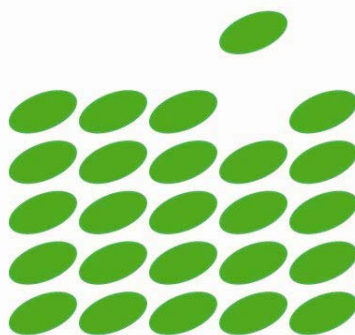




# BOLSA DE PRODUCTOS

## INFORMATIVO DIARIO MERCADO DE PRODUCTOS

**Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.**

Huérfanos 770 Piso 14 - Teléfono: 4840 100 - Fax: 4840 101 - Santiago, Chile  
[www.bolsadeproductos.cl](http://www.bolsadeproductos.cl)

## ANEXO Nº 1

### FICHA ESTADISTICA CODIFICADA UNIFORME (FECU)

#### 1.00 IDENTIFICACION

|      |                                                                                           |                                                 |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1.01 | R.U.T.                                                                                    | 76.313.350 - 8                                  |
| 1.02 | Registro S.V.S.                                                                           | 001                                             |
| 1.03 | Razón Social                                                                              | Factorline Corredores de Bolsa de Producto S.A. |
| 1.04 | Representante Legal                                                                       | Pelayo Gumucio Schönthaler                      |
| 1.05 | Gerente General                                                                           | Pelayo Gumucio Schönthaler                      |
| 1.06 | Tipo de Operación<br>1. Por cuenta propia o de terceros<br>2. Sólo por cuenta de terceros | 1                                               |

**ESTADOS FINANCIEROS Corredores de Bolsa de Productos**  
**BALANCE GENERAL** (en miles de pesos, sin decimales)

|                         |                                                                       | dd/ mm /aaaa   |
|-------------------------|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| <b>ACTIVOS</b>          |                                                                       | al 31/12/2005  |
| <b>Código de cuenta</b> | <b>Descripción</b>                                                    | <b>Actual</b>  |
| 11.01.00                | Disponible                                                            | 106.132        |
| 11.02.00                | Valores negociables                                                   | 91.040         |
| 11.02.10                | Títulos de renta variables                                            | 91.040         |
| 11.02.20                | Títulos de renta fija e intermediación financiera                     |                |
| 11.03.00                | Derechos por operaciones a futuro del mercado de valores              | -              |
| 11.03.10                | Derechos por compromisos de compra de valores                         |                |
| 11.03.20                | Derecho a cobrar por compromisos de venta de valores                  |                |
| 11.03.30                | Derechos por otras operaciones a futuro del mercado de valores        |                |
| 11.04.00                | Productos agropecuarios                                               |                |
| 11.05.00                | Títulos representativos de productos agropecuarios                    |                |
| 11.06.00                | Contratos sobre productos agropecuarios                               |                |
| 11.07.00                | Otras Productos                                                       |                |
| 11.08.00                | Derechos por operaciones a futuro del mercado de productos            | -              |
| 11.08.10                | Derechos sobre productos por compromisos de compra                    |                |
| 11.08.20                | Derechos a cobrar por compromisos de venta de productos               |                |
| 11.08.30                | Derechos por contratos de opciones del mercado de productos           |                |
| 11.08.40                | Derecho por contratos de futuros del mercado de productos             |                |
| 11.08.50                | Derechos por otros contratos de derivados del mercado de productos    |                |
| 11.09.00                | Deudores por intermediación                                           | 269.520        |
| 11.10.00                | Documentos y cuentas por cobrar                                       |                |
| 11.11.00                | Impuestos por recuperar                                               |                |
| 11.12.00                | Deudores varios                                                       | 300            |
| 11.13.00                | Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas               |                |
| 11.14.00                | Garantías de obligaciones a corto plazo                               |                |
| 11.15.00                | Gastos anticipados                                                    | 555            |
| 11.19.00                | Otros activos circulantes                                             |                |
| <b>11.00.00</b>         | <b>TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES</b>                                      | <b>467.547</b> |
| 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)                                     |                |
| <b>12.00.00</b>         | <b>TOTAL ACTIVOS FIJOS</b>                                            | <b>-</b>       |
| 13.01.00                | Títulos Patrimoniales Bolsas de productos                             | 46.830         |
| 13.02.00                | Inversiones en otras entidades                                        |                |
| 13.03.00                | Activos intangibles                                                   |                |
| 13.04.00                | Cuentas por cobrar a personas y empresas relacionadas largo plazo     |                |
| 13.05.00                | Documentos y cuentas por cobrar a largo plazo                         |                |
| 13.06.00                | Garantías de obligaciones a largo plazo y de obligaciones de terceros | 32.327         |
| 13.09.00                | Otros activos                                                         | 58.505         |
| <b>13.00.00</b>         | <b>TOTAL OTROS ACTIVOS</b>                                            | <b>137.662</b> |
| <b>10.00.00</b>         | <b>TOTAL ACTIVOS</b>                                                  | <b>605.209</b> |

