

SANTIAGO, 24 de mayo de 1982.

C I R C U L A R    N° 165

Para todos los Corredores de Bolsa y Agentes de Valores

Toda persona, natural o jurídica, que esté inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros debe presentar en ésta, su Balance General, Estado de Resultados y Estado de Cambios en la Posición Financiera al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año, llenando el formulario correspondiente a la FECU Corredores de Bolsa y Agentes de Valores. Este formulario deberá ser ingresado a esta Superintendencia en un plazo no superior al último día hábil del mes siguiente al cierre del trimestre correspondiente, y en duplicado.

Los estados financieros básicos deberán prepararse de acuerdo a los principios y normas contables generalmente aceptados que sean emitidos por el Colegio de Contadores AG., siempre que no se contradigan con las normas dictadas por la Superintendencia, en cuyo caso primarán éstas últimas sobre aquellas. Lo anterior es sin perjuicio de que las entidades deberán diseñar sus sistemas contables de manera tal que les permite obtener la información requerida por diferentes organismos.

Todas las personas naturales o jurídicas inscritas en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores deberán hacer auditar sus estados financieros anuales al 31 de diciembre de cada año por auditores independientes previamente inscritos en el registro que lleva esta Superintendencia. Esta disposición se aplicará a los estados financieros correspondientes al año 1982 y siguientes, los que deberán ser presentados en esta Superintendencia a más tardar los días 28 de febrero del año siguiente, de acuerdo a formulario correspondiente a FECU corredores de Bolsa y Agentes de Valores, y en duplicado.

000225

./.

Cualquier atraso, error u omisión en la presentación de los estados financieros será sancionado conforme a la ley.

Los corredores de Bolsa y Agentes de Valores deberán publicar, dentro de los 10 días hábiles siguientes a la fecha de presentación de sus estados financieros anuales, un resumen de éstos, en un periódico de amplia circulación en su domicilio social, o en el Boletín emitido por la Bolsa de Valores respectiva.

Instrucciones para llenar la FECU

La ficha estadística que se adjunta está compuesta por un conjunto de datos codificados que deben ser proporcionados por los Corredores de Bolsa y Agentes de Valores sujetos a la fiscalización de esta Superintendencia.

Se distinguen cinco divisiones principales a saber:

- |      |                     |
|------|---------------------|
| 1.00 | Identificación      |
| 2.00 | Administración      |
| 3.00 | Propiedad           |
| 4.00 | Otras informaciones |
| 5.00 | Estados Financieros |

1.00 IDENTIFICACION

Los datos de identificación deben llenarse de acuerdo a la forma expuesta en la ficha; (llenar sólo lo que corresponda), siendo éstos:

- |      |                                                                                                                                        |
|------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.01 | <u>Tipo de Empresa</u> : Reservado para el uso de esta Superintendencia.                                                               |
| 1.02 | <u>CIIU</u> : 810 (impreso).                                                                                                           |
| 1.03 | <u>Registro Número</u> : El número de inscripción en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores en esta Superintendencia. |

- 1.04 R.U.T. (número del Rol Unico Tributario a operar).
- 1.05 Nombre o Razón Social.
- 1.06 Nombre de Fantasía (si se usa alguno).
- 1.07 Teléfono.
- 1.08 Domicilio.
- 1.09 Ciudad.
- 1.10 Región (se deberán usar número árabes del 1 al 12 para las regiones y 0 para el área metropolitana).
- 1.11 Casilla postal.

La identificación desde el ítem 1.12 al 1.22 se deberá presentar en hoja separada.

De la escritura de constitución:

- 1.12 Notaría.
- 1.13 Fecha.
- 1.14 Ciudad.

De la Inscripción en el Registro de Comercio:

- 1.15 De:
- 1.16 Con fecha:
- 1.17 A fojas:
- 1.18 Con el número:

De la publicación del extracto en el Diario Oficial:

- 1.19 Número:
- 1.20 Con fecha:

000227

En la ficha estadística se procederá a llenar los ítem siguientes de acuerdo a las alternativas presentadas en éstos.

1.23 Indicar la opción que procede según:

1. Corredor.
2. Agente.

1.24 Indicar si opera:

1. Con cartera propia.
2. Sin cartera propia.

1.25 Indicar si es Corredor de la Bolsa de Valores, según:

1. Santiago.
2. Valparaíso.
3. Santiago y Valparaíso.

2.00 ADMINISTRACION.

Deberá complementarse la ficha anotando primero, el apellido paterno, luego el apellido materno y después todos los nombres y R.U.T. de las personas que desempeñan los cargos que allí aparecen.

3.00 PROPIEDAD.

3.01 En esta primera columna del cuadro deberá anotar se los nombres completos de los diez mayores accionistas, diez socios principales, (según el tipo de sociedad) o del propietario si se tratare de una persona natural, en el mismo orden expuesto en el punto 2.00.

3.02 En la columna correspondiente al tipo de persona deberá anotarse una letra que identifique su naturaleza jurídica y nacionalidad de acuerdo al siguiente código:

- A: Persona natural nacional.
- B: Persona natural extranjera.
- C: Persona jurídica nacional.
- D: Persona jurídica extranjera.
- E: Estado de Chile.

- 3.03 Se deberá anotar, según sea el caso, si en la columna se expresan:
- 1. Las participaciones en orden decreciente en porcentaje de los diez mayores socios.
  - 2. El número de acciones pagadas (en orden decreciente), de propiedad de cada accionista mayoritario.
- 3.04 Este dígito corresponde al total de accionistas con derecho a voto (en el caso de una sociedad anónima).
- 3.05 Corresponde al total de acciones suscritas.
- 3.06 Corresponde al total de acciones pagadas
- 3.08 Es aquella parte del capital que los accionistas, o socios se comprometen a pagar en un período determinado.
- 3.09 Es aquella parte del capital suscrito, que los accionistas o socios han pagado a la Caja Social.
- 4.00 OTRAS INFORMACIONES.
- 4.01 Número de Trabajadores: Debe anotarse el total de personas que trabajan para el Corredor de la Bolsa o Agente de Valores.
- 4.02 Audidores Externos: El nombre completo de la firma de auditores independientes que auditó los estados financieros.

4.03

Fecha tope de la Junta Ordinaria de Accionistas según estatutos; debe anotarse la fecha en que, a más tardar, debe efectuarse la Junta Ordinaria, según está establecido en los estatutos de la so ciedad.

000230

5.00

ESTADOS FINANCIEROS.

5.01

BALANCE GENERAL.

En este numerando deberá anotarse la fecha a la cual está referido el estado financiero.

10.000

Total Activos.

Representa la suma total de los rubros del activo de la empresa (códigos 11.000 al 13.000). Debe a notarse al pié de la columna " Activos ".

