINE WEEK GEE		=======

2.- PATRIMONIO LIQUIDO (N.C.G. Nº 18)

Total Activos	518.636
Pasivo CirculanteOtros Activos50% Activos FijosGastos Pagados por anticipado	(209.205) (16.252) (1.683) (109)
 Mayor Valor mercado títulos en cartera y derechos sobre títulos por compromisos de compra no cal- zados. 	1.092
- Más el 50% del monto contabilizado en la cuenta "Títulos Patrimoniales de Bolsa de Valores".	7.992
Total Patrimonio Líquido	300.471

3.- LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION

Caja y Bancos	470
Deudores por Intermediación	9.815
Total Activos disponibles y deudores por intermediación.	10.285
Acreedores por Intermediación	9.611
LIQUIDEZ POR = 10.285 = 1,07 veces INTERMEDIACION 9.611	

4.- COBERTURA PATRIMONIAL (N.C.G. № 18) Circ. 632-707

	Monto	<u>%</u>	Cobertura
Cuentas por cobrar por Intermediación.	9.815	0,5	49,1
Otros Activos Circulantes	167	10	16,7
			65,8

TITULOS DE DEUDA

GRUPO	CON GARANTIA	BANCOS A B EMPRESAS A	% -	COBERTURA
A B C D-1	1	- 92.430 - -	- 6,5 - -	6.00B,0 - - - 6.00B,0
Total Mo	onto Cobertura			6.073,8

5.- LIQUIDEZ GENERAL (N.C.G. Nº 18)

FI

- Activos disponibles y realizables a menos	de 7 días :
Caja y Bancos Títulos de Renta Fija Derechos s/Tít. en C. Compra Deudores por Intermediación	470 290.604 197.963 9.815
Total Activos Disponibles y realiza- bles a menos de 7 días.	498.852
- Pasivos Exigibles a menos de 7 días :	
Obligaciones en C. Venta Acreedores por Intermediación Documentos y Cuentas por pagar	198.714 9.611 106
Total Pasivos Exigibles a menos de 7 días.	208.431

INDICE LIQUIDEZ GENERAL : $\frac{498.852}{208.431}$ = 2,39 veces

6.- RAZON DE ENDEUDAMIENTO (N.C.G. Nº 18)

Pasivo Exigible Menos: Obligaciones por Intermediación

209,205

(9.611)

TOTAL PASIVO EXIGIBLE

199.594

PATRIMONIO LIQUIDO

300.471

RAZON DE ENDEUDAMIENTO : 199.594 = 300.471

0,66 veces

7.- RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL (N.C.G. Nº 18)

 $\frac{\text{MONTO COBERTURA PATRIMONIAL}}{\text{PATRIMONIO LIQUIDO}} = \frac{6.073,8}{300.471} = 2,02\%$

8.- VALOR DE LA UNIDAD DE FOMENTO

Unidad de Fomento al 30.06.90 :

\$ 6.035,81



MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERMEDIARIOS DE VALORES

SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS CHILE
dia mes año =
1.00 IDENTIFICACION
1.01 R.U.T. 96.489.000 15 1.02 Registro, SVS Nº 097
1.03 Nemotécnico Bolsa TRUST 1.05 Razón social o Apellido paterno / Apellido materno / Nombres
I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA
1.06 Dirección oficina principal AHIIMADA 11 PISO 12
AHUMADA 11 PISO 12
1.07 Telétono 6990058 1.88 Casilla 1.09 Domicilio legal AHUMADA 11 PISO 12 1.10 Región (2) 0
1.11 Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario
1.11 Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediano
1.07 Telétono 6990058 1.08 Casilla 1.09 Domicilio legal AHUMADA 11 PISO 12 1.10 Región (2) 0 1.11 Tipo de operación 1.12 Tipo de persona 1.13 Tipo de Intermediario 1. Por cuenta propia y de terceros 2 2 Soc. anónima 4. Otra 1 2. Agente de Valores 2.00 ADMINISTRACION 2.01 Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T. DONOSO PINTO, JOSE PEDRO 2.03 Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T. DONOSO PINTO, JOSE PEDRO 2.05 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 R.U.T MULLER SPROAT, TOMAS EDUARDO 2.07 Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 R.U.T. MILLER SPROAT, TOMAS EDUARDO 4.465.942 5 1
2.00 ADMINISTRACION
2.01 Representante Legal (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.02 R.U.T.
DONOSO PINTO, JOSE PEDRO 4.817.091 9
2.03 Gerente General (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.04 R.U.T.
DONOSO PINTO, JOSE PEDRO 4.817.091 ! 9
2.05 Presidente directorio (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.06 R.U.T. MULLER SPROAT, TOMAS EDUARDO 4.465.942 5
2.07 Directores (Apellido paterno/Apellido materno/Nombres) 2.08 RUT
2 DONOSO PINTO, JOSE PEDRO 4.817.091 9 2 3 LARRAIN PEÑA, CARLOS 4.666.606 2 3
4 CORTHORN HUMBERSTONE, WILLIAM 2.496.595 3 4
5 6
3.00 PROPIEDAD
3.01 Socios principales o accionistas mayoritarios 3.02 3.03 3.04
Tipo % Razón social o Apellido paterno/Apellido materno/Nombres R.U.T. (3) Partic
1 I.M. TRUST & CO. HOLDINGS S.A. 96.465.000 4 C 99,90 1
2 R.T. HOLDINGS (SOUTH AMERICA) LIMITED Y CIA. LTDA. 79.596.020 1 C 0,05 2 3 MILLER Y CIA. SERVICIOS FINANCIEROS S.A. 94.520.000 6 C 0,05 3
3 MILLER Y CIA. SERVICIOS FINANCIEROS S.A. 94.520.000 6 C 0,05 3
5 5
6 7
9 9 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0 0
3.05 Total accionistas o socios 3
3.05 Total accionistes o socios 3 3.06 Total acciones 2.000 3.09 Capital social \$ 1.421.752.730
3.07 Total acciones suscr. por pagar 3.10 Capital suscr. por pagar \$
3.08 Total acciones pagadas 2.000 3.11 Capital pagado \$ 1.421.752.730
3.05 Total accionistes o socios 3.06 Total acciones 3.07 Total ecciones suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas 2.000 3.10 Capital suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas 2.000 3.11 Capital pagado 3.12 Capital pagado 3.13 Capital pagado 3.1421.752.730 3.15 Capital pagado 3.16 Capital suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas 3.08 Total acciones pagadas 3.09 Total acciones pagadas 3.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS TRABAJAD
4.01 Número de trabajadores 2 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 37
4.01 Número de trabajadores 3 4.03 Nº inscripción registro auditores externos 37 4.02 Auditores externos LANGTON CLARKE
3.07 Total acciones suscr. por pagar 3.08 Total acciones pagadas 2.000 3.11 Capital pagado \$ 1.421.752/,730 4.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS 4.01 Número de trabajadores 4.02 Auditores externos 1.401 LANGTON CLARKE
(1) Ver instrucciones en Circular № 579 (2) Región en números arabes (3) Código A Persona natural nacional S

Este formulano debe ser completado de acuerdo a las instrucciones de dicha circular.

del 1 al 12 y O para Región Metropolitana de Santiago

B Persona natural extranjera
C Persona juridica nacional
D Persona juridica extranjera

42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos 42 29 00 Otros gastos no operacionales

of the second second		Je -	Service Control of th		
a serve to the notificial race			20 OF OU DIVIGENOUS PRIVISORIOS O PARTICIPACIONES (menos)	1.0	
42.01.00 %				 	
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	15.983		23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	2 070 755	
13 02 00 Inversiones en otras entidades				2.079.759	626.6
13 03 00 Activos Intangibles				6 1	
13 04 00 Ctas, por cobrar a personas y empresas relacionadas l.plazo					
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo			,		
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo					
13 09 00 Otros activos		12.200			}
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	15.983	12.200			
10 00 00 TOTAL ACTIVOS	5.428.089	5.532.077	20 00 00 TOTAL PASIVOS	5 / 22 020	
				5.428,089	5.532.07
	dia mes año	dia mes año	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA	dia mes año	dia mes and
desde el	01 01 90	01 01 89	desde al	01 01 90	, 01,01 89
5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta el	30 06 90	30 06 89	hasta ei	30 06 1 90	30 06 89
	ACTUAL	ANTERIOR	5.03 01 MOVIMIENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL.	ANTERIOR
4) 11 00 Comisiones por operaciones en rueda	2.094		RECURSOS OBTENIDOS:	154.029	91.35
41 12 00 Comisiones por operaciones fuera da rueda	2.703		51 11 00 Utilidad (Pérdida) del ejercicio	.31,02	31
41 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Amortizaciones y depreciaciones		
41 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	753.913	169.676	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
41 15 00 Ingresos por operaciones a futuro	668.209	342.525	51 14 00 Pérdida (Utilidad) en inversiones permanentes	1719	
41 16 00 Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	142.469	24.174	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales		
41 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result, que no afectan capital trabajo		
41 18 00 Asesoria linanciera	11.766		51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES 155.748	157 070	91.3
41 19 00 Otros ingresos operacionales	371.962	166.151			
41 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.953.116	702.526	51 21 00 Ventas de activos lijos y de otros activos		
	10/2551110	702.320	51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		241
41 21 00 Comisiones y servicios	(10.204)	(7.208)	51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
41 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	(7.757)		51 24 00 Aumentos de capital		
41 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	(607.073)	3.428)	51 29 00 Otros recursos no operacionales		
41 24 00 Gastos por operaciones a futuro		(105.308)	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES	 	
	970.776)	(447.010)	37 20 00 TOTAL RECORDS NO OF ENACIONALES		
41 25 00 Gastos financieros	262)	715)	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	155.748	
41 26 00 Gastos de administración y comercialización	(11.311)_	9.855)	37 de de TOTAL RECORSOS OBTERIDOS	154.029	91.3
41 27 00 Amortizaciones y depreciaciones				ĺ	
41 29 00 Otros gastos operacionales	() (07 000)		RECURSOS APLICADOS		
41 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.607.383)	(573.524)	52 10 00 Compras de activos lijos y de otros activos		
			52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	345.733	129.002	52 30 00 Dividendos o participaciones		
			52 90 00 Otros recursos aplicados	1.719	
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes				4-19	
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	-4-17	
42 19 00 Otros ingresos no operacionales	6.393			155 7/.0	91.35
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	6.393		50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	155.748	71.3.
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes	(1.719)		5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJ	0	
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos			53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	139.508	27.63
42 29 00 Otros gastos no operacionales			53 20 00 Derechos per onerac, a future y contratos underwriften	1. 0 220 05%	111 01