| PASIVOS          |                                                                        | al 31/12/2005  |
|------------------|------------------------------------------------------------------------|----------------|
| Código de cuenta | Descripción                                                            | Actual         |
| 21.01.00         | Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo        |                |
| 21.02.00         | Obligaciones por operaciones a futuro del mercado de valores           | -              |
| 21.02.10         | Obligaciones por compromisos de compra de valores                      |                |
| 21.02.20         | Obligaciones por compromisos de venta de valores                       |                |
| 21.02.30         | Obligaciones por otras operaciones a futuro del mercado de valores     |                |
| 21.03.00         | Obligaciones por operaciones a futuro del mercado de productos         | -              |
| 21.03.10         | Obligaciones por compromisos de compra de productos                    |                |
| 21.03.20         | Obligaciones por compromisos de venta de productos                     |                |
| 21.03.30         | Obligaciones por contratos de opciones del mercado de productos        |                |
| 21.03.40         | Obligaciones por contratos de futuros del mercado de productos         |                |
| 21.03.50         | Obligaciones por otros contratos de derivados del mercado de productos |                |
| 21.04.00         | Acreedores por intermediarios                                          | 373.396        |
| 21.05.00         | Documentos y cuentas por pagar a corto plazo                           | 819            |
| 21.06.00         | Impuestos por pagar                                                    |                |
| 21.07.00         | Provisiones y retenciones                                              | 1.121          |
| 21.08.00         | Acreedores varios                                                      | 182            |
| 21.09.00         | Ingresos anticipados                                                   |                |
| 21.10.00         | Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas                |                |
| 21.19.00         | Otros pasivos circulantes                                              |                |
| <b>21.00.00</b>  | <b>TOTAL PASIVOS CIRCULANTES</b>                                       | <b>375.518</b> |
| 22.01.00         | Obligaciones a largo plazo con bancos e instituciones financieras      |                |
| 22.02.00         | Documentos y cuentas por pagar a largo plazo                           |                |
| 22.03.00         | Cuentas por pagar a personas y empresas relacionadas largo plazo       |                |
| 22.09.00         | Otros pasivos a largo plazo                                            |                |
| <b>22.00.00</b>  | <b>TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO</b>                                       | <b>-</b>       |
| 23.01.00         | Capital pagado                                                         | 248.675        |
| 23.02.00         | Reservas de revalorización                                             |                |
| 23.03.00         | Reservas mayor valor acción Bolsas de Productos                        | 6.869          |
| 23.04.00         | Sobrepeso en colocación acciones propias                               |                |
| 23.05.00         | Otras reservas                                                         |                |
| 23.06.00         | Utilidades (pérdidas) acumuladas                                       |                |
| 23.07.00         | Utilidades (pérdidas) del ejercicio                                    | (25.853)       |
| 23.09.00         | Dividendos provisorios o participaciones (menos)                       |                |
| <b>23.00.00</b>  | <b>TOTAL PATRIMONIO</b>                                                | <b>229.691</b> |
| <b>20.00.00</b>  | <b>TOTAL PASIVOS</b>                                                   | <b>605.209</b> |