Las cuentas del activo están distribuídas en las siguientes tres clasificaciones generales:

11.000 Total Activo Circulante.

12.000 Total Activo Fijo.

13.000 Total Otros Activos.

11.000

Total Activo Circulante.

Incluye aquellos activos y recursos de la empresa que serán realizados, vendidos o consumidos dentro del plazo de 1 año a contar de la fecha de los estados financieros.

Los rubros que conforman el activo circulante debe rán incorporarse a las cuentas que a continuación se definen:

11.010

Caja y Bancos.

Está constituido por fondos de disponibilidad inme diata y sin restricción de ningún tipo.

11.020

Títulos de Renta Fija.

Corresponde al total de instrumentos financieros de renta fija, mantenidos en cartera propia. Se des - glosará de acuerdo a las siguientes partidas:

- 11.021 - Pagarés emitidos por el Estado.
- 11.022 - Pagarés y certificados de depósitos Bancarios o Instituciones Financieras.
- 11.023 - Pagarés de Empresas.
- 11.024 - Letras de Cambio.
- 11.025 - Letras Hipotecarias.
- 11.026 - Bonos.
- 11.027 - Valores de Mercado primario (de renta fija).
- 11.029 - Otros títulos de Renta Fija.
- Ver anexo N° 1 sobre Valorización de Inversiones.
- 11.030 Títulos de Renta Variable.
- Corresponde al total de instrumentos financieros de renta variable, mantenidos en cartera propia. Se desglosará de acuerdo a las siguientes partidas:
- 11.031 - Oro.
- 11.032 - Acciones.
- 11.033 - Valores de Mercado Primario.
- 11.034 - Cuotas de Fondos Mutuos.
- 11.035 - Moneda Extranjera.
- 11.039 - Otros títulos de Renta Variable.
- Ver anexo N° 1 "Valorización de Inversiones"
- 11.040 Títulos y valores mobiliarios entregados en garantía.
- Corresponde al total de Títulos y Valores Mobiliarios entregados en garantía por concepto de préstamos u otras operaciones.
- Ver anexo N° 1 "Valorización de Inversiones".
- 11.050 Comisiones por cobrar.
- Deberá incluirse en este rubro todas las cuentas por cobrar por concepto de comisiones de intermediación que permanecieren impagas. Ver nota N° 12.
- 11.060 Deudores de corto plazo, por intermediación.



Deberá incluirse en este rubro todas las cuentas por cobrar por concepto de intermediación, que permanecieren impagas por un plazo inferior a 30 días, con posterioridad a su vencimiento.

Ver nota N° 13.

11.070 Deudores de dudosa cobranza, por intermediación.

Debe incluirse en este rubro todas las cuentas por cobrar por concepto de intermediación que permanecieren impagas por un plazo superior a 30 días, con posterioridad a su vencimiento.

Ver nota N° 14.

11.080 Provisión por posible pérdida en deudores de dudosa cobranza.

Señalar el monto estimado por posibles pérdidas, - por concepto de cuentas por cobrar de operaciones de intermediación.

11.090 Cuentas corrientes personales de directores, administradores, socios, accionistas y/o propietario.-

(Las veces que en esta Circular se haga referencia a cuentas corrientes personales ó cuentas personales, se entenderá que corresponda a directores, administradores, socios, accionistas y/o propietario).

Se deberá incluir en esta cuenta aquellas deudas que mantengan los directores, administradores, socios, accionistas y/o propietarios de las oficinas de corretaje y agencias de valores para con éstas, que no provengan de operaciones comerciales ni de aportes de capital propiamente tales.

11.100 Cuenta corriente empresas relacionadas.

Se deberán incluir en esta cuenta todas aquellas deudas que mantengan empresas relacionadas.

11.110      Deudores Varios.

Se clasificarán en este rubro todas aquellas cuentas por cobrar que no provengan de las operaciones propias del giro tales como, cuentas corrientes del personal, deudores por venta de activo fijo, etc.

11.120      Documentos por cobrar.

Se clasificarán en este rubro los créditos documentados con letras de cambio, cheques y otros.

11.130      Impuestos por recuperar.

Corresponde incluir en este rubro, el crédito fiscal neto por concepto del impuesto al valor agregado y/o pagos provisionales efectuados en exceso a la provisión por impuesto a la renta.

11.140      Dividendos por cobrar.

Se incluye en esta cuenta el total de dividendos declarados y por percibir, sobre acciones de cartera propia.

11.150      Intereses por cobrar.

Se incluye en esta cuenta el total de intereses vencidos y no cobrados sobre títulos y valores mobiliarios de cartera propia.

11.160      Gastos pagados por anticipado.

Se incluirán en este rubro exclusivamente aquellos pagos efectuados por servicios que serán recibidos en el curso de ejercicios futuros, tales como: arriendos pagados por anticipado, seguros, etc.

Si el monto de esta cuenta representa un 10% o más del total del Activo Circulante, deberá mostrarse un detalle en una nota explicativa al balance.

11.190 Otros Activos Circulantes.

Se incluirán en este ítem, todas aquellas partidas que no puedan ser adaptadas a alguna de las definiciones anteriores de activos circulantes. Las partidas incluídas en este ítem, deberán indicarse - por su concepto en notas explicativas, cuando representen un 5% o más del total del activo circulante.

12.000 Total Activo Fijo.

Dentro del Activo Fijo, deberán clasificarse conforme a las normas dictadas por esta Superintendencia los bienes que han sido adquiridos para usarlos en la explotación social y sin el propósito de venderlos o ponerlos en circulación.

El total del Activo Fijo, corresponde a la suma de las partidas N° 12.010 a la N° 12.090.

12.010 Terrenos.

Está constituido por aquellos activos fijos de carácter inmobiliario no depreciables.

12.020 Construcciones y obras de infraestructura.

Debe incluirse en este rubro todas aquellas partidas que representen bienes inmuebles, estén edificados o en construcción.

12.030 Maquinarias y Equipos.

Se clasificarán en este rubro todos los activos fijos que representen el equipamiento básico para el desarrollo de las actividades.

12.040 Depreciación acumulada (menos).

Corresponde a las depreciaciones de los activos fijos de ejercicios anteriores al de presentación de los estados financieros.

000235

12.050 Depreciación del ejercicio (menos).

Corresponde a la depreciación del activo fijo del ejercicio.

12.090 Otros Activos Fijos.

Deben incluirse todas aquellas partidas que no pueden ser adaptadas a algunas de las definiciones anteriores. Estas partidas deberán ser detalladas en las notas explicativas cuando representen un 5% o mas del total del activo fijo.

13.000 Total Otros Activos.

Se deben incluir aquellos activos y recursos de la empresa no clasificados en los rubros anteriores. Se incluyen en este rubro las cuentas que se detallan a continuación.