CO TOWNS A P. S.		2	- pro- construction		
CO ESTADOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sin decimales)	mas and	dia nies año	1.01 R.U.T.	1 No. 1965 agree to a 1	
5.01 BALANCE GENERAL	al 🗽 [06]90]	a 50 06 89	96.489.000-5	a) 30 06 90	at 30 06 89
ACTIVOS	ACTUAL	ANTERIOR	PASIVOS		
11 01 00 Disponible	7.993	8.994	21 01 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras c plazo	ACTUAL	ANTERN
11 02 00 Titulos de renta variable		57.519	21 02 00 Obligaciones por operaciones a futuro	10	[]
11 02 10 Acciones		57.519	21 02 10 Obligaciones por compromisos de comora	3.271.845	4.905.18
11 02 20 Cuotas de fondos mutuos			21 02 20 Obligaciones en títulos por compromisos de vento	1.855.646	4,019.198
11 02 80 Otros títulos de renta variable			21 02 30 Obligaciones por contratos a futuro	1.416,199	885.983
11 03 00 Titulos de renta fija	2.076.813	545.411	21 02 40 Obligaciones por otras operaciones a futuro		
11 03 10 Titulos del Estado	1.061.442	147.348	2) 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting		
11 03 20 Titulos de entidades financieras	328.908		21 04 00 Acreedores por intermediación		
11 03 30 Titulos de empresas	686.463	398.063	21 05 00 Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	57.496	
11 03 80 Otros emisores de renta fija			21 06 00 impuestos por pagar	378	20
11 04 00 Derechos por operaciones a futuro	3.257.576	4.903.802	21 07 00 Provisiones y retenciones	18,388	11 يتد المحلة
11 04 10 Derechos sobre títulos por compromisos de compre	1.847.513	4.025.249	21 08 00 Accendores varios		-
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	1.410.063	878.553	21 09 00 Ingresos anticipados		er of the second
11 04 30 Derechos a cobrar por contratos a futuro			21 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas		
11 04 40 Derechos por otras operaciones a futuro			21 19 00 Otros pasivos circulantes	213	
11 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underwriting				 	
11 06 00 Deudores por intermediación	57.872		21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	2 212	
11 07 00 Documentos y cuentas por cobrar	11.769	1.103	The state of the s	3.348.330	4.905.41
11 08 00 Impuestos por recuperar		2.912	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc, financieras		10 30 80
11 09 00 Deudores varios			22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plazo		
11 10 00 Clas. Cles. con personas y empresas platronadas		52	22 03 00 Clas. por pagar a personas y empresas relacionadas I. plazo		
11 11 00 Titulos entregados en garantia			22 09 00 Otros pasivos a largo plazo		
11 12 00 Gastos anticipados	72	73	22 05 00 Ottos pasivos a largo piazo	 	
	11	11		1	
11 19 00 Otros activos circulantes	11	11	22 00 00 TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		
11 00 00 TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	5.412.106	5.519.877	23 01 00 Capital pagado	1.421.753	55.00
			23 02 00 Reservas de revalorización	281.082	
12 01 00 Terrenos, edificios e instalaciones			23 03 00 Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	4.918	
12 02 00 Equipos y mobiliario de oficina			23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias		
12 08 00 Otros activos fijos			23 05 00 Olras reservas		
12 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	()	(23 06 00 Utilidades (pérdidas) acumuladas	217.977	413.47
*	J		23 07 00 Utilidad (pérdida) del ejercicio	154.029	
12 00 00 TOTAL ACTIVOS FIJOS			23 09 00 Dividendos provisorios o participaciones (menos)	()	(
47 Ot 00 Titulas patrimaniales Paless de Valores	15.983		23 00 00 TOTAL PAIRIMONIO	2,079,759	626.66
13 01 00 Titulos patrimoniales Bolsas de Valores	17.303		20 00 00 I(/IAE PAITIMOSTO	<u> </u>	UU
13 02 00 Inversiones en otras entidades					
13 03 00 Activos intanglbles					
13 04 00 Clas, por cobrar a personas y empresas relacionadas I plazo				1	
13 05 00 Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo					
13 06 00 Valores en garantia de obligaciones a largo plazo 13 09 00 Otros activos	· · · · ·	12.200			
13 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	15.983	12.200			

1 12 00 Comisiones por operaciones fuera de ruoda	52.703	. 1	\$1.14.00	154.029	
1 13 00 Comisiones por contratos de colocación primaria			51 12 00 Amortizace by depreciaciones	- 1.021	
1 14 00 Utilidades por ventas de cartera propia	753.913	169.676	51 13 00 Pérdida (Utilidad) en ventas activos fijos y de otros activos		
1 15 00 ingresos por operaciones a futuro	668.209	342.525	51 14 00 Pérdida (Utilldad) en inversiones permanentes	1.719	
11 16 00 Ingresos por interesos y dividendos de cartera propia	142.469	24.174	51 15 00 (Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	· · · · · · · · · · · · · · · · · · ·	
11 17 00 Ingresos por administ, de cartera y custodia de valores			51 19 00 Otros cargos (abonos) a result que no afectan capital trabajo		
1 18 00 Asesoría financiera	11.766		51 10 00 TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	- 2545029	01. 2
11 19 00 Otros Ingresos operacionales	371.962	166.151			91.35
11 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	1.953.116	702.526	51 21 00 Ventas de activos fijos y de otros activos		
			51 22 00 Utilidades en inversiones permanentes		
1 21 00 Comisiones y servicios	10.204) 4	7.208)	51 23 00 Aumentos de pasivos a largo plazo		
11 22 00 Pérdidas por menor valor de cartera propia	7.757)	3.428)	51 24 00 Aumentos de capital		
11 23 00 Pérdidas por ventas de cartera propia	607.073) 6	105.308)	51 29 00 Otros recursos no operacionales		
11 24 00 Gastos por operaciones a futuro	€ 970.776) €	447.010)	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		
11 25 00 Gastos financieros	262) (715)		15/2/10	
11 26 00 Gastos de administración y comercialización	11.311) (9.855)	51 00 00 TOTAL RECURSOS OBTENIDOS	155.748	01.0
11 27 00 Amortizaciones y depreciaciones					01.3
1 29 00 Otros gastos operacionales			RECURSOS APLICADOS		
11 20 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	\$ 1.607.383\$ (573.524)	52 10 00 Compras de activos fijos y de otros activos		
The second of th	1.007.303		52 20 00 Disminución de pasivos a largo plazo		-
41 00 00 TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	345.733	129.002	52 30 00 Dividendos o participaciones		
TO GO TOTAL RESOLUTION OF ENACIONAL		127.002	52 90 00 Otros recursos aplicados	4-3-0	
42 11 00 Utilidades en inversiones permanentes				719	
42 12 00 Utilidades en ventas de activos fijos y de otros activos			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	1.719	
42 19 00 Office ingresos no operacionales	6.393				
	6.393		50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRABAJO	155.748	91.3
42 10 00 TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES					
	1.719	l	5.03 02 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO	0	
42 21 00 Pérdidas en inversiones permanentes			53 10 00 Disponible, titulos de renta fija y de renta variable	139.508	27.6
42 22 00 Pérdidas en ventas de activos tijos y de otros activos			53 20 00 Derechos por operac, a future y contratos underwriting	(9.330.854)	0.111
42 29 00 Otros gastos no operacionales	1.719%	5}	53 30 00 Deudores por intermediación, doctos, y clas, por cobrar	(12.350)(26.24
42 20 00 TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	1./13/		53 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas		.2012
	1 674	5)	53 90 00 Otros activos circulantes.	()	-
42 00 00 TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	4.674 (33 90 00 Ottos activos circulativos.		
	170 0111	27 (10)	53 00 00 TOTAL AUMENTOS (DISMINUCIONES) ACTIVOS CIRCULANTES	(9.203.807)	11239
43 10 00 CORRECCION MONETARIA	(178.211) (37.640)	29 OF TOTAL NOWENTOS (DISMINOCIONES) VC 11403 CHICOCANTES	7 3 2 4 3 - 0 4 1	دله و ۵۰ شد
43 20 00 DIFERENCIA DE CAMBIO			S. LO GO Obligaciones con hancos a instituciones financiaras a plaza	1 (1
	(120211)	ļ	54 10 00 Obligaciones con bancos e instituciones financieras o plazo	9.330.885	106.62
43 00 00 RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(178 211)		54 20 00 Obligaciones por operac, a futuro y contratos underwriting		64.2
	10.11-4	ł	54 30 00 Acreedores por intermediación, doctos y clas por pagar	27.788 (881 (21.2
44 OD CO IMPUESTO A LA RENTA	18.167		54 40 00 Clas. Cles. con personas y empresas relacionadas		21.2
. 15		1	54 90 00 Otros pasivos circulantes		
		ļ	THE PROPERTY OF THE PROPERTY O	9.359.555 (21.0
			54 00 00 TOTAL (AUMENTOS) DISMINUCIONES PASIVOS CIRCULANTES		
				155.748.	91.3
40 00 00 UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	154.029	91.357	50 00 00 AUMENTO (DISMINUCION) DEL CAPITAL DE TRADAJO		

6.0	O CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOL	VENC	A al 30 de 19K 90
6 0 1	Valor Unidad de Fomento S 6.035.81	6 02	Patrimonio minimo legal MS 84 . 501
6 03	Patrimonio depurado MS _2.079.759	6.04	Patrimonio liquido MS _2.085,744
6.05	Monto de Cobedura MS _2.085.744		
6.06	LIQUIDEZ GENERAL		
	Activos disponibles y realizables a menos de 7 dias	_	MS 4.763.323 _ 1 77 veces
	Pasivos exigibles a menos de 7 dias	_	мs 2.685.482
6 07	LIQUIDEZ POR INTERMEDIACION		
	Activos disponíbles más deudores por intermediación		MS 65.865 _ 1 15 veces
	Acreedores por intermediación		мѕ 57.496
6.08	RAZON DE ENDEUDAMIENTO		
	Total pasivos exigibles	_	MS 2.994.862 _ 1 44 veces
	Patrimonio liquido		MS 2.085.744
6.09	RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL		
	Monto de cobertura patrimonial		MS 294.948 × 100 - 14 14 %
	Patrimonio liquido		MS 2.085.744
7.00	ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SO	OCIEDA	
7.10 7.11	ESCRITURA DE CONSTITUCION SOCIAL NOTARIA RAUL UNDURRAGA LASO	7.40	ESCRITURA ULTIMA REFORMA SOCIEDAD NOIARIA _ IVAN TORREALVA ACEVEDO
7.12	Fecha 17 DE OCTUBRE DE 1985	7.41 7.42	Fecha 02 DE JUNIO DE 1989
7.13	Cludad SANTIAGO	7.43	Ciudad SANTIAGO
7.20 7.21	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION A lojas 16,568 N° 8.596	7.50 7.51	ANTECEDENTES DE INSCRIPCION A fojas 17.105 N° 8.640
7.22	Registro de comercio de SANTIAGO	7.52	Registro de comercio de SANTIAGO
	correspondiente al año1985		correspondiente al año 1989
7.30	PUBLICACION DIARIO OFICIAL	7.00	
7.31	Fecha 21 de OCTUBRE DE 1985	7.60 7.61	PUBLICACION DIARIO OFICIAL Fecha 26 DE JULIO DE 1989
8.00	DECLARACION DE RESPONSABILIDAD		
	Los abajo firmantes se declaran responsables de la información o	contenid	a en los presentes estados financieros y en sus
	respectivas notas explicativas, asumiendo por lo tanto la respons		(\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \
/	$\int \int $		i
	1, 91 1 (MATM)		\ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \ \
	dia_	mes	aho
	EDRO DONOS DELATO 30 1	06	90 JUAN CARLOS VALDERRAMA FLORES
	Nombre y firma representante legal o administrador		Nombre y firma del contador
9.00	DECLARACION AUDITORES EXTERNOS		
	Los auditores externos abajo firmantes, declaran que los preser cuales versó el dictamen emitido con techa de		·
	de de		OC 130 Tereniuus 81
	C.		
	Nombre y timbre de auditores externos		Nombre y firma de persone responsable de auditoria

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA ANEXO ESTADOS FINANCIEROS

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia, continuación

e) <u>Cobertura Patrimonial</u>, continuación

Otros activos circulantes no deducidos para la determinación del patrimonio líquido

		<u>monto</u>		Monto de Cobertura <u>Patrimonial</u>
		<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>
	Ctas. por cobrar por intermed. Dctos. y ctas. por cobrar Otros activos circulantes Derechos en Moneda Extranjera	11.769 11	0,5 10,0 10,0 5.0	289 1.177 1 68.014
	Total Monto Cobertura Patrimon	ial :	M\$	294.948
	Patrimonio Liquido	:	Мф	2.085.744
	<u>Monto Cobertura Patrimonial</u> Patrimonio Líquido	ŧ		14,14%
f)	<u>Razón de endeudamiento</u>			<u>M#</u>
	Total pasivos exigibles		3.	348.330
	Menos:			**
	Obligaciones en títulos por cor de venta cubiertos	mpromisos		353.468
	Pasivo exigible depurado		2.	994.862
	Razón de endeudamiento			994.862 = 1,44 085.744

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Principales criterios contables aplicados

a) General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Período contable

Los estados financieros cubren los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 30 de Junio de 1990 y 1989.

c) Cambio de Giro y Razón Social

Con fecha 02 de Junio de 1989 los accionistas de 1.M. Trust & Co. S.A. Agente de Valores, acordaron modificar el giro y la razón social de la sociedad, al de I.M. Trust & Co. S.A. Corredores de Bolsa. Con fecha 30 de Octubre de 1989 la Superintendencia de Valores inscribió a la sociedad por la nueva razón social y con la calidad de Corredor de Bolsa.

d) Corrección monetaria

Con el objeto de reflejar en los estados financieros los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurridos durante el ejercicio, se han actualizado el capital propio financiero, los activos y pasivos no monetarios y las cuentas de resultados, de acuerdo a las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros y a principios de contabilidad generalmente aceptados. Los estados financieros a Junio de 1989 fueron actualizados en un 24,3% para efectos comparativos con el ejercicio 1990.