| ESTADO DE RESULTADO (en miles de pesos, sin decimales) |                                                                  | 31/12/2005      |
|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Código de cuenta                                       | Descripción                                                      | Actual          |
| 41.11.00                                               | Comisiones por operaciones en rueda                              | 167             |
| 41.12.00                                               | Comisiones por operaciones fuera de rueda                        |                 |
| 41.13.00                                               | Utilidades por ventas de cartera propia de productos             |                 |
| 41.14.00                                               | Ingresos por operaciones a futuro del mercado de productos       |                 |
| 41.15.00                                               | Ingresos por intereses de cartera propia de productos            |                 |
| 41.16.00                                               | Ingresos por custodia                                            |                 |
| 41.19.00                                               | Otros ingresos operacionales                                     |                 |
| <b>41.10.00</b>                                        | <b>TOTAL INGRESOS OPERACIONALES</b>                              | <b>167</b>      |
| 41.21.00                                               | Comisiones y servicios                                           |                 |
| 41.22.00                                               | Pérdidas por menor valor de cartera propia de productos          |                 |
| 41.23.00                                               | Pérdidas por ventas de cartera propia de productos               |                 |
| 41.24.00                                               | Gastos por operaciones a futuro del mercado de productos         |                 |
| 41.25.00                                               | Gastos financieros                                               |                 |
| 41.26.00                                               | Gastos de administración y comercialización                      | (17.264)        |
| 41.27.00                                               | Amortizaciones y depreciaciones                                  |                 |
| 41.29.00                                               | Otros gastos operacionales                                       |                 |
| <b>41.20.00</b>                                        | <b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>                                | <b>(17.264)</b> |
| <b>41.00.00</b>                                        | <b>TOTAL RESULTADO OPERACIONAL</b>                               | <b>(17.097)</b> |
| 42.11.00                                               | Utilidades por ventas de cartera propia de valores               |                 |
| 42.12.00                                               | Ingresos por operaciones a futuro del mercado de valores         |                 |
| 42.13.00                                               | Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia de valores | 2.135           |
| 42.14.00                                               | Utilidades en ingresos permanentes                               |                 |
| 42.15.00                                               | Utilidades en ventas de activos fijos y otros activos            |                 |
| 42.19.00                                               | Otros ingresos no operacionales                                  | 82              |
| <b>42.10.00</b>                                        | <b>TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES</b>                           | <b>2.217</b>    |
| 42.21.00                                               | Pérdidas por menor valor de cartera propia de valores            |                 |
| 42.22.00                                               | Pérdidas por ventas de cartera propia de valores                 |                 |
| 42.23.00                                               | Gastos por operaciones a futuro del mercado de valores           |                 |
| 42.24.00                                               | pérdidas en inversiones permanentes                              | (7.884)         |
| 42.25.00                                               | Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos           |                 |
| 42.29.00                                               | Otros gastos no operacionales                                    | (992)           |
| <b>42.20.00</b>                                        | <b>TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES</b>                             | <b>(8.876)</b>  |
| <b>42.00.00</b>                                        | <b>TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL</b>                            | <b>(6.659)</b>  |
| 43.10.00                                               | CORRECCION MONETARIA                                             | (2.097)         |
| 43.20.00                                               | DIFERENCIA DE CAMBIO                                             |                 |
| <b>43.00.00</b>                                        | <b>RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA</b>                            | <b>(2.097)</b>  |
| <b>44.00.00</b>                                        | <b>IMPUESTO A LA RENTA</b>                                       |                 |
| <b>40.00.00</b>                                        | <b>UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO</b>                          | <b>(25.853)</b> |

**ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Corredores de bolsa de productos** (en miles de pesos, sin decimales)

**FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO**

| hasta el        |                                                                           | 31/12/2005       |
|-----------------|---------------------------------------------------------------------------|------------------|
|                 |                                                                           | Actual           |
| <b>50.00.00</b> | <b>SALDO FINAL EFECTIVO</b>                                               | 197.172          |
| 50.10.00        | <b>FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO</b>                                       | 199.261          |
| 51.10.00        | Flujo neto originado por actividades de la operación                      | 90.255           |
| 51.11.00        | Comisiones recaudadas por intermediación de productos                     | 167              |
| 51.12.00        | Ingreso (Egreso) neto por cuenta de clientes                              | 103.876          |
| 51.13.00        | Ingreso (Egreso) netos por operación de cartera propia de productos       |                  |
| 51.14.00        | Ingreso (Egreso) neto por operaciones a futuro del mercado de productos   | -                |
| 51.15.00        | Ingresos financieros y dividendos percibidos                              |                  |
| 51.16.00        | Otros ingresos percibidos                                                 | 3.476            |
| 51.17.00        | Gastos de administración y comercialización pagados                       | (17.264)         |
| 51.18.00        | Gastos financieros pagados                                                |                  |
| 51.19.00        | Impuestos pagados                                                         |                  |
| 52.10.00        | <b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>             | 248.675          |
| 52.11.00        | Aumento de capital                                                        | 248.675          |
| 52.12.00        | Préstamos obtenidos                                                       |                  |
| 52.13.00        | Préstamos de personas y empresas relacionadas                             |                  |
| 52.14.00        | Otros ingresos de financiamiento                                          |                  |
| 52.15.00        | Repartos de utilidades y de capital                                       |                  |
| 52.16.00        | Pago de préstamos                                                         |                  |
| 52.17.00        | Pago de préstamos de personas y empresas relacionadas                     |                  |
| 52.18.00        | Otros desembolsos por financiamiento                                      |                  |
| <b>53.10.00</b> | <b>Flujo neto originado por actividades de inversión</b>                  | <b>(139.669)</b> |
| 53.11.00        | Ingreso (Egreso) neto por operaciones de cartera propia de valores        |                  |
| 53.12.00        | Ingreso (Egreso) neto por operaciones a futuro del mercado de valores     |                  |
| 53.13.00        | Ventas de activo fijo                                                     |                  |
| 53.14.00        | Ventas de inversiones en otras sociedades                                 |                  |
| 53.15.00        | Dividendos y otros ingresos percibidos de inversiones en otras sociedades |                  |
| 53.16.00        | Otros ingresos de inversión                                               |                  |
| 53.17.00        | Incorporación de otros activos fijos                                      |                  |
| 53.18.00        | Inversiones en otras sociedades                                           |                  |
| 53.19.00        | otros desembolsos de inversión                                            | (139.669)        |
| <b>50.20.00</b> | <b>EFFECTOS DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO</b>                         | (2.089)          |
| <b>50.30.00</b> | <b>VARIACION NETA DEL EFECTIVO</b>                                        | 197.172          |
| <b>50.40.00</b> | <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO</b>                                          | -                |