El total de Otros Activos, corresponde a la suma de las partidas N° 13.010 a la N° 13.090.

13.010 Títulos patrimoniales de Bolsas de Valores.

Está representado por la (s) acción (es) de la (s) Bolsa (s) de Valores.

Ver anexo N° 1 "Valorización de Inversiones".

13.020 Deudores a largo plazo.

Deudas cuyo vencimiento exceden de un año plazo a contar de la fecha de cierre del estado financiero.

Ver nota N° 15.

13.030 Activo intangible.

Se deberá incluir en este rubro, aquellos activos intangibles que representen efectivamente un potencial de servicio, tales como: marcas, patentes, derechos de llaves, licencias, etc.

000236

Si los montos fuesen significativos (mayor al 5% del activo total), en las notas a los estados financieros se deberá precisar su contenido y la forma y período de amortización.

13.040 Inversiones permanentes.

Aquellas adquiridas con la intención de mantenerlas como inversiones y por un plazo superior a 6 meses. Se incluirá además en este ítem, aquellas inversiones con cotización bursátil que excedan el 10% del capital social con derecho a voto de la empresa emisora, o el 5% del total de activos del inversionista.

13.050 Derechos en sociedades de personas.

Comprende los derechos que se tengan como aportes en sociedades colectivas, de responsabilidad limitada, en comandita simple o como gestora en comandita por acciones, como así mismo, los emanados de un contrato de asociación o cuentas en participación.

13.060 Exceso del costo de Inversiones sobre el Valor Patrimonial Proporcional.

Deberán contabilizarse las inversiones en compañías según el método del "Valor Patrimonial Proporcional" (V.P.P.) (adoptar concepto de V.P.P. según circular N° 085 del 28 de septiembre de 1981), anotándose en este rubro las diferencias deudoras que se originen, ya sea al momento de adoptarse el método V.P.P. ó al efectuar una nueva inversión y contabilizarla de acuerdo al método V.P.P.

13.070 Amortización Acumulada.

Corresponde a aquellas amortizaciones de activos intangibles anteriores a las del último ejercicio.

- 13.080      Amortización del ejercicio.  
Corresponde a la amortización de activos intangibles del último ejercicio.
- 13.090      Otros.  
Se deberán incluir, aquellas partidas que no puedan ser incorporadas a algunos de los rubros anteriores.
- 20.000      Total Pasivos.  
Representan la suma de los rubros de pasivos, capital y reservas.  
  
Las cuentas del Pasivo, serán distribuidas en tres clasificaciones generales.
- 21.000      - Total Pasivo Circulante.  
22.000      - Total Pasivo a Largo Plazo.  
23.000      - Total Patrimonio.
- 21.000      Total Pasivo Circulante.  
Incluye aquellas obligaciones contraídas, que serán liquidadas dentro del plazo de un año a contar de la fecha de los estados financieros.  
  
El total Pasivo Circulante corresponde a la suma de las partidas N° 21.010 a la 21.190.
- 21.010      Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.  
  
Está constituida por aquellas obligaciones contraídas con Bancos e Instituciones Financieras que se liquidarán dentro del plazo de un año a contar de la fecha de cierre de los estados financieros, incluidos los intereses.  
Ver nota N° 16.

21.020 Obligaciones a largo plazo con vencimiento dentro de un año.

En este rubro se incluye la parte de las obligaciones a largo plazo, que vencen dentro de un año a contar de la fecha de los estados financieros.

Ver nota N° 17.

21.030 Acreedores por Intermediación.

Se deberán incluir en esta cuenta, todas aquellas obligaciones a menos de un año, que se mantengan por concepto de intermediación.

Ver nota N° 18.

21.040 Cuentas Corrientes Personales.

Se deberán incluir en esta cuenta, todas aquellas obligaciones a menos de un año que se mantengan con directores, administradores, accionistas, socios y/o propietarios de la oficina de corretaje o agencia de valores, por conceptos diferentes al de intermediación y aportes de capital.

21.050 Cuenta Corriente de Empresas relacionadas.

Se incluirán en este rubro, todas aquellas obligaciones a menos de un año que se mantengan con empresas relacionadas, por conceptos diferentes al de intermediación.

21.060 Comisiones por pagar.

Representa el valor de las comisiones adeudadas a corredores de la Bolsa y/o Agentes de Valores.

21.070 Derechos de Bolsa por pagar.

Corresponde a los derechos de bolsa adeudados y por pagar.

21.080      Cuentas por pagar.

Deben incluirse en este rubro, todas las cuentas por pagar, provenientes de las operaciones comerciales de la empresa, que no se encuentren documentadas, y con vencimiento a menos de un año, diferentes de las obligaciones por concepto de intermediación.

21.090      Documentos por pagar.

En este rubro se incluyen las cuentas por pagar documentadas, a través de letras u otros documentos, provenientes exclusivamente de las operaciones comerciales de la empresa, con vencimiento a menos de un año.

21.100      Provisiones.

En este rubro se incluirán las estimaciones de obligaciones que a la fecha de los estados financieros se encontraban adeudadas tales como gratificaciones, indemnizaciones por años de servicios, etc., y que se liquidarán en el ejercicio económico siguiente.

21.110      Retenciones.

Corresponde a la suma de las partidas:

21.111      - Impuestos Retenidos:

Corresponde a las obligaciones por concepto de impuestos de retención tales como IVA, Renta y otros.

21.112      - Remuneraciones y Leyes Sociales:

Corresponde a remuneraciones y leyes sociales adeudadas.

21.120      Impuesto a la Renta.

En este rubro se incluye el impuesto a la renta

000240



que corresponde pagar por los resultados del ejercicio, deducidos los pagos provisionales obligatorios que se aplicaron a ésta obligación.  
Ver nota N° 19.

21.130 Ingresos percibidos por adelantado.

Está constituido exclusivamente por aquellos ingresos que se han recibido a la fecha de los estados financieros y cuyo efecto sobre los resultados se producirá dentro del ejercicio siguiente.

21.140 Dividendos por pagar.

Se deben incluir en este ítem, los dividendos a ser distribuidos a los accionistas.

21.150 Acreedores Varios.

Debe incluirse en este rubro, todas las obligaciones a menos de un año, que no provengan de las operaciones comerciales.

21.160 Carteras Administradas.

Señalar el total de obligaciones por concepto de carteras administradas a clientes.  
Ver nota N° 20.

21.190 Otros Pasivos Circulantes.

Incluye todas aquellas partidas que no pueden clasificarse en algún otro ítem del pasivo circulante. Las partidas incluidas en este ítem, deberán indicarse por su concepto, en notas explicativas, cuando representen un 5% o más del total del pasivo circulante.

22.000 Total Pasivo a Largo Plazo.

Incluye aquellas obligaciones que serán canceladas

en plazo superior a un año a partir de la fecha de los estados financieros.