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

1. Frincipales criterios contables aplicados, continuación

e) Valorización de inversiones

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros según circular N° 514.

- Titulos de renta fija:

Estas inversiones se encuentran valorizadas a su valor presente calculado según la tasa de descuento implícita en su precio de compra. Dicha valorización no excede al valor presente a tir de mercado cuando el plazo al vencimiento de la inversión es superior a 90 días.

- Derechos sobre títulos por compromisos de compra:

Los derechos sobre títulos por compromisos de compra se presentan valorizados a su valor presente usando la tasa interna de retorno de mercado, dicha valorización no excede el valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento es superior a 90 días.

- Derechos a cobrar por compromisos de venta:

Los derechos a cobrar por compromisos de venta se presentan valorizados al costo de adquisición mas intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa interna implicita al momento de suscribir el compromiso.

- Obligaciones por compromisos de compra:

Las obligaciones por compromiso de compra se encuentran valorizadas a su valor inicial más intereses y reajustes devengados, utilizando la tasa interna implícita al momento de suscribir el compromiso.

- Obligaciones sobre títulos por compromiso de venta:

Las obligaciones sobre títulos por compromiso de venta se presentan valorizadas a su valor presente usando la tasa interna de retorno de mercado, dicha valorización no excede el valor de mercado de los títulos cuyo vencimiento es superior a 90 días.

I.M. TRUST & CO S.A. CORREDORES DE BOLSA NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, Continuación

2. <u>Cambios</u> <u>Contables</u>

No se presentan cambios contables en el ejercicio que afecten la uniformidad de los estados financieros.

3. <u>Ajuste monetario</u>

Como resultado de la aplicación de las normas de corrección monetaria sobre el capital propio, activos y pasivos no monetarios y cuentas de resultados, se han producido cargos y abonos a resultados según el siguiente detalle:

	Rubros	Ej. <u>Actual</u>	n <u>monetaria</u> Ej. <u>Anterior</u>))cargo(abono)	<u>Dif. de cambio</u> Ej. <u>Actual</u> Ej.Anterior cargo(abono)cargo(abono)		
		М\$	M\$	M\$	M\$	
a)	Operacionales					
	Act. circulante Fas. circulante	(437.873) 198.078	(225.579) 88.645	(1 7 0.717) 38.550	(104.111) 74.896	
	Cargo (Abono) Resultados Oper.	(239.795)	(136.934)	(132.167)	(29,215)	

3. Ajuste monetario, continuación

	Rubros			<u>Dif. de cambio</u> <u>Ej. Actual Ej.Anterio</u> cargo(abono)cargo(abor	
ь)	No Operacionales	M\$	М\$	Мѣ	M\$
	Act. circulante	(6.170)	(2.863)	<u>-</u>	
	Otros activos	(1.769)	(935)		
	Pas. circulante	3.114	948.	-	_
	Patrimonio	192.400	41.026	_	
	Ctas. de result.	(9.364)	(536)	-	
	Cargo (Abono)				F
	Result. no Operac	. 178.211	37.640	~	-
	CARGO (ABONO) TOTAL	(61.584)	(99.294)	(132.167)	(29.215)

4. <u>Inversiones</u>

Los títulos en cartera propia al 30 de Junio de 1990 se detallan a continuación:

a) <u>Instrumentos de renta variable</u>

Instr.						Valor neto Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Acciones	-	-		-	_	57.519
Total						57.519

4. <u>Inversiones</u>, continuación

b) <u>Instrumentos de</u> <u>renta fija</u>

<u>Instr.</u>	Valor <u>Presente</u> M\$	Menor <u>Valor</u> M\$	Valor <u>Neto</u> M\$	Mayor <u>Valor</u> M\$	Valor <u>Mercado</u> M\$	Valor neto Ei. <u>Anterior</u> M#
Del Estado Ins. Fin.	1.061.505	63 338	1.061.442 328.908	662 191	1.062.104	147.348
De Empresas		458	486.463		688.192	398.063
Total	2.077.672	859	2.076.813	2.582	2.079.395	545.411

5. <u>Derechos por operaciones a futuro</u>

Al 30 de Junio de 1990 la sociedad presenta por operaciones a futuro según el siguiente detalle:

a) <u>Derechos sobre títulos por compromiso de compra</u>

Instr.	Valor <u>Presente</u> M\$	Menor <u>Valor</u> M\$	Valor <u>Neto</u> M\$	Mayor <u>Valor</u> M\$	Valor <u>Mercado</u> Ms	Valor neto <u>Ej. Anter.</u> M#
Del Estado	267.745	55	267.690	3.292	270.982	2.301.416
Ent. Finac.	860.180		860.180	7.728	867.908	1.554.141
De Empresas	719.673	30	719.643	447	720.090	169.692
Total	1.847.598	85	1.847.513	11.467	1.858.980	4.025.249

<u>Derechos hasta Z días</u>: M\$ 1.210.571.-<u>Derechos sobre Z días</u>: M\$ 636.942.-

b) <u>Derechos a cobrar por compromisos de venta</u>

	<u>Vencimiento</u> d	e compromiso	<u>Total</u>		
<u>Instrumento</u>	<u>Hasta 7 días</u> M\$	<u>sobre</u> <u>7 días</u> M\$	<u>Ej. Actual</u> M\$	Ej.Anterior M\$	
Del Estado	690.639		690.639	98.117	
Ent. Financ.	267.534		267.534	780.436	
De Empresas	451.890	-	451.890	-	
Total	1.410.063		1.410.063	878.553	

6. Derechos sobre títulos por contrato de under writing

La sociedad al 30 de Junio de 1990 y 1989 no presenta instrumentos con contratos de suscripción a firme pendientes de colocar en el mercado.

7. <u>Deudores por intermediación</u>

El saldo de la cuenta deudores por intermediación se detalla como sigue:

	Vencim	iento		Vencidos	_	To	t <u>al</u>
Deudor	Hasta <u>Z días</u>	Sobre <u>Z días</u>	Hasta <u>10 dias</u>	Sobre 10 dias	Sobre <u>30 días</u>	Ejerc. <u>Actual</u>	Ejerc. Anterior
Cliente Intermed.	57.872	-	_		(-)	57.872	-
de Valores Entidades	_	-			()	-	-
relacionadas				-	()	_	
Total	57.872	_		_	(-)	57.872	_

8. <u>Títulos Patrimoniales Bolsa de Valores</u>

Corresponde a la inversión en una acción de la Sociedad Bolsa de Valores la que se encuentra valorizada de acuerdo al método del Valor Patrimonial Proporcional.

El detalle al 30 de Junio de 1990 es el siguiente:

Sociedad	Particip. %	Monto Inversión	•	Reserva Mayor Valor B. de V.	
Bolsa de		M\$	M\$	M\$	
Valores	3,65	17.702	(1.719)	4.918 (1)	

(1) Corresponde al reconocimiento de la diferencia producida entre el costo de la inversión y el valor patrimonial de esta.

Los saldos existentes al 30/06/1990 corresponden a los aportes iniciales cancelados por la sociedad, para la constitución y puesta en marcha de la Bolsa de Valores, los que se presentan en el rubro "Otros Activos".

9. <u>Obligaciones con bancos e instituciones financieras</u>

Al 30 de Junio de 1990 se registran obligaciones con instituciones financieras de corto plazo, según se detalla a continuación:

			<u>Vencimiento</u>		Ta	tal
Entidades <u>Financieras</u>	<u>Monto</u>	Tasa <u>Interés</u>	Hasta Z <u>dias</u>	Sobre Z <u>dias</u>	Ejerc. <u>Actual</u>	Ejerc. <u>Anter.</u>
	M\$	%	M\$	M\$	M\$	М\$
Bco. Bhif Bco. Osorno Bco. Santiago	10 - -	2,97 - -	<u>-</u>	10	10	1 <u>1</u> _ _
Total	10	-	-	10	10	11

10. Obligaciones por operaciones a futuro

a) <u>Obligaciones por compromisos de compra</u>

Instrumentos	<u>Vcto. de</u> Hasta <u>Z días</u> M\$	l compromiso Sobre 7 <u>dias</u> M\$	<u>Tot</u> Ejercicio <u>Actual</u> M\$	al Ejercicio <u>Anterior</u> M\$
Bco. Estado De Entidades	123.188	145.736	268.924	2.303.912
Financieras	733.028	126.329	859.357	1.545.748
De Empresas	355.571	371.794	727.365	169.538
Total	1.211.787	643.859	1.855.646	4.019.198

b) <u>Obligaciones en títulos por compromiso de venta</u>

Instr.	Valor <u>Fresente</u> M\$	Mayor <u>Valor</u> Ms	Välor <u>Neto</u> M\$	Menor <u>Valor</u> Ms	Valor <u>Mercado</u> M#	Valor neto Ej. <u>Anter.</u> M\$
Del Estado	689.832	-	689.832		689.832	98.125
Ent. Finac.	257.626	6.814	274.440		274.440	787.858
De Empresas	451.927		451.927		451.927	_
Total	1.409.385	6.814	1.416.199		1.416.199	885.983

Derechos hasta Z dias: M\$ 1.416.199 Derechos sobre Z dias: M\$ -

11. Acreedores por intermediación

El saldo de la cuenta Acreedores por Intermediación se detalla como sique:

details come sig		<u>niento</u>		<u>Total</u>		
Acreedor	Hasta <u>Z días</u> M\$	Sobre Z <u>días</u> M\$		Ejercicio <u>Actual</u> M\$	Ejercicio <u>Anterior</u> M\$	
Cliente Intermediarios de Valores Entidades	57.496	-		57.496	-	
Relacionadas	-	-		-	-	
Total	57.496			57.496	-	

12. <u>Impuesto a la renta</u>

La sociedad efectuó provisión por Impuesto a la Renta por la suma de M\$ 18.167. Al cierre del ejercicio no ha efectuado pagos provisionales mensuales.

13. <u>Contingencias</u> y <u>compromisos</u>

a) Compromisos directos

1990

1989

No existen compromisos directos. No existen compromisos directos.

b) <u>Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones a terceros</u>

No se han constituído garantías reales en favor de obligaciones de terceros.

c) <u>Legales</u>

No existen juicios ni otras acciones en las cuales se encuentre comprometida la sociedad.

d) <u>Custodia de valores</u>

La sociedad al 30 de Junio de 1990 tiene instrumentos en custodia según se detalla a continuación:

	<u>Renta Fija</u>	<u>Total (M</u> Ejerc.	<u>iles \$)</u> Ejerc.	
<u>Actividad</u>	Miles US# UF	<u>IVF</u>	<u>Actual</u>	Anterior
Custodia de Valores	581.040 1.266.559		1.847.599	3.413.239
Totales	581.040 1.266.559		1.847.599	3.413.239

e) <u>Garantias</u> personales

No se han otorgado garantías personales en el presente ejercicio.

f) Garantías por operaciones

- En cumplimiento del artículo 30 de la ley N° 18.045, la sociedad ha constituído garantías en póliza de seguro emitida por la Compañía de Seguros Consorcio Nacional de Seguros Generales por el equivalente a 4.000 unidades de fomento, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, se nombró como representante de los acreedores beneficiarios al Banco Osorno. El vencimiento de la póliza de seguros es el día 28 de Octubre de 1990.
- La Sociedad constituyó prenda sobre la acción de la Bolsa de Valores de su propiedad, en favor de la misma, para garantizar el correcto desempeño de su cargo y el cumplimiento de las operaciones que efectúe como corredor.

