



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

**REF.: Modifica Circular N°673 de 1986, sobre
publicación de Estados Financieros Anuales
de Intermediarios de Valores.**

SANTIAGO, 26 FEB 2003

CIRCULAR N° 1654

Para todos los corredores de bolsa y agentes de valores

Esta Superintendencia, en uso de sus facultades legales, ha estimado pertinente modificar la Circular N°673 de 19 de diciembre de 1986, en los siguientes términos:

1. Reemplázase el primer párrafo del número 1, por lo siguiente:

"Los corredores de bolsa y agentes de valores deberán publicar un resumen de sus estados financieros anuales en un periódico de amplia circulación en su domicilio social, en el boletín bursátil o sitio Web de la bolsa de valores respectiva, o en el sitio Web del intermediario, dentro del trimestre siguiente a la fecha de cierre de los mismos."

2. Sustitúyese en el segundo párrafo del número 1, la expresión "...Anexo A, y en..." por la frase: "...anexo en el cual..."

3. Intercálase en el tercer párrafo del número 1, a continuación de la expresión "...Contingencias y Compromisos,..." lo siguiente: "...Sanciones", "Hechos relevantes...". A su vez, reemplázase la segunda parte de dicho párrafo por lo siguiente: "Asimismo, deberá publicarse el informe de los auditores externos que contenga la opinión de dichos estados financieros."

4. Reemplázase el cuarto párrafo del número 1, por lo siguiente:

"Por otra parte, al pie de dicha publicación deberá adicionarse en forma destacada la siguiente leyenda: "Un mayor desglose de estas cifras así como de todas las notas explicativas a los estados financieros y el informe de los auditores externos sobre los mismos, se encuentra disponible para el público en las oficinas del intermediario, en el Centro de Información y Difusión

Superintendencia de Valores y Seguros
Santiago, Chile
Teléfono: 2244 4244
Fax: 2244 4444
Correo: info@svs.cl
www.svs.cl



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

de la Superintendencia de Valores y Seguros (Avda. Libertador Bernardo O'Higgins N°1449, piso 1, Santiago), y en su sitio Web (www.svs.cl)".

5. Elimínase el sexto párrafo del número 1, y agrégase en su reemplazo, el siguiente párrafo nuevo:

"La publicación de los estados financieros anuales deberá mantenerse a disposición del público y de este organismo fiscalizador, al menos hasta el 31 de marzo siguiente al cierre de los estados financieros."

6. Reemplázase el "ANEXO A" por el anexo de esta circular, que se entiende formar parte integrante de la misma.

VIGENCIA

Las instrucciones impartidas en la presente circular rigen a contar de esta fecha y serán aplicables para los estados financieros referidos al 31 de diciembre de 2002 y que deban presentarse en el plazo que correspondiere.


ALVARO CLARKE DE LA CÉRDA
SUPERINTENDENTE

Av. Libertador Bernardo
O'Higgins 1449
Piso 1
Santiago 8370000
Fono: 52 22 4800
Fax: 52 22 4800
E-mail: info@svs.cl
www.svs.cl



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

ANEXO

Razón

social: _____

N° Inscripción Registro Corredores de Bolsa y Agentes de

Valores : _____

Nombre de fantasía (si corresponde) _____

Balance General resumido

al: _____

(cifras en _____)

ACTIVO

Activo circulante

(11.00.00)

Disponible

(11.01.00)

Títulos y valores mobiliarios

(11.02.00 ; 11.03.00)

Derechos por operaciones a futuro

(11.04.00)

Derechos sobre títulos por contratos de
underwriting

(11.05.00)

Deudores por intermediación

(11.06.00)

Cuentas corrientes con personas y empresas
relacionadas

(11.10.00)

Otros activos circulantes

(11.07.00 ; 11.08.00 ; 11.09.00 ;
11.11.00 ; 11.12.00 ; 11.19.00)

Activo fijo (neto)

(12.00.00)

Otros activos

(13.00.00)

Títulos Patrimoniales Bolsas de Valores

(13.01.00)

Otros

(13.02.00 ; 13.03.00 ; 13.04.00 ;
13.05.00 ; 13.06.00 ; 13.09.00)

TOTAL ACTIVOS

(10.00.00)