El Total Pasivo a largo plazo corresponde a la suma de las partidas N° 22.010 a N° 22.090.

- 22.010      Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.  
Incluye exclusivamente los préstamos otorgados por bancos e instituciones financieras, con vencimiento que exceden a un año a contar de la fecha de cierre de los estados financieros, incluidos los intereses por pagar a más de un año.
- 22.020      Documentos por pagar.  
Incluye obligaciones documentadas contraídas con instituciones diferentes de bancos y financieras, cuyo vencimiento es a más de un año plazo.
- 22.030      Acreedores Varios.  
Está constituido por aquellas obligaciones a largo plazo que no sean derivadas del giro y que no estén incluidas en los rubros anteriores.
- 22.040      Cuentas por pagar a empresas relacionadas.  
Cuando existan cuentas por pagar a largo plazo a empresas relacionadas, estén o no documentadas, deberán presentarse separadamente bajo ésta clasificación.
- 22.050      Provisiones.  
Incluye las estimaciones de costos o gastos deven-gados que se liquidarán a más de un año plazo, tal como, indemnizaciones por años de servicios y o -tros.

22.090 Otros Pasivos a largo plazo.

Incluye todas aquellas partidas que no pueden ser clasificadas en los ítem anteriores. Se deberá detallar en nota explicativa, si el monto de esta cuenta supera el 5% del pasivo total.

23.000 Total Patrimonio.

Este rubro corresponde al capital, reservas y utilidades de los accionistas, socios o propietario y estará representado por las cuentas que más adelante se indican.

Con el objeto de presentar debidamente corregidos en forma separada cada uno de los saldos de capital, reservas, pérdidas acumuladas y dividendos provisionales pagados, si hubieren, deberá corregirse el capital propio o patrimonio financiero, aplicando el mismo porcentaje utilizado en la determinación de la corrección monetaria del capital propio tributario (D.L. N° 824). Deberá entenderse por capital propio o patrimonio financiero todos aquellos saldos que conforman el rubro Capital y Reservas según esta Circular.

Por consiguiente, cada cuenta bajo el rubro Capital y Reservas se corregirá monetariamente con cargo (o abono, en el caso de dividendos provisionales, pérdidas acumuladas) a la cuenta Corrección Monetaria en el Estado de Resultados.

El total patrimonio corresponde a la suma de las partidas N° 23.010 a la N° 23.080.

23.010 Capital Pagado

Constituido por el capital efectivamente pagado, sin perjuicio que se muestre separadamente el total del capital autorizado menos los aportes por enterar de los socios, cuando corresponda.

23.020 Sobreprecio en venta de acciones propias.

Es el mayor valor obtenido durante el ejercicio en la colocación de acciones de pago respecto del valor nominal o el precio determinado por la Junta Ordinaria de Accionistas correspondiente.

23.030 Mayor Valor en Inversiones Empresas relacionadas.

En esta cuenta deberá presentarse la diferencia acreedora que se origine en el momento de adoptarse el método de Valor Patrimonial Proporcional (VPP.) o, al efectuar una nueva inversión en empresas relacionadas. Deberá indicarse en detalle en notas explicativas, las sociedades y porcentajes de participación que generaron el saldo de esta cuenta.

23.040 Reserva por mayor valor en accion (es) de la (s) Bolsa (s) de Valores.

Constituye una reserva, el mayor valor con respecto al costo corregido monetariamente que adquiriera (n) la(s) accion (es) de la (s) Bolsa (s) de Valores.

Esta reserva reviste un carácter de no capitalizable y no distribuible como dividendo.

En el caso de que exista un menor valor en la valorización con respecto al costo corregido monetariamente, este menor valor será cargado contra esta cuenta de reserva. Una vez agotada esta cuenta de reserva, el menor valor en la valorización con respecto al costo corregido monetariamente - constituirá un cargo contra los resultados económicos del ejercicio, el cual será imputado como un egreso no operacional en la cuenta N° 42.220 "Pérdida por menor valor en acciones de las Bolsas de Valores".

000244

- 23.050      Reserva futuros dividendos o participaciones.  
Este ítem incluirá las reservas formadas para el reparto de futuros dividendos o participaciones. Las sociedades anónimas se regirán de acuerdo a lo dispuesto en la ley N° 18.046; los otros tipos de sociedades adecuarán el reparto de participaciones conforme a sus estatutos.
- 23.060      Pérdidas acumuladas (menos).  
Se anotarán en este ítem las pérdidas generadas en ejercicios anteriores y no absorbidas a la fecha del balance.
- 23.070      Resultado del Ejercicio.  
La utilidad o pérdida (menos) del último ejercicio.
- 23.080      Dividendos o participaciones Provisorios (menos).  
Deberán presentarse rebajando la utilidad del ejercicio los dividendos o participaciones provisorias entregadas durante el período.

30.000 CUENTAS DE ORDEN.

Bajo este rubro deben presentarse aquellas cuentas que por su naturaleza afectan la interpretación de los estados financieros, por lo cual es necesario mostrarlas para una mayor información.

30.100 Títulos y Valores Mobiliarios recibidos en consignación.

Representa el monto total de los títulos recibidos en consignación para su venta.

30.200 Custodia de Títulos y Valores Mobiliarios.

Registra títulos de clientes recibidos para ser custodiados en las oficinas o agencias, Bolsas de Valores u otras instituciones, como también las acciones y títulos recibidos de las Bolsas de Valores provenientes de liquidaciones de compra o devoluciones.

30.300 Contratos por operaciones a plazo.

Representa el monto de los contratos de operaciones a plazo, realizados en rueda de las Bolsas de Valores.

30.400 Contratos por subscripciones de valores de Mercado Primario.

Registra el monto de los contratos celebrados por la negociación de títulos y valores de Mercado Primario. Debe separarse en notas explicativas:

- a) Bonos y Pagarés de empresas.
- b) Acciones.

30.500 Otras cuentas de orden.

Registra cualquier otro tipo de responsabilidad que no se encuadren en las clasificaciones anteriormente señaladas.

5.02 ESTADO DE RESULTADOS.

El estado de resultados deberá referirse exclusivamente al ejercicio trimestral o anual que se informa, según sea el caso. Por tanto, la información trimestral, no incluirá ni acumulará información de trimestres anteriores.

Estos estados contendrán al menos lo siguiente:

41.000 Resultado neto de la operación.

Deberá mostrarse la diferencia positiva o negativa de los ítem; ingresos operacionales y costos operacionales, 41.100 y 41.200, respectivamente.

41.100 Ingresos Operacionales.

Ingresos que se originan por actividades propias del giro durante el período cubierto. El monto de estos ingresos deberá mostrarse neto de los impuestos que los graven. Corresponde a la suma de las partidas N° 41.110 a la N° 41.190.