14. Cambios en el patrimonio

El movimiento del patrimonio es como sigue:

<u>Movimiento</u>	Capital <u>Paqado</u> M\$		•	Resultado <u>Ejorcicio</u> M\$	Totales M\$
Saldos iniciales Traspaso Utilidad Util. del Ejercici Actualización	1.532.705 - 0 - 170.130	3.557 192.641 - 21.779	4.427 - - 491	192.641 (192.641) 154.029	1.733.330 - 154.029 192.400
Total Ejercicio Actual	1.702.835	217.977	4.918	154.029	2.079.759
Total Ejercicio Anterior	121.831	413.473	_	91.357	626.661

- El patrimonio está dividido en 2.000 acciones sin valor nominal, suscritas y pagadas.
- La reserva mayor valor bolsa de valores no es una reserva distribuíble y solo podrá ser capitalizada, previa modificación de los estatutos sociales.

15. <u>Distribución de Accionistas</u>

Al 30 de Junio de 1990 la situación es la siguiente:

Tipo de Accionista	Participación Total	Número de Accionistas
- 10% ó más de participación - menos del 10% de participación con	99,9	1
inversión igual o superior a UF 200 - menos del 10% de participación con	-	
inversión inferior a UF 200	0,1	2
	100,0	3
Controlador de la Sociedad	99,9	1

16. <u>Cauciones otorgadas por terceros a favor del intermediario</u> No se han recibido garantías reales y/o personales de terceros.

17. <u>Transacciones con personas y empresas relacionadas</u>

En el ejercicio la sociedad ha realizado transacciones con las siguientes empresas relacionadas:

		TRANSACCIONES				
				(Pérdida)	SALD	
	Empresa y Relación	<u>Descripción</u>	Monto	<u>Utilidad</u>	<u>Activo</u>	Pasivo
			M\$	M\$	ME	M\$
a)	I.M. Trust & Co. Holdings S.A.	-Traspasos de dineros tendientes				
	Relacion: Matriz	a reforzar disponibilides de caja	160	-	-	160
	Rut. 96.465.000~4	-Arriendo oficinas	4.625	(4.625)	-	-
		-Venta de títulos con pacto de				
		retrocompra	845.358	32	-	-
		-Asesoria Financiera	4.379	-	-	-
		-Compra de títulos para cartera propia	519.749	(4.379)	-	-
b)	Consorcio Nacional de	-Venta de títulos con pacto de				
	Seguros de Vida	retrocompra	2.293.928	9.634	-	-
	Relación: Coligante Común Rut. 99.012.000-5	-Compra de títulos para cartera propia	156.360	-	-	-
c)	BT. Pacific (Limited) y Cia. L.	-Venta de títulos con pacto de				
	Relación: Coligante Común	retrocompra .	17,220.359	(1.946)	193.300	193.326
	Rut. 59.018.800-K	-Compra de títulos con pacto de				
		retroventa	214.406	1.741	-	-
		-Venta de títulos de cartera propia	620, 156	(1,928)	_	-
		-Compra de títulos para cartera propia	1.085.254	-	-	-
41	Con Eldahoian Bilaniawan C.A.	Danka da kikulas asa asaba da				
07	Emp. Eléctrica Pilmaiquen S.A.	-Venta de títulos con pacto de	2, 188, 163	(8, 344)	1GL 11L	197.307
	Relación: Coligante Común	retrocompra	194.843	(8.344)	170.440	177.307
	Rut. 96.511.810-1	-Venta de títulos de cartera propia	174.843	-	_	-
e)	B.T. Holdings (South) America	-Venta de títulos con pacto de				
	Limited y Cía. Ltda.	retrocompra	941.811	(5.088)	308.6/6	308.672
	Relación: Coligante Común	-Compra de títulos para cartera propia	91.708	-	-	-
	Rut. 79.619.200-3	-Venta de títulos de cartera propia	98.247	-	-	-
f)	Sociedad Pesquera Coloso S.A.	-Venta de títulos con pacto retroventa	525.648	9.009	_	_
	Relación: Ejecutivo Común Rut. 93.065.000-5	-Venta de títulos de cartera propia	272.2 02	1.633	-	-

17. <u>Transacciones con personas y empresas relacionadas</u>, continuación

		TRANSACCIONES				
	Empresa y Relación	<u>Descripción</u>	Monto	(Pérdida) <u>Utilidad</u>	SALI Activo	Pasivo
(و	Tenedora de Valores Límitada Relación: Accionista	-Venta de títulos con pacto de	100 107		7.5	
	Rut. 79.930.420-1	retrocompra	190.193	1.419	61.745	63.256
	Nut. 79.930.420-1	-Venta de títulos de cartera propia	246.403	1.315	-	-
		-Compra de títulos para cartera propia	62.210	-	-	-
h)	Bankers Trust Inversiones	-Venta de títulos con pacto de				
	Relación: Coligante Común	retrocompra	3.124.697	(48.833)	338.782	338.109
	Rut. 79.859.050-2	-Compra de títulos para cartera propia	428.426	-	-	-
		-Venta de títulos de cartera propia	2.559.070	19.786	-	-
i)	Sociedad Química y Minera de Chile S.A.	-Ventas de títulos con pacto de retrocompra	6.928.465	(4, 250)	_	_
	Relación: Ejecutivo Común	-Compra de titulos con pacto de	0. 720, 403	(4.230)		
	Rut. 93.007.000-9	retroventa	1.323.852	(1.252)	_	_
	1010071000 7	-Venta de títulos de cartera propia	11.826.727	21.740	_	_
		-Compra de títulos para cartera propia	1.208.387		_	_
		compra de vivaros para carvera propra	1.200.507			
i)	Financonsult	-Venta de títulos con pacto de				
•	Relación: Ejecutivo Común	retrocompra	89.189	77	_	_
	Rut. 79.514.730-6	, ethocompris	071107			
k)	Inversiones M.y G.	-Venta de títulos con pacto de				
	Relación: Ejecutivo Común Rut. 95.084.000-5	retrocompra	70.152	130	· -	-
		Total Ejercicio Actual	55.335.127	(14, 129)	1.098.949	1.100.830
		Total Ejercicio Anterior	63.733.087	58.293	1.336.521	1.330.894

18. <u>Sanciones</u>

La sociedad no ha sido objeto de sanciones durante los períodos 1990 y 1989.

19. <u>Hechos relevantes</u>

En el período no se han producido hechos relevantes significativos.

20. <u>Hechos posteriores</u>

No se han producido hechos posteriores que afecten la interpretación de estos estados financieros.

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA ANEXO ESTADOS FINANCIEROS

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia

Los indices correspondientes al ejercicio terminado el 30 de Junio de 1990, son los siguientes:

a)	<u>Determinación</u> <u>Patrimonio</u> <u>Depurado</u>	M\$	<u>M\$</u>
	Total de Activos		5.428.089
	Menos:		
	Total pasivo circulante		3.348.330
	Patrimonio Depurado		2.079.759
ь)	<u>Determinación</u> <u>Patrimonio</u> <u>Líquido</u>		
	Total de Activos		5.428.089
	Menos:		
	Total pasivo circulante Gastos anticipados	72	
	Otros activos	<u>7.992</u>	<u>3.356.394</u>
	Subtotal		2.071.695
	Mas:		
	Mayor valor mercado títulos en cartera Mayor valor mercado derechos	2.582	44.000
	sobre tít. por cc. no calzadas	11.467	14.049
	Patrimonio Liquido		2.085.744
c)	<u>Liquidez General</u>		
	<u>Activos disponibles y realizables h</u>	<u>asta 7 dias</u>	<u>4.763.323</u> = 1,77

Pasivos Exigibles hasta 7 días

2.685.482

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA ANEXO ESTADOS FINANCIEROS

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia, continuación

d) <u>Liquidez por intermediación</u>

Act.	disp.	más	deudores	por	intermediación		65.865		
						25		=	1.15
Acree	edores	por	intermed:	iacio	5n		57.496		

e) <u>Cobertura Patrimonial</u>

<u>Instrumentos de cartera pr</u>	<u>monto</u>		Montos de Cobertura <u>Patrimonial</u>
	<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>
<u>Instrumento Tipo 1</u>			
Grupo A Grupo B Grupo C Grupo C Grupo D Grupo D Grupo E Total Instrumento	61.159 48.817 114.692 42.722 208.488 384.154 5.187	2,6 5,0 8,0 10,4 9,0 11,7 18,2	1.590 2.441 9.175 4.443 18.764 44.946 944
<u>Instrumentos tipo 2</u>			
Grupo A Grupo B	95.946 214.870	2,6 6,5	2.495 <u>13.967</u>
Total Instrumento	s tipo 2		16.462

I.M. TRUST & CO. S.A. CORREDORES DE BOLSA ANEXO ESTADOS FINANCIEROS

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia, continuación

e) <u>Cobertura Fatrimonial</u>, continuación

<u>Titulos</u> <u>asc</u>	ociados <u>a un co</u> m	monto	<u>sqqmo</u>	Monto de Cobertura <u>Farimonial</u>
Instrumento	os tipo 1	<u>M\$</u>	<u>%</u>	<u>M\$</u>
Grupo A Grupo B Grupo B Grupo C Grupo D Grupo D	tal Instrumentos	47.154 63.449 9.733 104.043 207.534 305.984	2,6 5,0 6,5 10,4 9,0 11,7	1.226 3.172 633 10.821 18.678 35.800
<u>Instrumento</u> Grupo A Grupo B Grupo C	os tipo <u>2</u>	417.500 189.402 159.646	2,6 6,5 10,4	10.855 12.311 <u>16.603</u>
To	otal instrumento	s tipo 2		39.769

<u>Títulos asociados a un compromiso de venta</u>

<u>Instrumentos tipo 2</u>

			<u>manta</u>		Monto Cobertura <u>Patrimonial</u>
			<u>M</u> \$	<u>%</u>	<u>M\$</u>
Grupo C			159.646	10,4	<u>16,603</u>
	Total	Instrumentos	Tipo 2		16.603