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

PASIVO

Pasivo circulante	(21.00.00)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(21.01.00)
Obligaciones por operaciones a futuro	(21.02.00)
Obligaciones por contratos de underwriting	(21.03.00)
Acreedores por intermediación	(21.04.00)
Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas	(21.10.00)
Otros pasivos circulantes	(21.05.00 ; 21.06.00 ; 21.07.00 ; 21.08.00 ; 21.09.00 ; 21.19.00)
Pasivo largo plazo	(22.00.00)
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	(22.01.00)
Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas	(22.03.00)
Otros pasivos a largo plazo	(22.02.00 ; 22.09.00)
Patrimonio	(23.00.00)
Capital pagado	(23.01.00)
Reservas de revalorización	(23.02.00)
Reservas mayor valor acción Bolsa de Valores	(23.03.00)
Otras reservas	(23.04.00 ; 23.05.00)
Utilidades (pérdidas) acumuladas	(23.06.00)
Utilidad (pérdida) ejercicio	(23.07.00)
Dividendos provisorios o participaciones (menos)	(23.09.00)
TOTAL PASIVOS	(20.00.00)



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

**Estado de Resultados
resumido al:**
(cifras en _____)

Ingresos operacionales	(41.10.00)
Comisiones por intermediación	(41.11.00 ; 41.12.00 ; 41.13.00)
Utilidades por cartera propia	(41.14.00 ; 41.16.00)
Ingresos por operaciones a futuro	(41.15.00)
Otros ingresos operacionales	(41.17.00 ; 41.18.00 ; 41.19.00)
Gastos operacionales	(41.20.00)
Pérdidas por cartera propia	(41.22.00 ; 41.23.00)
Gastos por operaciones a futuro	(41.24.00)
Gastos de administración y comercialización	(41.26.00)
Otros gastos operacionales	(41.21.00 ; 41.25.00 ; 41.27.00 ; 41.29.00)
Resultado operacional	(41.00.00)
Ingresos no operacionales	(42.10.00)
Gastos no operacionales	(42.20.00)
Resultado no operacional	(42.00.00)
Resultado por ajuste de moneda	(43.00.00)
Impuesto a la renta	(44.00.00)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	(40.00.00)

El presente documento
se encuentra en
formato digital
y no es válido
para fines legales
ni para fines
tributarios.



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

**Estado de Flujo de Efectivo
resumido al:**

Flujo neto total del período
(cifras en _____)

Saldo final efectivo	(50.00.00)
Flujo neto total del período	(50.10.00)
Flujo neto originado por actividades de la Operación	(51.11.00 ; 51.12.00 ; 51.13.00 ; 51.14.00 ; 51.15.00 ; 51.16.00 ; 51.17.00 ; 51.18.00)
Flujo neto originado por actividades de Financiamiento	(52.11.00 ; 52.12.00 ; 52.13.00 ; 52.14.00 ; 52.15.00 ; 52.16.00 ; 52.17.00 ; 52.18.00)
Flujo neto originado por actividades de Inversión	(53.11.00 ; 53.12.00 ; 53.13.00 ; 53.14.00 ; 53.15.00 ; 53.16.00 ; 53.17.00)
Efecto de la inflación sobre el efectivo	(50.20.00)
Variación neta del efectivo	(50.30.00)
Saldo inicial de efectivo	(50.40.00)

Conciliación entre el Resultado neto y el Flujo neto originado por actividades de la operación

Flujo neto originado por actividades de la operación	(54.00.00 ; 54.10.00 ; 54.20.00 ; 54.30.00 ; 54.40.00)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(54.00.00)
Resultados en ventas de activos	(54.10.10 ; 54.10.11 ; 54.10.12)
Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo	(54.20.10 ; 54.20.11 ; 54.20.12 ; 54.20.13)
(Aumento) disminución de activos	(54.30.10 ; 54.30.11 ; 54.30.12 ;

Este documento es una copia
de la información contenida en el
Sistema de Información
Financiera (SIF) de la
Superintendencia de Valores y Seguros
Calle 127, Oficina 21
Bogotá, D.C.



SUPERINTENDENCIA
VALORES Y SEGUROS

54.30.13)

(Aumento) disminución de pasivos

(54.40.10 ; 54.40.11 ; 54.40.12 ;
54.40.13 ; 54.40.14 ; 54.40.15)

Notas explicativas

- 1. Resumen de criterios contables**
- 2. Contingencias y compromisos**
- 3. Sanciones**
- 4. Hechos relevantes**
- 5. Hechos posteriores**

Informe auditores externos

"Un mayor desglose de estas cifras así como de todas las notas explicativas a los estados financieros y el informe de los auditores externos sobre los mismos, se encuentra disponible para el público en las oficinas del intermediario, en el Centro de Información y Difusión de la Superintendencia de Valores y Seguros (Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449, Piso 1°, Santiago), y en su sitio Web (www.svs.cl)".

Nombre y firma
Representante legal

Nombre y firma
Contador

Superintendencia de Valores y Seguros
Santiago
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 1449, Piso 1°
Fono: 55 77 4400
Fax: 55 77 4410
Correo: svs@svs.cl
www.svs.cl