41.110 Comisiones por operaciones en rueda con instrumentos de renta variable.

Registrar los ingresos resultantes de comisiones por intermediación de operaciones en rueda con instrumentos de renta variable. Corresponde a la suma de las siguientes partidas:

41.111 - Oro:

Incluir solo comisiones por transacciones con oro.

41.112 - Acciones:

Incluir sólo las comisiones por transacciones con acciones.

41.113 - Otros de renta variable:

Incluir solo las comisiones por transacciones

con instrumentos de renta variable diferentes a las de acciones y oro.

41.120 Comisiones por operaciones en rueda con instrumentos de renta fija.

Deberán registrarse los ingresos resultantes de comisiones por intermediación de operaciones en rueda, con instrumentos de renta fija. Corresponde a la suma de las siguientes partidas:

- 41.121 - Pagarés emitidos por el Estado.
- 41.122 - Pagarés y Certificados de depósitos Bancarios e Instituciones Financieras.
- 41.123 - Pagarés de Empresas.
- 41.124 - Letras Hipotecarias.
- 41.125 - Bonos.
- 41.129 - Otros.

41.130 Comisiones por operaciones fuera de rueda.

Corresponde a la suma de las siguientes partidas:

- 41.131 - Comisiones por operaciones en acciones.
- 41.132 - Comisiones por operaciones de traspasos con instrumentos de corto plazo (Pagarés de empresas, Bancos e Instituciones Financieras y otros). Se incluirá sólo las comisiones por traspasos en el mercado secundario.
- 41.133 - Comisiones por operaciones con instrumentos de largo plazo (Bonos, Letras Hipotecarias y Otros).
- 41.134 - Comisiones por operaciones de cambio en moneda extranjera.
- 41.135 - Comisiones por operaciones de suscripción de valores de mercado primario (underwriting).
- 41.136 - Comisiones por colocaciones de cuotas de Fondos Mutos.
- 41.139 - Otras comisiones por operaciones fuera de rueda

41.140 Ingresos netos por Intermediación Financiera.



Registra la diferencia neta (sin incluir intereses) entre el total de captaciones en instrumentos de renta fija y el total de sus colocaciones (exclusivamente cuando se trata de la emisión primaria de un instrumento financiero).

Incluye las siguientes partidas:

- 41.141 - Captaciones de instrumentos de Renta Fija.
- 41.142 - Colocaciones de instrumentos de Renta Fija (menos).
  
- 41.150 Remuneraciones por administración de cartera.  
Corresponde a los ingresos obtenidos por remuneración en la administración de carteras de clientes.
  
- 41.160 Remuneración por custodia de títulos y valores mo  
biliarios.  
Corresponde al total de ingresos obtenidos por la custodia de títulos y valores mobiliarios.
  
- 41.170 Ingresos por operaciones de subscripción de valo -  
res de mercado primario (underwriting).  
Ingresos provenientes de la colocación de valores de mercado primario.
  
- 41.190 Otros ingresos operacionales.  
Incluye todas aquellas partidas que no puedan clasificarse en algún otro ítem de los ingresos operacionales.
  
- 41.200 Costos Operacionales.  
Representan el costo de las actividades propias del giro social durante el período cubierto. Corresponde a la suma de las partidas N° 41.210 a la N° 41.290.

41.210 Derechos de Bolsa.

Corresponde a los derechos pagados a las Bolsas de Valores por concepto de transacciones.

41.220 Comisiones pagadas a otros intermediarios.

Incluye las comisiones pagadas a agentes de valores, corredores de bolsa y otros, por concepto de intermediación.

41.230 Custodia de títulos.

Incluye los pagos por servicios de custodia de títulos, por parte de las Bolsas de Valores, otros intermediarios, bancos, instituciones financieras y otros.

41.240 Otros servicios prestados por las Bolsas de Valores.

Corresponde a los pagos efectuados a la o las Bolsas de Valores por servicios prestados distintos a los "Derechos de Bolsa". tales como, servicios de computación, información, etc.

41.250 Gastos de Administración y Comercialización.

Deberán incluirse todos los gastos de administración y comercialización, tales como:

41.251 - Servicios Públicos:

Luz eléctrica, agua potable, teléfono, etc.

41.252 - Arriendos:

Gastos provenientes de arriendos de inmuebles, tales como; oficinas principales, sucursales y otros.

41.253 - Honorarios:

Gastos por concepto de pago de servicios prestados.

41.254 - Remuneraciones y gastos del personal:

Constituye el total de remuneraciones y pagos realizados al personal por concepto de Sueldos

y Leyes Sociales.

41.255

- Multas:

Pagos efectuados por cancelación de multas aplicadas por la Superintendencia de Valores y Seguros y/o el Directorio de la (s) Bolsa(s) de Valores.

41.256

- Asesoría Técnica:

Pagos por cancelación de servicios contratados, por concepto de asesoría profesional y/o técnica.

41.257

- Impuestos:

Tales como patentes municipales.

41.258

- Propaganda y Publicidad.

41.259

- Castigo por deudores incobrables:

Representa la provisión efectuada por posibles pérdidas en deudores de dudosa cobranza y/o los castigos de deudores.

41.290

Otros gastos operacionales.

Deberán incluirse todos aquellos gastos que no puedan ser clasificados en algún otro ítem de los costos operacionales.

42.000

Resultado no operacional.

Está constituido exclusivamente por aquellas partidas que por convención se definen desligadas de la operación propiamente tal. Este resultado incluye ingresos y costos fuera de la operación y además, el saldo de la cuenta Corrección Monetaria, reconociendo sin embargo, que esta partida se ubica aquí solo por efectos prácticos.

42.100

Ingresos fuera de la operación.

Corresponde a ingresos que no provienen del giro ordinario. Registra la suma de las partidas N° 42.110 y N° 42.190.

42.110      Utilidad en venta de títulos de Cartera Propia.

Registrar la diferencia positiva entre la venta de títulos de cartera propia y el costo de estos títulos, sean de renta fija o renta variable. Se incluirá además, el resultado de transacciones en operaciones de cambio. Corresponde a la suma de las siguientes partidas:

42.111      - Venta de títulos de cartera propia.

42.112      - Costo de los títulos de cartera propia vendidos (menos).

Ver anexo N° 1 "Valorización de Inversiones".

42.190      Otros ingresos fuera de la operación.

Corresponden a los ingresos tales como, utilidades en venta de bienes del activo fijo, dividendos percibidos, renta de inversiones de cartera propia, intereses y otros ingresos que no provengan del giro ordinario.

42.200      Gastos no operacionales.

Corresponde al total de egresos no provenientes del giro ordinario. Corresponde a la suma de las partidas N° 42.210 a la N° 42.290.