8.00 CONDICIONES DE PATRIMONIO, LIQUIDEZ Y SOLVENCIA AL 30 _ da JUNIO. MODELO DE PRESENTACION DE ESTADOS FINANCIEROS PARA INTERPISDIARIOS DE VALORES ... 1 _ 6.035,81__ 84.501 VALORES Y SIGUROS us 275. Q76 CHAI 264.328 Monto de Cobenute MS __ 128.148___ 3:0:0:6:9:0 4 04 1.00 IDENTIFICACION q vas disponibles y realizables a manos de 7 dies5.592.544 95.465,000 102 Registro SVS 0076 - 1 . 05 VALORES MP 0 103 Nemolécimos Bolse 1 04 Codigo Boise Passent essenties a menos de 7 dias MS 5.326.029 1 05 Hazon serial o Apellido paterno. Apellido VALORES S.A. CORNEDORES DE BOLSA 6 07 R INTERMEDIACION 106 Direction alicina principa co LA BOLSA BL PISO 10 s disponibles más deudores por intermediación 12.310 - 1 . 57 .eces LOZ Zetetono 6990966 Acreedores por intermediación 7.864 198 1 D9 Dorn-cino legel LA BOLSA BL PISO10. 1 10 Region (2) C 1 0 1 UDAMIENTO 111 Top se poeracion 1 12 Top de person 1.13 5 1 1 Por cuente propie y de terceres 1 Natural 3 Limits 3 Limitede. Total pasivos esigibles 1. Corredor de Boi 4.277.227 1 2 Solo per cuenta de terceros - 16 18 2 Agente de Valor MS 264.328 2.00 ADMINISTRACION 8 09 RAZON DE COBERTURA PATRIMONIAL 201 Representante Legal (ADexido paterno/Apexido materno/Nombres) PALACIOS VASQUEZ ROBERTO ALEJANDRO 5.546.398 0 Monto de cobertura patremonial ... 128.149 .100 - 48 48 204 RUI 203 Gerente General (Apekdo paternorApekido maternorNombres) Patrimonio kquido us 264.328 PALACIOS VASQUEZ ROBERTO ALEJANDRO 5,546,398 0 2 (15 Presidente directura (Apalido patrino/Apalido materno/Nombres) 206 AUT 7.00 ANTECEDENTES SOBRE CONSTITUCION DE LA SOCIEDAD Y ULTIMA REFORMA ESTATUTARIA MUNOZ PERETHA JORGE ANDRES_ 5,787.969 6 201 Descriptes (April-00 paleino/Apelido materno/Nombres) 2 DE B111 7 IA ESCRITURA DE COUSTITUCION SOCIAL 2.40 ESCRITURA DE LIMA RELORMA SOCIEDAD. __ MUROZ PERETRA JORGE ANDRES ____ 5.787,969...6. 7 11 HOLDING _ HORACIO SOISSA B ... 741 Notatia .. GONZALO DE LA CUADRA FABRES ... MARTINO GONZALEZ GONZALO FERNANDO. 712 Facms _ 11 DE ENERQ_DE_1984_ 242 Feche __ 03 DE ABRIL DE. 1989 _____ 6.927.581 8 113 Cuded _ SANTIAGO ____ _ PALACIOS_VASQUEZ, ROBERTO, ALEJANDRO 5.546.398 ,013 J 50 ANTECEDENTES DE INSCRIPCION 7.20 ANTECEDENTES DE INSCRIPCION 151 A tojes 12.801 # 6457 7 21 A fores ____ 938__ _ N __ 7 22 Augustro de comercio de __SANTIAGO_____ 3.00 PROPIEDAD Correspondents at and ___1984__ PUBLICACION DIARIO OFICIAL 1 60 PUBLICACION DIATI-D OF CAL 3 01 Secres principales o accionistas mayoritanos 303 3.04 141 Feche __ 30 DE HAYO DE 1989 ____ 131 Facms ___ 20, DE, ENERO, DE, 1984__ AUT Razón social o Apellido paterno Apellido materno/Hombres MARTINO GONZALEZ GONZALO FERNANDO 6.927.581 B A 8.00 DECLARACION DE RESPONSABILIDAD _50_ PALACIOS_VASQUEZ_ROBERTO_ALEJANDRO_ _50_1 Los abejo himantes se declaran responsables de la información contemda an los presentes estados financieros y en sus respectives notes explicatives, esumiendo por la tento le responsabilidad legal correspondiente R. ALEJANDRO PALACIOS VASQUEZ .30...07. 1990 MONICA LAZARA OLIVOS. . . y. 12.0res S.A. C. de bulsa 9.00 DECLARACION AUDITORES EXTERNOS -105 Tatal accomistas a socios _ 02 Los audilores externos abajo himanies, declaran que los presentes estados financieros corresponden a los mismos sobre los 3 06 Total acciones 27,000 3 09 Capital social 80.179. cuales versó el dictamen amulido con lacha _____ de _____ de _____ de 198 _____ relevidos al .___ 307 Total acciones suscr. per pagar 3 10 Capital systy per page 3 De fotal acciones pagadas 27,000 3 11 Capital pagado 80.179.303 4.00 TRABAJADORES Y AUDITORES EXTERNOS _016__ 4 03 Nº Inscripción registre auditores esternos 0032 4 02 Auditores externos BAKOVIC Y BALIC ----A Persona natural national B Persona natural extrança

· · · ·

| inla 1. . .

1.1. . .

· [.].

•

•			•		
5.00 EST SDOS FINANCIEROS (En miles de pesos, sen decimales)			101 801 95.465.000-6	Au 1	~ ~
S.DI BALANCE GENERAL	- 130 106 90 1	- 30 OG 89 .			. 30 00 89 :
aCTW01	ACTUAL	MULLING	PASIVOS	ACTUAL	ANTERIOR
11 01 00 Departable 11 02 00 Thules de rente variable	4.188	2.313	21 01 00 Obligaciones can bancos e instituciones haencieras c plaze 21 02 00 Optigaciones por operaciones a future	6.559.563	2,170.532
11 02 10 Acciones			21 02 10 Obligaciones por compromisos de compra	4.238.962	2.114.046
11 02 20 Quales de fandas muluas	-		21 02 20 Obigaciones en titulos por compromisos de venta	2.320.601	6.486
11 02 80 Otres titulos de renta vanable		-	21 02 30 Obligaciones por confratos a futuro	-	
1 03 00 Tilulos de rente lys	258.536	_ 180.813	21 07 40 Obbaciones por otras operaciones a futuro	-	
11 03 10 Titulos del Estado		24.552 _	21 03 00 Obligaciones por contratos de underwriting 21 04 00 Acreedores por intermediación	7 00	 -
11 03 20 Titulos de entidades financieras 11 03 30 Titulos de empresas	94.147	156,261	21.05.00 Documentos y cuentas nos napar a corto plazo	7.864	
11 03 80 Otros emisores de rents (ga	-		21 06 00 impuratos por pagar	6.273	617
1 04 00 Derechos por operaciones a futuro	6.563.229	2.118.117	21 07 00 Promisones y retenciones	558	687
11 04 10 Derechas sabre tilulas par compromisas de campra	4.238.264_	2.111.631	21 06 00 Acreedores vanos		
11 04 20 Derechos a cobrar por compromisos de venta	2.324.965	5.486	21 09 00 ingresos anticipados	-	
11 04 30 Derechos e cobrar por contretos a luture			21 10 00 Clas Clas con personas y empresas relacionadas	-	
11 04 40 Dereches por piras operaciones a hituro			21 19 00 Otras pasmos circulantes	-	
1 05 00 Derechos sobre titulos por contratos de underenting 1 06 00 Deudores por intermediación	w 931		21 00 00 TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	5.574.370	2.121.838
1 07 00 Documentos y cuentas por cobras	8.831	-	the section of the se	5.5/A 1/h -	2.1.21.030
1 06 00 Impuestos por recuperar	-	24	22 01 00 Obligaciones a largo plazo con bancos e instituc financieras		_
1 09 00 Deudores vanos	731	531	22 02 00 Documentos y cuentas por pagar a largo plezo		-
1 10 00 Clas. Clas con personas y empresas relacionadas	49		22 03 00 Clas por pager a personas y empresas relacionadas I plazo		-
1 11 00 Titulos entregados en garantia	-	-	22 09 00 Orios pasivos a largo piato	6.709	6.787
1 12 00 Gastos anticipados	175	169	22 DO GO TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO		£ 707
1 19 00 Otros activos circulantes			22 GO GO TOTAL PASIVOS CAMOO PLAZO	6.709	6.787
1 00 00 101AL ACTIVOS CIRCULANTES	6.835.739	2.301.967	23 01 00 Cap-let pagedo	80.179	82.298
		-1241144.	23 02 00 Reservas de revalonzación	22,293	12.921
2 D1 00 Terrenos, edificios e instalaciones	-	-	23 03 00 Reserves mayor valor acción Bolse de Valores	3.071	
7 02 00 Equipos y modifiano de aficina	9.472	B. 240	23 04 00 Sobreprecio en colocación acciones propias	-	
06 00 Ofres actives flyes	1.033_	1.033	23 05 00 Olres reserves	= -	
2 09 00 Depreciaciones acumuladas (menos)	1 5.3411	1 4.244)	23 06 00 Uti-dadas (perd-das) acumuladas	117.592	73.379
2 00 00 TOTAL ACTIVOS FUOS		E 030	23 07 00 Unided (perdids) del ejercicio	52.672	21 930
TOO M IDIAL VELLAGE ADDZ	5.164	5.029	23 09 00 Dividendos provisonos o participaciones (menos)	1	t -
3-01 00 Tilulos patrimonales Botass de Valores	. 15.983	-	23 00 00 TOTAL PATRIMONIO	275,807	190.528
3 02 00 inversiones en otres entidades	. 13.303				
3 03 00 Activos intengebles		130] [
3 04 00 Clas por cobrer a personal y empresas relacionadas I plazo				·	
. 00 Documentos à crientes bos copies e jesão bieso	-			1	
Ø Valores en garantia de obligaciones a largo plato			1	1	
3 09 00 Orios activos	-	12.027		ł	ı
TOWNS ACTION OF THE PARTY OF TH	15 002	12 152			
3 00 00 TOTAL OTROS ACTIVOS	15.983	12.157		 	
0 00 00 TOTAL ACTIVOS	6.856.886	2.319.153	20 00 00 TOTAL PASIVOS	6.856.886	2.319.153
deade at 5.02 ESTADO DE RESULTADOS hasta et	01 01 90 30 06 90	01 01 89 30 06 89	5.03 ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA dade el Aeste el	01 01 90 30 06 90	01 01 B9 30 06 B9
	ACTUAL	ANTERIOR	SOUND IN MOVIEWENTO DE LOS RECURSOS	ACTUAL	ANTERIOR
41 11 00 Comisiones per aperaciones en rueda	1.661		RECURSOS OBTENIDOS:		
41 12 00 Comisiones por aperaciónas tuera de rueda	6.343	5.764	51 11 00 Uli-dad (Perdida) del sjercicio	52.672	21.930
11 13 00 Comprehens par centrales de colocación primens			31 12 00 Amadujacianes y depreciaciones 51 13 00 Perdida (Unidad) en renias activas has y de otros activas	615	- 0.1
11 15 00 Ingreses per operaciones a luturo	156.098	91.552	51 14 00 Parcids (Unridad) en inversiones permanentes	1 219	-
11 16 00 Ingresos por intereses y directedes de cartere propie	415.306	312.368	51 15 00 Cargo (Abono) a resultado por ajuste de saldos iniciales	3	-
11 17 00 Ingresos por administ de cartera y Cualogie de valores			51 19 00 Otros cargos (abanos) a result due no alectan capital trabajo	-	-
11 18 00 Asesona brianciera	-	-	ST TO DO TOTAL RECURSOS OPERACIONALES	55.009	22,60
1 19 00 Ores edicatel operacionales	120.786	48		1	
1 10 00 TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	715,763	426.137	51 21 00 ventes de activos ligos y de altos activos		-
			51 27 00 Utilidades en inversiones permanentes	+- 	
1 21 00 Commones y serviciós	1.134	185	51 23 00 Aumenios de palvios a largo plazo 51 24 00 Aumenios de capital		
1 22 00 Periodas por menos valor de transca progra	303 .	13.945	51 29 00 Otras recursos no operacionales	- -	
11 23 00 Perdigas por ventas de camera propria 11 24 00 Gestos por operaciones a futuro	62.549	41.476	51 20 00 TOTAL RECURSOS NO OPERACIONALES		-
1 25 00 Gastes hanceres	496.682	289.103(
1 26 00 Gasios de administración y comerciabiliscion	54.443	44.821	SI DO DO TOTAL RECLASOS OBTENIDOS	55.009	22.60
1 27 00 Amortizaciones y depreciaciones		679		1	
1 79 00 Orras Casias unerscionares	-	-	RECURSOS APLICADOS .		
1 10 00 TOTAL GASTOS OPERACIONALES	636.058	390.223	57 10 UO Compras de activos bios y de atros activos	911	16
]	52 20 00 Diaminuscon de passos a largo pesso	-	
OO TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	79.705	35.914	52 30 00 De-dennes in participationes 52 90 00 Otros recursos apricudes		E
			t as to so (liter in this or the same		-
A LE COLLEGE CO. Challed Ball Del Cara College		_ :			1
12 11 00 Unidades en inversiones permanentes			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS	911	1.5
2 12 00 Unedades en esniss de activos bios y de otios activos		- -		911	15
12 12 00 Usegades en venias de activos hos y de oslos activos 12 18 00 Ostos ingresos no operacionales				911 54.098	
2 12 00 Uniquides en enias de activos higo e de lotos activos 2 18 00 Dros indessos no operacionales 2 10 00 TOTAL INGRESOS NO UNIQUESES			53 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS SU 00 00 ALIMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO	54.098	
2 12 00 Unequies en veris or activos has vito alles activos 2 18 00 Orio II rigorio no goperaciones 2 10 00 TOTAL rigorio No OPERACIDALES 2 21 00 Producto en niversiones permanentes			32 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 ALMENTO (DISMINUCIÓNI DEL CAPITAL DE TRABAJO 3 03 03 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA	54.098	22.42
2 12 00 Unequies en entals de activos has e 19 0165 activos 21 18 00 Unes presentes do poeracionário 2 10 00 TOTAL HIGRESOS INO D'IL ACCUMALIS 2 21 00 Produis en entalsocial parmanentes 2 21 00 Produis en entalsocial parmanentes 2 29 00 Produis en entalsocial parmanentes			52 00 00 19TAL RECURSOS APLICADOS SU 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAMTAL DE TRABAJO 3 03 03 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAMTAL DE TRABAJO 53 10 00 TONOPONES INVESTE PER SE ORIGINA TAMBIE 53 10 00 TONOPONES INVESTE PER SE ORIGINA TAMBIE	54.098 40 52.520	22.42
2: 17: 00 Unequates on nemias de activos has em ostes activos 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Principal no mercanones permanentes 2: 18: 00 Principal no mercanones permanentes 2: 18: 00 Ones gastos no operaciones pas y de olivos activos 2: 18: 00 Olivos gastos no operaciones y			53 00 01 OTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 OC AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA- 53 10 00 TONOPORTO BIUNELO METRICA NA 9 DE RENIA MANERE 53 10 00 TONOPORTO NO OPERACA O NUTUR S'ONTRIBLES ANOPORTORISES ANOTORISES ANOTORISES ANOTORISES ANOTORISES	54.098 	22.42 18.91 (739.85
2: 17: 00 Unequates on nemias de activos has em ostes activos 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Ones imperator no operacionales 2: 18: 00 Principal no mercanones permanentes 2: 18: 00 Principal no mercanones permanentes 2: 18: 00 Ones gastos no operaciones pas y de olivos activos 2: 18: 00 Olivos gastos no operaciones y			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 3 02 03 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA- 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante de desponante de desponante de componente	54.098 52.520 2.785.374 (4.443.920)	18.91 18.91 (739.81
2 12 00 Unequies on series or actives host of oster actives 2 10 00 Total indeptor no operacional 2 10 00 Total indeptor no operacional 2 10 00 Total indeptor no operacional 2 20 00 Predicts on operacional permanentes 2 20 00 Predicts on operacional permanentes 2 20 00 Predicts on operacional 2 20 00 Ottal CASTOS NO OPERACIONALES	\$1.719\$		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL OF TRABA 53 10 01 Despeños por injunto de tenta ha y de tenta senable 53 10 00 Despeños por estrumentación, describa y blas nos cobas 53 00 00 Despeños por estrumentación, describa y blas nos cobas 53 40 00 Dess Cital con personar y empresas esectonados	54.098 52.520 2.785.374 (4.443.920)	22.42 18.91 (739.85
12 12 00 Umegades en ventas on activos hou e 19 0100 activos 12 18 00 Ottos inquestos no operacionado 12 10 00 FOTAL INGRESOS NO D'UT RACIUMALIS 12 10 00 FOTAL INGRESOS NO D'UT RACIUMALIS 12 10 00 Predicta en ventas de activos hou y de divida activos 12 19 00 Predicta en ventas de activos hou y de divida activos 12 19 00 Umo gastos no operacionaris 12 19 00 Idra CASTOS NO OPERACIONALES			52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 3 02 03 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA- 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante iniuna de tenta ha y de tenta variable 53 10 00 Desponante de desponante de desponante de componente	54.098 52.520 2.785.374 (4.443.920)	18.91 18.91 (739.81
12 12 DO Umegades en estas or activos has em ostes activos 12 10 DO PORE ingestes no Operaciones 12 10 DO PORE ingestes no Operaciones 12 10 DO PORE ingestes no operaciones 12 11 DO Predicts en investadas permanentes 12 12 DO Predicts en investadas permanentes 12 12 DO DO Umegastes no operaciones 12 12 DO DO Umegastes no operaciones 12 10 DO UMEGASTOS NO OPERACIONALES 12 DO DO UMEGASTOS NO OPERACIONAL	\$1.719\$ \$1.719\$ (1.719)		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 ALMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 03 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 TOTAL RECURSOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 ENTRE EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 DENTRE SON DEVINO EN ENTRE NA Y DE TRABA DE TRAB. 53 10 00 DENTRE SON DEVINO A NATURA Y CONTRIBO MODERNAMO 53 40 00 QUES CIPT COMPONENTA Y PROPRESE FRECCONSOS 53 20 00 DES CIPT COMPONENTA Y PROPRESE FRECCONSOS 53 20 00 DENTRE COMPONENTA DE PROPRESE FRECCONSOS	54.098 	18.91 (739.8:
2 12 00 Unequies on names or actives hear 19 outer actives 2 15 00 Designeyment on operacionates 2 10 00 Folia Medisous no Organicionates 2 10 00 Folia Medisous no missiones parmamentes 2 20 00 Frendes in missiones parmamentes 2 20 00 Frendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Organiciones parmamentes 2 20 00 Organiciones parmamentes 2 20 00 Total ASSIOS NO OPERACIONAL 3 10 00 CORRECCION MONETANIA	\$1.719\$		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL OF TRABA 53 10 01 Despeños por injunto de tenta ha y de tenta senable 53 10 00 Despeños por estrumentación, describa y blas nos cobas 53 00 00 Despeños por estrumentación, describa y blas nos cobas 53 40 00 Dess Cital con personar y empresas esectonados	54.098 	18.9 (739.8:
2 12 00 Unequies on names or actives hear 19 outer actives 2 15 00 Designeyment on operacionates 2 10 00 Folia Medisous no Organicionates 2 10 00 Folia Medisous no missiones parmamentes 2 20 00 Frendes in missiones parmamentes 2 20 00 Frendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Prendes in missiones parmamentes 2 20 00 Organiciones parmamentes 2 20 00 Organiciones parmamentes 2 20 00 Total ASSIOS NO OPERACIONAL 3 10 00 CORRECCION MONETANIA	\$1.719\$ \$1.719\$ (1.719)		52 00 00 TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 ALMENTO (DISMINUCIÓN) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 03 VARIACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 TOTAL RECURSOS EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 ENTRE EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRAB. 53 10 00 DENTRE SON DEVINO EN ENTRE NA Y DE TRABA DE TRAB. 53 10 00 DENTRE SON DEVINO A NATURA Y CONTRIBO MODERNAMO 53 40 00 QUES CIPT COMPONENTA Y PROPRESE FRECCONSOS 53 20 00 DES CIPT COMPONENTA Y PROPRESE FRECCONSOS 53 20 00 DENTRE COMPONENTA DE PROPRESE FRECCONSOS	54.098 . 52.520 2.785.374 (4.443.920) . 197 (11.605.829)	18.9 (739.8:
2:17:00 Unequiest on serials or actives host of the sections 2:10:00 COLA INGERIOR TO OPERACIONALES 2:10:00 POLA INGERIOR TO OPERACIONALES 2:10:00 POLA INGERIOR TO OPERACIONALES 2:20:00 POLA INGERIOR TO OPERACIONALES 2:20:00 POLA INGERIOR TO OPERACIONALES 2:00:00 COLA INGERIOR TO OPERACIONALES 3:00:00 COLA INGERIOR TO CAMBINO	41.719 41.719 (1.719) (19.434)	(13,600)	53 00 00 10TAL RECURSOS APLICADOS 50 00 00 AUMENTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 OVARACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 OVARACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 VARACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 OVARACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 OVARACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 OVERS CIENCE EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 100 OVERS CIENCE EN LOS COMPONENTES EN LA TRABAJO DE TRABAJO 50 100 OVARACIONES EN LOS COMPONENTES EN LA TRABAJO EN LOS COMPONENTES EN LO	54.098 	22.42 18.91 (739.8:
12 12 00 Uningates on versits or actives hour 1 the ottes actives 12 10 00 FORE increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE Increases no operaciones 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 13 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 14 10 00 FORE INCREASES NO OPERACIONAL 15 10 00 FORE INCREASES NO OPE	\$1.719\$ \$1.719\$ (1.719)		52 DO DO TOTAL RECURSOS APLICADOS 50 DO CO: AUMENTO (DISSINIUCIONI) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 DO S. VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABA- 51 IU DU Proprieme Iniuma de sensa ha y der renta variable 52 DO DEPENDOS DEL OS PETRA PARA Y DE TRABA VOR COPER 53 DO DEPENDOS DEL OS PETRAS PARA Y DE TRABA VOR COPER 53 DO DE DESCRIPTOR DE PROPRIEMA VARIADA DE TRABA- 53 DO DE DESCRIPTOR DE PROPRIEMA Y PROPRIEMA ESPECTORADOS 52 DO BE DETAL ALIBERTALISTA (D'SAMAUCIONES) AFLINATS FIRACULIANICS 54 IN DO COMPENSIONES CON DANCOS E INITIALISCOPES TARACIONALES EL PRIMARIA	54.098	22.42 - 18.9: (735.8: - 64 - 720.1:
22 12 00 Unequies on version of activity has 1 the other activity 2 10 00 TOTAL INGRESOS IN OPPRACIMANTS 2 21 00 Product on commissions permanents 2 21 00 Product on commissions permanents 2 22 00 Product on commissions permanents 2 22 00 Units person on appracement 2 23 00 Units person on appracement 2 23 00 Units person on appracement 2 20 00 Units person on appracement 3 0 00 Units person on appracement 3 0	41.719 41.719 (1.719) (19.434)	(13,600)	52 00 00 101aL RECURSOS APLICADOS 50 00 01 ARMENTO (DISMINUCIONI) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 NO TYMONOS DIVINOS DE TRABA Y DE RENTA RAMBIR 53 100 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN OPERACIÓN (BOLDS Y ERIX PAR OPERACIÓN 53 30 00 DO TOTAL ARMENTALION (D'SMINUCIÓNES) ACTIVATOS FIRQUI ANTES 54 10 00 Operación y DAN DANCES A INITIALIZADOS TRABAJOR (BANCOS) 55 10 00 Operación SON DEL CONTRODACIÓN (BOLDS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 54 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 55 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 55 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 56 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 57 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 58 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 59 10 00 Operación (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 52 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 53 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 54 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 55 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 56 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 57 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 58 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 59 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 52 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 53 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 54 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 55 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 56 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 57 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 58 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 59 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10	54.098 	22.42 - 18.9: (735.8: - 64 - 720.1:
12 11 00 Undagges on investigates permanentes 12 12 00 Undagges on investigates de celticals has a 90 ottos activos 12 10 00 POTAL STATES DE OPERACIONALS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO D'UN ACCUMANTS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO D'UN ACCUMANTS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO D'UN ACCUMANTS 12 10 00 D'UN ACCUMANTS 12 10 00 UN ACCUMANTS 12 10 00 UN ACCUMANTS 12 10 00 COTAL CASTOS NO OPERACIONAL 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 13 10 00 CORRECCION MONETARIA 14 10 00 CORRECCION MONETARIA 15 10 00 CO	41.719\$ 41.719\$ (1.719) (19.434)	(13,600)	53 00 00 10TAL RECURSOS APLICADOS 50 00 TO ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 00 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 DEL COMPONENTE A PROPERTI A PROPERTI EL PROPERTI DE SERVICIONES 50 00 00 VARRACIONES CAMBRIDADOS PROPERTIS RESECUCIONOS 50 00 00 10 TAL ALTERIS CAMBRIDADOS PROPERTIS RESECUCIONES 51 10 00 00 00 10 TAL MILITARIO SE PROPERTIS DEL CAPITAL DE PARTA 52 00 00 00 00 00 10 TAL MILITARIO SE PROPERTIS DEL CAPITAL DE	54.098 00 2.765.374 (4.443.920) 197 (1.605.829) (11) (2.780.365) 4.445.121 (4.816)	18.97 (739.83 (720.14
12 12 DO UNIQUES EN ARTIS OF ACTION NOT 1 THE ORIGE ACTIONS 12 18 DO OPEN PRINCES TO DEPTACIONALS 12 18 DO POINT INGRESOS NO D'UN ANCIUMALS 12 18 DO PRINCES EN ANTIS MANORMANIS 12 18 DO PRINCES EN ANTIS MANORMANIS 12 18 DO PRINCES EN ANTIS MANORMANIS OF ACTIONS 12 18 DO DO TOTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 12 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 13 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 14 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONALS 15 18 DO COTAL CASTOS NO DEPTACIONAL	41.719\$ 41.719\$ (1.719) (19.434)	(13,600)	52 00 00 1014L RECURSOS APLICADOS 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 51 10 00 Disminutos par los centras has y derivanta variable 52 10 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos (Carlos para del Capital Disminutos y Capital Disminutos (Capital Disminutos) 54 10 00 Obras, carlos contratos el matrialistadores futuras (Capital Disminutos) 55 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 56 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 57 10 00 Obras, carlos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 51 10 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00	54.098 00 2.765.374 (4.443.920) 197 (1.605.829) (11) (2.780.365) 4.445.121 (4.816)	22.42 18.9: (739.8: 66 (720.19
12 12 00 Uniquises on varies or actives host 196 ostes actives 12 10 00 POTAL INGRESOS NO OPPRICIONALS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO OPPRICIONALS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO OPPRICIONALS 12 10 00 POTAL INGRESOS NO OPPRICIONALS 12 10 00 Units parties no esparacionary 12 10 00 Units parties no esparacionary 12 10 00 Units parties no esparacionary 13 10 00 Units parties no esparacionary 14 10 00 Units parties no esparacionary 15 10 00 Units parties no esparacionary 16 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties no esparacionary 17 10 00 Units parties	41.719\$ 41.719\$ (1.719) (19.434)	(13,600)	52 00 00 101aL RECURSOS APLICADOS 50 00 01 ARMENTO (DISMINUCIONI) DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 VARRACIONES EN LOS COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 10 NO TYMONOS DIVINOS DE TRABA Y DE RENTA RAMBIR 53 100 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN Operación à futura y consistente undormenting 53 30 00 Derenchos DAN OPERACIÓN (BOLDS Y ERIX PAR OPERACIÓN 53 30 00 DO TOTAL ARMENTALION (D'SMINUCIÓNES) ACTIVATOS FIRQUI ANTES 54 10 00 Operación y DAN DANCES A INITIALIZADOS TRABAJOR (BANCOS) 55 10 00 Operación SON DEL CONTRODACIÓN (BOLDS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 54 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 55 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 55 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) CONTRODACIÓN (BANCOS) 56 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 57 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 58 10 00 Operación (BANCOS) DEL CAPITAL (BANCOS) 59 10 00 Operación (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 52 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 53 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 54 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 55 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 56 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 57 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 58 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 59 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 52 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 53 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 54 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 55 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 56 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 57 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 58 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 59 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 50 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10 00 OPERACIÓN (BANCOS) 51 10	54.098 	22.42 18.9: (739.8: 66 (720.19
22 12 00 Unequies on version of activity has 1 the other activity 2 10 00 TOTAL INGRESOS IN OPPRACIMANTS 2 21 00 Product on commissions permanents 2 21 00 Product on commissions permanents 2 22 00 Product on commissions permanents 2 22 00 Units person on appracement 2 23 00 Units person on appracement 2 23 00 Units person on appracement 2 20 00 Units person on appracement 3 0 00 Units person on appracement 3 0	41.719\$ 41.719\$ (1.719) (19.434)	(13,600)	52 00 00 1014L RECURSOS APLICADOS 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 50 00 01 ALMERTO (DISMINUCIONI DEL CAPITAL DE TRABAJO 51 10 00 Disminutos par los centras has y derivanta variable 52 10 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos par operació a futura y contratos undermining 53 30 00 Disminutos (Carlos para del Capital Disminutos y Capital Disminutos (Capital Disminutos) 54 10 00 Obras, carlos contratos el matrialistadores futuras (Capital Disminutos) 55 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 56 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 57 10 00 Obras, carlos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operació a futura y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 58 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 59 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 50 10 00 00 Disminutos por operación del carlos y contratos y membrinas 51 10 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00 00	54.098 00 2.765.374 (4.443.920) 197 (1.605.829) (11) (2.780.365) 4.445.121 (4.816)	22, 42



NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

al 30 de Junio de 1990.

NOTA Nº 1: Inscripción en el Registro de Valores.

La sociedad se encuentra inscrita en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores con el número 0076, estando en consecuencia sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA N° 2: Criterios Contables Aplicados.

a) General:

41

Los estados financieros al 30 de Junio de 1990 y al 30 de Junio de 1989, han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados y a normas específicas emitidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

b) Período Contable:

Los estados financieros comprenden el período entre el 01 de Enero al 30 de Junio de 1990. El período con el cual se compara comprende desde el 01 de Enero al 30 de Junio de 1989.

c) Corrección Monetaria:

Con el objeto de reflejar en los estados financieros, el efecto de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, ocurrida en el período se ha corregido monetaria mente el Capital Propio Financiero, los Activos y Pasivos no monetarios y las cuentas de Resultados existentes al 30 de Junio de 1990 y al 30 de Junio de 1989, en conformidad con las normas de corrección monetaria vigentes.

Para los efectos comparativos, los saldos de los estados financieros al 30 de Junio de 1989, han sido actualiza - dos en un 24,3%.



d) Valorización de Inversiones:

Las inversiones se encuentran valorizadas según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, en su circular N° 514 y sus modificaciones posteriores.

Los títulos de Renta Fija, han sido valorizados al costo original de compra, más intereses y reajustes devengados en conformidad a la tasa interna de retorno implícita en los documentos.

Cuando el plazo de vencimiento de la inversión es supe - rior a 90 días, han sido valorizados al menor valor en - tre su valor presente y su valor de mercado.

e) Activo Fijo:

Los bienes del activo fijo al 30 de Junio de 1990 y 1989, se presentan valorizados al costo de adquisición más las revalorizaciones legales.

La depreciación al igual que el período anterior se ha calculado linealmente de acuerdo a los años de vida útil estimada para los distintos grupos de bienes.

El total de depreciación por el período terminado al 30 de Junio de 1990 asciende a M\$ 615 (En período anterior a M\$ 595).

f) Bases de Conversión:

Los saldos en moneda de origen y otros convertidores han sido traducidos a pesos chilenos a los tipos de cambios y equivalencias vigentes al cierre de cada ejercicio, siendo las principales cotizaciones las siguientes:

	1990	1989
	\$	\$
Unidad de Fomento	6.035,81	4.852,35
Dólar Observado	297,27	-

Cone La Dolla 14. 01 1 100 10 10101010 0000000 Danningo Onnio



g) Indemnización por Años de Servicio:

De acuerdo a modificaciones contractuales desde el 01 de Julio de 1986, sólo se corrige monetariamente la provi - sión efectuada hasta el 30 de Junio de 1986. Dicho saldo neto asciende al 30 de Junio de 1990 a M\$ 6.709 (En período anterior, esta cifra asciende a M\$ 6.787).

h) Otros Activos.

Al 30 de Junio de 1990, se presenta bajo títulos patrimoniales Bolsas de Valores; la inversión de una acción de la Bolsa de Valores de Chile, valorizada por el método del valor patrimonial proporcional de la sociedad emisora, cuyo valor asciende a M\$ 15.983.-

Al 30 de Junio de 1989, el valor del aporte inicial de la sociedad en formación ascendente a M\$ 12.027, se presenta bajo el rubro otros activos.

NOTA N° 3: Cambios Contables.

Durante el presente período, los principios contables fueron aplicados en forma consistente con los del período anterior.

NOTA Nº 4: Ajuste Monetario.

4.1. Corrección Monetaria.

La aplicación de las normas sobre corrección monetaria señalada en la nota N° 2 letra c, originó un cargo neto a resultado del período de M\$ 19.434 (En período an terior de M\$ 13.600).

4.2. Diferencia de Cambio.

Durante el período 1990, no existen resultados por es te concepto (En período anterior se produjo un cargo neto a resultados de M\$ 384).

Calle La Bolsa No 81 - Piso 10 - Teléfono 6990966 - Santiago - Chile



CORRECCION MONETARIA

DIFERENCIA DE CAMBIO

		PERIODO	ACTUAL	PERIODO	ANTERIOR	PERIODO	ACTUAL	PERIODO A	ANTERIOR
	•	CAirCO	(ABONO)	CARGO	(ABONO)	CARCO	(ABUNO)	CAHGO	(ABONO)_
,	Operacionales Activo Circulante Pasivo Circulante Otros Activos Ctas Resultado Cargo (Abono) a Resultado Operac.	1 111	(11) - - (1.247) (1.258)	1.459	(4)	-	-	384 - - - - 384	-
	No Operacional Activo Circulante Activo Fijo Otros Activos Pasivo Circulante Pasivo L. Plazo Patrimonio Ctas. Resultado	- - - 670 22.293	- (502) (1.769) - - -	- - 60 520 J2.921	- (418) (938) - - -		- - - - -	-	1 1 1 1 1 1 1
	Cargo (Abono) a Resultado No Operacional	22.963	(2.271)	13.501	(1.356)	-	-	_	-
	Cargo (Abono) Total	22.963 -	(3.529) 19.434	14.960	(1.360) 13.600	-	-	384	384



NOTA Nº 5: Inversiones.

De acuerdo a lo señalado en la Nota Nº 2 letra d, la composición de las inversiones en cartera propia por los períodos terminados al 30 de Junio de 1990 y 1989, es la siguiente:

Instrumentos de Renta Fija

(en miles de pesos)

INSTRUMENTO	VALOR PRESENTE	MENOR VALOR	VALOR NETO	MAYOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO PERIODO ANTEL.
DEL ESTADO	164.389	-	164.389	-	164.389	24.552
DE ENTIDADES FINANCIERAS	94.147	_	94.147	-	94.147	156.261
DE EMPRESAS	_	-	-	_	_	-
TOTAL	258.536	_	258.536	-	258.536	180.813



NOTA Nº 6: Derechos por Operaciones a Futuro.

La sociedad ha suscrito los siguientes compromisos de compraventa.

6.1. Derechos sobre títulos por Compromisos de Compra.

(en miles de pesos)

INSTRUMENTOS		MENOR VALOR	PERDIDAS COMPROM CALZADO	VALOR NETO	MAYOR VALOR		VALOR NETO PERIODO ANTERIOR
DEL ESTADO	2.804.689	-	-	2.804.689	-	2.804.685	1.669.499
DE ENTIDADES FINANCIERAS	1.433.575	-	-	1.433.575	-	i.433.575	442.132
DE EMPRESAS	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	4.238.264	_	-	4.238.264	-	4.238.264	2.111.631
		4					

DERECHOS HASTA 7 DIAS

3.520.678

DERECHOS SOBRE 7 DIAS

717.586



6.2. <u>Derechos a Cobrar Por Compromiso de Venta.</u> (en miles de pesos)

INSTRUMENTOS	VENCIMIENTO DE	L COMPROMISO	ТОТ	ſΛĹ
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR
DEL ESTADO	1.754.029	523.963	2.277.992	-
DE ENTIDADES FINANCIERAS	46.973	-	46.973	6.486
DE EMPRESAS	-	-	-	-
TOTAL	1.801.002	523.963	2.324.965	6.486

NOTA N° 7: Deudores por Intermediación.