42.210      Pérdida en venta de títulos de cartera propia.

Registrar la diferencia negativa entre la venta de títulos de cartera propia y el costo de estos títulos, sean de renta fija o renta variable. Se incluirá también el resultado de transacciones en operaciones de cambio. Corresponde a la suma de las siguientes partidas:

42.211      - Venta de Títulos de cartera propia.

42.212      - Costo de los títulos de cartera propia vendidos (menos).

- 42.220 Pérdida por menor valor en accion(es) de la(s) Bolsa(s) de Valores.  
Se deberá registrar el menor valor que adquiriera la (s) accion(es) de la(s) Bolsa(s) de Valores.  
  
Se cargará contra esta cuenta el saldo negativo resultante del agotamiento de la cuenta de Patrimonio N° 23.040. "Reservas por mayor valor en accion(es) de la(s) Bolsa(s) de Valores".
- 12.050 Depreciación del ejercicio.  
Corresponde a la depreciación del activo fijo del último ejercicio.
- 13.080 Amortización del ejercicio.  
La correspondiente al último ejercicio.
- 42.230 Gastos Financieros.  
Se deberán considerar los gastos incurridos en la obtención de recursos financieros y que están representados por intereses, primas, etc. resultantes de cualquier tipo de obligación.
- 42.290 Otros gastos no operacionales.  
Incluirá otras deducciones de los resultados de las operaciones ajenas del giro efectuadas durante el período, tales como, pérdidas en ventas de inversiones permanentes, pérdidas en ventas de activo fijo y otros similares.
- 42.400 Corrección Monetaria.  
Corresponde al saldo resultante de la revalorización de los activos y pasivos sujetos a corrección monetaria y la revalorización del capital propio financiero una vez aplicada la corrección monetaria a las cuentas de resultado.

- 40.000      Resultado antes de Impuesto a la Renta.  
Se obtiene de la suma de las partidas "Resultados Netos de la Operación", "Resultados Netos Fuera de la Operación" y el saldo deudor o acreedor de "Corrección Monetaria".
- 50.000      Impuestos a la Renta.  
Corresponde al cargo por concepto de impuesto a la renta, calculado de acuerdo a las normas tributarias vigentes.
- 23.070      Resultado del Ejercicio (utilidad o pérdida)  
Se obtiene de sustraer el "Impuesto a la Renta" del "Resultado antes de Impuestos a la Renta" N° 50.000 y N° 40.000 respectivamente. La cifra que se obtenga deberá coincidir con la correspondiente utilidad o pérdida determinada en el balance.

## ESTADO DE CAMBIOS EN LA POSICION FINANCIERA.

Este estado permite conocer los recursos financieros con que contó la entidad, exclusivamente durante el período informado y la utilización dada a dichos recursos. Es un complemento de los otros estados financieros básicos, que son el Balance General y el Estado de Resultados.

Para los efectos de la preparación de este estado y como una forma de eliminar los efectos distorsionadores de la inflación, deberán actualizarse todas las cifras contenidas en el balance del ejercicio anterior en el mismo porcentaje utilizado en la variación del capital propio en el período para el cual se está preparando este estado.

El Estado de Cambios en la Posición Financiera se divide en "Recursos obtenidos", "Recursos aplicados" y "Variación en los principales componentes del Capital de Trabajo".

### A) RECURSOS OBTENIDOS.

Expresa la obtención de recursos básicamente formados mediante los aumentos de las cuentas patrimoniales y de pasivo de largo plazo y/ o mediante las disminuciones en las cuentas de activo fijo y otros activos a largo plazo. Los recursos obtenidos en el ejercicio informado se subdividen en dos:

#### A - 1) Recursos Operacionales.

Incluye los siguientes ítem:

#### 23.070 Utilidad (Pérdida) del Ejercicio:

Corresponde solamente al resultado del mencionado ejercicio. A partir del resultado del ejercicio se agregan o deducen, respectivamente, todos los

cargos o abonos que no afectaron al capital de trabajo, durante el ejercicio según se indica a continuación:

12.050 Depreciación del ejercicio.

Representa los cargos por depreciación del activo fijo.

13.080 Amortización del ejercicio.

Representa las amortizaciones de activos intangibles.

45.110 Pérdida (Utilidad) en venta de Activos Fijos o de Otras Inversiones a Largo Plazo.

Debe deducirse la utilidad o sumarse la pérdida - obtenida en la enajenación de activos fijos o intangibles a largo plazo.

45.120 Pérdida (Utilidad) Devengada por Inversiones Permanentes en Otras Empresas.

Debe deducirse la utilidad devengada o sumarse la pérdida devengada en la(s) empresas en que se mantienen inversiones permanentes.

45.130 Corrección Monetaria neta asignable a rubros no circulantes.

Corresponde al saldo acreedor o deudor de la corrección monetaria asignable a los rubros no circulantes.

45.190 Otros Recursos Operacionales.

Se debe incluir en esta línea otros recursos operacionales provenientes de operaciones que no estén indicadas anteriormente.



- 45.100      Total de Recursos Operacionales.  
Corresponde a la suma de los ítem N° 23.070 al N° 45.190.
- A - 2)      Recursos no operacionales.
- 45.210      Venta de Activo Fijo.  
Ingreso total cobrado o por cobrar por la enajenación de activos fijos.
- 45.220      Ventas de Inversiones Permanentes en otras empresas.  
Ingreso total cobrado o por cobrar por la enajenación de inversiones en compañías relacionadas.
- 45.230      Aumentos de Pasivo a Largo Plazo.  
Aumento de obligaciones a mas de un año plazo.
- 45.240      Aumentos de Capital.  
Todos los aumentos de capital realizados y efectivamente pagados.
- 45.250      Dividendos o participaciones recibidos.  
Todos los dividendos recibidos sobre títulos y valores mobiliarios de cartera propia, sean éstos de carácter temporal o permanente, así como las participaciones.
- 45.260      Disminución de cuentas corrientes personales de largo plazo.  
Toda disminución de deuda que mantengan los directores, socios, accionistas y/o propietario de las oficinas de corretaje y agencias de valores para con estas.
- 45.290      Otros Recursos No Operacionales.  
Todo otro recurso no operacional que no haya sido

expresamente incluido en alguno de los ítem anteriores.

45.200      Total de Recursos No Operacionales.

Corresponde a la suma de los ítem N° 45.210 al N° 45.290.

45.000      Total de Recursos obtenidos.

Corresponde a la suma de los ítem N° 45.100 y N° 45.200.

B)            RECURSOS APLICADOS.

Corresponde a la aplicación de recursos efectuados durante el ejercicio y se forma mediante los aumentos en las cuentas del activo fijo y otros activos a largo plazo, y/o mediante las disminuciones en las cuentas patrimoniales y de pasivo a largo plazo.