La sociedad efectuó operaciones de venta por cuenta de ter ceros con promesa de pago mañana según el siguiente detalle.

DEUDOR	VENCIM	IENIO	VEN	CIDOS	TOTAL			
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	HASTA 10 DIAS	SOBRE 10 DIAS	SOBRE 30 DIAS (-	PERTODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	
CLIENTES	258	-	-	709	_	967	-	
INTERMED. DE VALOR.	7.864	-	-	-	-	7.864	-	
ENTIDADES FINANCIER		-	~	-		-	- / (2)	
TUTAL	8.122	-	-	709		8.831	_	



NOTA N° 8: Obligaciones por Operaciones a Futuro.

La sociedad mantiene las siguientes obligaciones por concepto de la suscripción de compromisos de compraventa $v\bar{\underline{i}}$ gentes al 30 de Junio de 1990.

8.1. Obligaciones por Compromiso de Compra.

(en miles de pesos)

INSTRUMENTO	VENCIMIENTO) COMPROMISO	TOTAL		
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	
DEL ESTADO	2.102.000	704.780	2.806.780	1.671.954	
DE ENTIDADES FINANCIERAS	1.418.775	13.407	1.432.182	442.092	
DE EMPHESAS	-	-	-	-	
TOTAL	3.520.775	718.187	4.238.962	2.114.046	

8.2. Obligaciones en títulos por Compromiso de Venta. (en miles de pesos)

	VALOR PRESENIE	MAYOR VALOR	VALOR NETO	MENOR VALOR	VALOR MERCADO	VALOR NETO PERIODO ANTERIOR
DEL ESTADO	2.273.623	-	2.273.623	-	2.273.623	-
DE ENTIDADES FINANCIERAS	46.978	-	46.978	-	46.978	6.486
DE EMPRESAS	-	-	-	-	-	-
TOTAL	2.320.601	-	2.320.601	_	2.320.601	6.486
OBLIGACIONES FASTA 7 DIAS 1.797.390						
OBLICACIONES	SOBRE 7 DIAS		523.211			



NOTA N° 9: Acreedores por Intermediación.

La sociedad efectuó operaciones por cuenta de terceros con promesa de pago mañana según el siguiente detalle.

ACREEDOR	VENCIM	IENTO	TOTAL		
	HASTA 7 DIAS	SOBRE 7 DIAS	PERIODO ACTUAL	PERIODO ANTERIOR	
CLIENTE	7.864	-	7.864	~	
INTERMEDIARIO DE VALORES		-	-	-	
ENTIDADES KELACIONADAS	-	-	-	-	
TOTAL	7.864	-	7.864	-	



NOTA Nº 10: Impuestos por Pagar.

10.1. Impuesto a la Renta:

La sociedad provisionó al 30 de Junio de 1990 la suma de M\$ 5.880 correspondiente al Impuesto a la Renta de 1º Categoría, calculado de acuerdo a la ley de Impuesto a la Renta vigente a dicha fecha. (En período anterior no se efectuó provisión de acuerdo a la normativa vigente).

Al 30 de Junio de 1990, la Renta Líquida Imponible de 1º Categoría sobre la que se aplicó el impuesto determinado precedentemente alcanzó a la suma de M\$ 58.804.

Al 31 de Diciembre de 1989 el Fondo de Utilidades tributarias alcanzó a la suma de M\$ 116.206, el que proviene de:

AÑO	MONTO FUT	RENTAS CON	CREDITOS
	M\$	1º CATEGORIA	TASA ADICIONAL
		%	%
1989	55.620	_	_
1988	19.260	10	-
1987	17.845	10	_
1986	10.656	10	-
1985	12.353	10	15
1984	472	10	30

En el Pasivo Exigible de corto Plazo se presentan los impuestos por Pagar de acuerdo al siguiente de talle:

	PERIODO ACTUAL M\$	PERIODO ANTERIOR M\$
Provisión impuesto a la Renta del período	5.880	Ji
Menos: Crédito Gtos.Capacitac.	(123)	(24)
SUB TOTAL	5.757	(24)*
Otros Imptos retenidos Junio	516	617
TOTAL	6.273	617

^{*} Exceso sobre provisión Impuesto Renta del Período (Crédito gstos.capac)



NOTA Nº 11: Contingencias y Compromisos.

a) Custodia de Valores.

La sociedad mantiene en custodia los siguientes valores al 30 de Junio de 1990.

ACTIVIDAD	RENTA VARLABLE	MILES \$	RENTA FIJA UF IVP	ME US\$	TOTAL (MI) PERIODO ACTUAL	LES C) PERIODO ANTERIOR
CUSTODIA DE VALORES	_	156.705	2.795.725	-	2.952.430	-
TOTAL	_	1.56.705	2.795.725	-	2.952.430	-

b) Garantías por Operaciones.

La sociedad ha constituído garantía en Póliza de Seguro, por el equivalente a 4.000 unidades de fomento para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredor de Bolsa (Igual garantía en período anterior).

Dicha garantía fue contratada con el Consorcio General de Seguros, con vigencia de un año a contar del 14 de Abril de 1990.

c) Garantía por Acción de la Bolsa.

La sociedad ha constituído prenda sobre la acción de la bolsa a favor de la bolsa de Valores de Chile, en cumplimiento a la norma establecida en el art. 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa de Valores de Chile



NOTA Nº 12: Cambios en el Patrimonio.

Las variaciones en el patrimonio al 30 de Junio de 1990 y 1989 está representada por los siguientes movimientos:

CUENTAS DE PATROMINIO

(en miles de pesos)

MOVIMIENTO	CAPITAL PAGADO	RESERVAS KEVALORIZAC	RESERVAS MAYOR VALOR ACCS BOLSA	OTRAS HESERVAS	UTILIDAD (PERDIDA) ACUMULADA	UTILIDAD (PERDIDA PERIODO	TOTALES
SALDOS INICIALES	80.179	-	3.071	_	1.17.592	-	200.842
CORRECCION MONETARIA	-	22.293	_	-	-	_	22.293
RESERVAS MAYOR VALOR ACCS BOLSA	<u>-</u>	-	-	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) PERIODO	-	-	-	_	-	52.672	52.672
TUTAL PERIODO ACTUAL	80.179	22.293	3.071	-	117.592	52.672	275.807
TOTAL PERIODO AMIER.	82.298	12.921	_	-	73.379	21.930	190.528



NOTA Nº 13: Sanciones.

Por los períodos terminados al 30 de Junio de 1990 y 1989 a la sociedad no le han sido aplicadas sanciones de acuer do a la normativa vigente.

NOTA Nº 14: Hechos Posteriores.

A la fecha de preparación de los presentes estados financieros, no existen hechos posteriores que pudieran afectar significativamente la posición financiera de Valores S.A. Corredores de Bolsa al 30 de Junio de 1990 (Igual situación se presentó en período anterior).



\$ 6.035,81 84.501

275.076

ANEXO

Condiciones de Patrimonio, Liquidez y Solvencia. Al 30 de Junio de 1990 (en miles de pesos)

1. Determinación de Indices.

1.1. Valor Unidad de Fomento

1.2. Patrimonio Mínimo Legal

1.3. Patrimonio Depurado

Total Patrimonio

275.807

Menos:

Deudores varios

(731)

PATRIMONIO DEPURADO M\$ 275.076

1.4. Patrimonio Líquido

Total del Activo

6.856.886

Menos:

Pasivo Circulante 6.574.370
Pasivo Largo Plazo 6.709
Otros Activos 15.983
50% Activo Fijo 2.582
Saldo deudor Ctas Ctes 731
Gastos Anticipados 175

(6.600.550)

Más:

50% Títulos Patrimoniales

Bolsa de Valores

Calle La Duise .

7.992

TOTAL PATRIMONIO LIQUIDO M\$

264.328

Calle La Bolsa Nº 81 - Piso 10 - Teléfono 6990966 - Santiago - Chile



1.5. Liquidez General

a)	Activos hasta 7 días.	M\$
	Disponible Títulos Renta Fija D ^{OS} p.operaciones a Futuro	4.188 258.536 5.321.680
	Compra 3.520.678 Venta 1.801.002	
	Deudores por Intermediac. Dctos y Ctas x Cobrar	8.122
	Total Activos hasta 7 días	5.592.544
b)	Pasivos hasta 7 días.	
	Obligaciones p.Operac a Futuro Compra 3.520.775 Venta 1.797.390	5.318.165
	Acreedores Intermediac.	7.864
	Total Pasivos hasta 7 días	5.326.029
	Liquidez General $\underline{M$5.592.544} = 1,05$	veces

M\$ 5.326.029

7.864

7.864

1.6. Liquidez por Intermediación

Activos:

Caja y Bancos Deudores por Intermediación	4.188 8.122
Activos disponibles + Deudores por Intermediación	12.310
Pasivos:	

Acreedores por Intermediación

=======Liquidez por Intermediación = $\frac{12.310}{} = 1,57 \text{ veces}$



1.7. Razón de Endeudamiento.

Pasivo Circulante Pasivo a Largo Plazo	6.574.370 6.709
Total Pasivo Exigible	6.581.079

Menos:

- Obligación por Intermediac. (7.864)

- Obligación en títulos por c. vta. cubierto con c.de compra; igual fecha materialización. (2.290.961)

- 50% obligaciones p. c. de compra y obliaciones en título p.compromiso de

vta. con fecha materialización igual al vcto.tí tulos.

Total Pasivos Exigibles

4.277.227

(5.027)

Razón de Endeudamiento $\frac{4.277.227}{264.328} = 16,18 \text{ veces}$



COBERTURA PATRIMONIAL

	ITEM	MONTO \$	% APLIC.	COBERTURA MS		
28.11	ACCIONES - de transacción - sin transacción					
28.21 28.22	CUOTAS FONDOS MUTUOS - R.F. Corto Plazo - R.F. Corto Plazo y Med.Plazo - Renta Variable					
28.30	CTAS POR COBRAR POR INTERME.	8.831	0,5	44		
28.41 28.42	CTAS REF #2.7 SEC.II N.C.G.#18 - Doc. y ctas. por cobrar - Deudores varios - Tit.en garan.obli.C.P Otros activos circulantes	49	10,0	5		
28.50 28.51 28.52 28.53	OBLIGACIONES Y DEHECHOS M.E. - Derechos en M.E. - Saldo neto Acrred.en M.E. - Saldo Net.Acreed. x tip.div.					
28.80		SUB TOTAL M\$	(1)	49		

		MONTO MS					
		CON	GARANTIA	BCOS Y EMPRES	% APL	ICADO	COBERTURA MS
28.60	TITULOS DE DEUDA						
28.61	- Grupo A			231.540		2.6	6.020
28.62	- Grupo B		183.504	1.210.571	5.0	6.5	87.862
28.63	- Grupo C		6.407	22.218	8.0	10.4	2.824
364. 1	- Grupo D tipo 1		16.657	4.071	9.0	11.7	1.975
364. 2	- Grupo D tipo 2		786		14.0		110
865.1	- Grupo E tipo 1						
865. 2	- Grupo E tipo 2						
28.70	TIT.DE DEUDA CON TASA FLOTAN.						
28.71	- Grupo A			,			
28.72	- Grupo B y C						
28.74	- Grupo D		488.466		6.0		29.308
28.75	- Grupo E						
28,81		SU	B TOTAL M	\$ (2)			128.099
20.01							
28.00	MONTO COBERTURA PATRIMONIAL	Т	OTAL M\$ (1 + 2)			128.148