El concepto de recursos aplicados debe incorporar entre otros, los siguientes ítem:

46.110      Adiciones al Activo Fijo.

Nuevas inversiones en activo fijo efectuadas durante el ejercicio.

46.120      Inversiones Permanentes en Otras Empresas.

Nuevas inversiones efectuadas en compañías relacionadas, efectuadas durante el ejercicio.

46.130      Créditos a largo plazo a entidades relacionadas.

Corresponde a los créditos de largo plazo mantenidos con entidades relacionadas y hechos efectivos durante el período.

- 46.140      Disminución de Pasivos a Largo Plazo.  
Toda disminución de deudas a largo plazo sean por pagos o por traspasos de éstas al corto plazo.
- 46.150      Dividendos o Participaciones Pagados.  
Dividendos permanentes o provisorios y participaciones efectivamente pagadas en el ejercicio.
- 46.190      Otros Recursos aplicados.  
Todo otro recurso aplicado que no haya sido expresamente incluido en alguno de los ítem anteriores.
- 46.000      Total de recursos aplicados.  
Corresponde a la suma de los ítem N° 46.110 al N° 46.190. Las cifras a restarse de los recursos obtenidos deben ir entre paréntesis.
- 47.000      Aumento (Disminución) del Capital de Trabajo.  
Este ítem se obtiene una vez deducidos todos los recursos aplicados, de los recursos obtenidos ya indicados. La cifra que arroje esta diferencia debe ser desglosada entre los diferentes ítem que componen el capital de trabajo, revelándose en esta forma los respectivos aumentos o disminuciones que tuvo cada cuenta del capital de trabajo.
- C)            VARIACION EN LOS PRINCIPALES COMPONENTES DEL CAPITAL DE TRABAJO.

La siguiente parte del Estado de Cambios en la Posición Financiera se denomina Variaciones en los Principales Componentes del Capital de Trabajo y debe incluir los siguientes rubros:

ACTIVO CIRCULANTE Aumento (Disminuciones). Se -  
suman los aumentos y se restan las disminuciones.

En cada uno de los ítem siguientes se debe reflejar la diferencia entre los saldos de estas cuentas al cierre del ejercicio anterior, reajustados por la variación habida en el I.P.C. durante el ejercicio actual, y los saldos respectivos al cierre del ejercicio.

- 48.010 - Caja y Bancos.
- 48.020 - Títulos de Renta Fija.
- 48.030 - Títulos de Renta Variable.
- 48.040 - Títulos y Valores Mobiliarios entregados en garantía.
- 48.050 - Comisiones por cobrar.
- 48.060 - Deudores de corto plazo, por intermediación.
- 48.070 - Deudores de dudosa cobranza, por intermediación.
- 48.080 - Provisión por posible pérdida en deudores de dudosa cobranza.
- 48.090 - Cuentas corrientes personales.
- 48.100 - Cuenta corriente empresas relacionadas.
- 48.110 - Deudores Varios.
- 48.120 - Documentos por cobrar.
- 48.130 - Impuestos por Recuperar.
- 48.140 - Dividendos por cobrar.
- 48.150 - Intereses por cobrar.
- 48.160 - Gastos Pagados por anticipado.
- 48.190 - Otros Activos Circulantes.

48.000 Total Variación Activo Circulante.

Corresponde a la suma de los ítem N° 48.010 al N° 48.190.

PASIVO CIRCULANTE: (Aumentos) Disminuciones. Se restan los aumentos y se suman las disminuciones.

En cada uno de los ítem siguientes - se debe reflejar la diferencia entre los saldos de estas cuentas al cierre del ejercicio anterior, reajustados por la variación habida en el I.P.C. durante el ejercicio actual, y los saldos respectivos al cierre del ejercicio.

Las cifras a restarse al activo circulante deben ir entre paréntesis.

- 49.010 - Obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras.
- 49.020 - Obligaciones a Largo Plazo con vencimiento dentro de un año.
- 49.030 - Acreedores por intermediación.
- 49.040 - Cuentas corrientes personales.
- 49.050 - Cuenta Corriente de empresas relacionadas.
- 45.060 - Comisiones por pagar.
- 45.070 - Derechos de Bolsa por pagar.
- 45.080 - Cuentas por pagar.
- 49.090 - Documentos por pagar.
- 49.100 - Provisiones.
- 49.110 - Retenciones.
- 49.120 - Impuesto a la Renta.
- 49.130 - Ingresos percibidos por adelantado.
- 49.140 - Dividendos por pagar.
- 49.150 - Acreedores Varios.
- 49.160 - Carteras administradas.
- 49.190 - Otros Pasivos Circulantes.

49.000 Total variación Pasivo Circulante.

Corresponde a la suma de los ítem N° 49.010 al N° 49.190.

000261

47.000

Aumento (disminución) del capital de trabajo.

Corresponde a la suma de los ítem N° 48.000 y N° 49.000 (Total Variación Activo Circulante y Total Variación Pasivo Circulante).

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Las notas a los estados financieros representan la divulgación de cierta información que no está claramente mostrada en dichos estados. Esto implica que estas notas no sean en sí mismas un estado financiero, sino mas bien un complemento a dichos estados, siendo obligatoria su presentación.

Las notas deben ser entregadas en hojas tamaño carta, debidamente adheridas a la F.F.C.U., de manera de garantizar la facilidad de manejo y archivo de di-chos documentos.

Entre estas notas, con el fin de establecer criterios mínimos de presentación, se deberán men-cionar las siguientes:

### 1.- RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES.

Esta descripción se refiere fundamentalmente a la selección de un principio contable cuando existen varias alternativas aceptables, a criterios particulares, y a normas que tienen un efecto significativo en la posición financiera y los resultados de operación.

- a) Período cubierto por los estados financieros, si éste es diferente a un año.
- b) Bases de conversión. Cuando existen transacciones o estados financieros en moneda extranjera.
- c) Métodos usados en la depreciación del activo fijo.
- d) Valorización de inversiones (si no están establecidas en el Anexo de Valorización).
- e) Corrección monetaria de los rubros incluídos en los estados financieros.

- f) Indemnización por años de servicio.
- 2.- Cambios contables.
- 3.- Impuestos a la Renta y Habitacional.
- 4.- Cambios en el Patrimonio.
- 5.- Contingencias y compromisos.
- 6.- Sanciones no pecuniarias.
- 7.- Hechos posteriores.
- 8.- Entidades relacionadas: principales transacciones.
- 9.- Listar los 5 títulos más operados en Acciones, Pagars de Bancos e Instituciones Financieras, Pagars de Empresas, Letras Hipotecarias, incluyendo cantidades y montos totales.
- 10.- Listar las 10 operaciones más importantes que se hayan hecho en el trimestre.
- 11.- Otros.
- 12.-
- 11.050 Comisiones por cobrar.

Se deberá desglosar de acuerdo al siguientes cuadro:

	Operaciones al contado impagas (*)	Deudores menos de 7 días(**)	A: mas de 7 días	Total Deudores
a) Clientes				
b) Corredores y Agentes				
c) Cuentas personales				
d) Empresas relacionadas				

(\*), (\*\*) = Ver página siguiente.

000264



13.-

11.060 Deudores de corto plazo por intermediación.

Se deberá desglosar de acuerdo al siguiente cuadro.

Operaciones al contado impagas (*)	<u>Deudores A:</u>		Total Deudores
	menos de 7 días(**)	mas de 7 días	

- a) Clientes
- b) Corredores y Agentes
- c) Cuentas personales
- d) Empresas relacionadas.

Total

(\*) Se entenderá por operaciones al contado impagas, a aquellas que se realizan en condiciones normales de contado (que no han sido canceladas) y que tienen como plazo de pago hasta 48 horas después de ejecutada la operación.

(\*\*) Se entenderá como deudor a menos de 7 días a aquel que permaneciera impago con posterioridad a las 48 horas consideradas como plazo de pago contado. Después de estas 48 horas empezará a regir el plazo de los 7 días calendarios.

14.-

11.070 Deudores de dudosa cobranza, por intermediación.

Se deberá desglosar de acuerdo a los siguientes ítem:

- a) Clientes.
- b) Corredores de Bolsa y Agentes de Valores.
- c) Cuentas personales.
- d) Empresas relacionadas.

15.-

13.020 Deudores a largo plazo.

Se deberá desglosar las cantidades correspondientes a Documentos por Cobrar, Deudores Varios y otros.

000265

16.-

21.010 Obligaciones con Bancos e Instituciones Financie-  
ras.

Se deberá detallar las obligaciones de acuerdo al  
siguiente cuadro:

CAPITAL INTERESES TOTAL

- a) Menos de 7 días.
- b) Más de 7 y menos  
de 30 días.
- c) Más de 30 días.

Total

17.-

21.020 Obligaciones a largo plazo con vencimiento dentro  
de un año.

Se deberá indicar la composición del capital e in-  
tereses correspondientes a esta cuenta.

18.-

21.030 Acreedores por Intermediación.

Se deberá desglosar de acuerdo al siguiente cuadro:

Operaciones de contado (*)	Acreedores a:		Más de 30 días	Total acree- dores.
	menos de 7 días	mas de 7 días		

- a) Clientes.
- b) Corredores y Agentes.
- c) Cuentas personales.
- d) Empresas relacionadas.

Total

- (\*) Se entenderá por operaciones de contado aquellas que han  
sido canceladas dentro de las 48 horas anteriores para  
cubrir compromisos de intermediación que han sido contra-  
ídos y que se liquidarán en las próximas 48 horas. El pla-  
de los 7 días calendario empieza a regir pasadas estas 48 horas.

000266

19.-

21.120 Impuesto a la Renta.

Se deberá incluir la provisión del ejercicio y monto cubierto con pagos provisionales, monto de las pérdidas tributarias aprovechables a futuro clasificadas por los años en que éstas caducan, tasa de impuesto si se goza de alguna franquicia, etc.

20.-

21.160 Carteras Administradas.

Deberán señalarse los montos totales invertidos en las carteras administradas a clientes, según los siguientes ítem:

- a) Oro.
- b) Acciones.
- c) Pagars del Estado, Empresas, Bancos e Instituciones Financieras.
- d) Letras Hipotecarias.
- e) Bonos.
- f) Otros.

21.-

De acuerdo a la norma N° 5, se deberá indicar el cálculo de los índices de liquidez y solvencia especificando monto total del pasivo exigible a menos de 7 días y el activo disponible en el mismo plazo, razón deuda a Capital y otros.

22.-

5.11 En este ítem se incluirá el factor (en porcentaje) en que se actualizaron las cifras que aparecen en las columnas "Ejercicio Anterior" para efectos comparativos de los diferentes estados.

ANEXO N° 1

"VALORIZACION DE INVERSIONES"

1.-

11.020 Los títulos de renta fija a que se refiere esta cuenta, deberán ser valorizados de acuerdo a:

Si son de corto plazo, a precio de compra más los intereses devengados. Si son de largo plazo o hipotecarios, al valor presente usando como tasa de descuento la tasa interna de retorno promedio del último día que el instrumento presente transacción bursátil.

2.-

11.021 Pagars emitidos por el Estado:

Solo se incluirán instrumentos del tipo PDBC, PDRT, PRT, PDS, etc. y serán valorizados de acuerdo al punto N° 1 de este anexo.

3.-

11.030 Los títulos de renta variable a que se refiere esta cuenta deberán ser valorizados de acuerdo a.

11.031 - Oro:

Según su última cotización bursátil.

11.032 - Acciones:

A su valor costo corregido ó cotización bursátil al cierre del ejercicio, debiendo adoptarse el que sea más bajo.

11.033 - Valores de mercado primario:

De acuerdo a su precio de subscripción.

11.034 - Cuotas de Fondos Mutuos:

Según el valor de rescate que estos presentan a la fecha de cierre de los estados financieros.

11.035 - Moneda Extranjera:

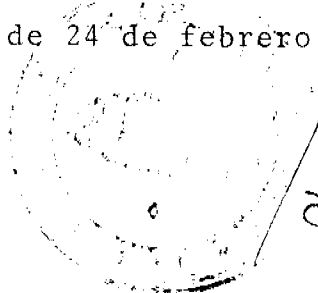
Según cambio oficial determinado por el Banco Central.

000268

- 11.039 - Otros títulos de renta variable:  
Según su último valor de mercado.
- 4.- Los títulos y valores mobiliarios entregados en ga  
11.040 rantía se deberá valorizar de acuerdo a los métodos  
señalados en los N° 1 y 2 de este anexo.
- 5.- Los títulos patrimoniales de las Bolsas de Valores  
13.010 deberán ser valorizados según su valor libro a la  
fecha de cierre del estado financiero.
- 6.-  
42.110 y/o  
42.210 La Utilidad o Pérdida en venta de títulos de cartera  
propia debe ser calculada en base al costo corregido  
monetariamente, teniendo en cuenta el diferencial en-  
tre utilidades ( 42.110) o pérdidas ( 42.210) e inte-  
reses obtenidos.

La presente circular empezará a regir a contar de es  
ta fecha. En todo caso, los estados financieros tri  
mestrales que deban presentarse a más tardar el 31 de  
julio de 1982 deberán sujetarse de acuerdo a estas ins  
trucciones.

Derógase a ~~contar de~~ esta fecha, el Oficio Circular  
N° 420, de 24 de febrero de 1982.



SUPERINTENDENTE  
SUBROGANTE

La circular N°164 fue enviada para todos los Cuerpos de Bomberos.

000269