**CONCILIACIÓN ENTRE EL RESULTADO NETO Y EL FLUJO NETO** (en miles de pesos, sin decimales)

**ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN**

hasta el

31/12/2005

**Actual**

|                 |                                                                                     |           |
|-----------------|-------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>55.00.00</b> | <b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>                         | 90.255    |
| <b>54.00.00</b> | <b>Utilidad (Pérdida) del ejercicio</b>                                             | (25.853)  |
| <b>54.10.00</b> | <b>Resultados en ventas de activos</b>                                              | -         |
| 54.10.10        | (Utilidad) Pérdida en ventas de activos fijos                                       |           |
| 54.10.11        | (Utilidad) Pérdida en ventas de inversiones                                         |           |
| 54.10.12        | (Utilidad) Pérdida en ventas de otros activos                                       |           |
| <b>54.20.00</b> | <b>Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo</b>            | 10.973    |
| 54.20.10        | Amortizaciones y depreciaciones                                                     |           |
| 54.20.11        | Provisiones por pérdidas                                                            |           |
| 54.20.12        | Resultado por corrección monetaria                                                  | 2.097     |
| 54.20.13        | Otros cargos (abonos) que no representan flujo de efectivo                          | 8.876     |
| <b>54.30.00</b> | <b>(Aumento) disminución de activos</b>                                             | (270.383) |
| 54.30.10        | Cuentas por cobrar a clientes                                                       |           |
| 54.30.11        | Derecho por operaciones a futuro                                                    | (269.520) |
| 54.30.12        | Cartera de inversiones                                                              |           |
| 54.30.13        | Otros activos                                                                       | (863)     |
| <b>54.40.00</b> | <b>Aumento (disminución) de pasivos</b>                                             | 375.518   |
| 54.40.10        | Cuentas por pagar por intermediación, operación de cartera propia y otros servicios | 103.876   |
| 54.40.11        | Obligaciones por operaciones a futuro                                               | 269.520   |
| 54.40.12        | Cuentas por pagar por administración y comercialización                             |           |
| 54.40.13        | Intereses por pagar                                                                 |           |
| 54.40.14        | Impuestos por pagar                                                                 |           |
| 54.40.15        | Otras cuentas por pagar                                                             | 2.122     |

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

PricewaterhouseCoopers  
RUT: 81.513.400-1  
Santiago de Chile  
Av. Andrés Bello 2711  
Torre La Costanera - Pisos 2, 3, 4 y 5  
Las Condes  
Teléfono (56) 2 840 5500

#### INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

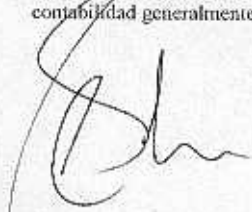
Santiago, 2 de febrero de 2006

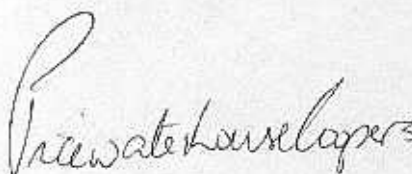
Señores Accionistas y Directores  
Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.

Hemos efectuado una auditoría al balance general de Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 29 de junio y el 31 de diciembre de 2005. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en la auditoría que efectuamos.

Nuestra auditoría fue efectuada de acuerdo con normas de auditoría generalmente aceptadas en Chile. Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestra auditoría constituye una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el periodo comprendido entre el 29 de junio y el 31 de diciembre de 2005, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

  
Colin S. Becker  
RUT: 14.583.193-8



#### NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.  
Huérfanos 863, piso 3  
Teléfonos 6747500  
Fax: 6648820

## 01. Criterios Contables Aplicados

### a) Período contable

Los estados financieros cubren el período comprendido entre el 29 de Junio y el 31 de Diciembre de 2005.

### b) Bases de preparación

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G. y con normas e instrucciones específicas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, en caso de existir discrepancias entre ambas, primarán éstas últimas por sobre las primeras.

Los presentes estados financieros han sido emitidos sólo para los efectos de hacer un análisis individual de la Sociedad y en consideración a ello, deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados, los que son requeridos por los principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

### 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 el período. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del período y el patrimonio inicial y sus variaciones deben actualizarse con efecto en resultados. El índice aplicado fue el Índice de Precios al Consumidor publicado por el Instituto Nacional de Estadísticas que aplicado con un desfase de un mes experimentó una variación de 1,5% para el período terminado el 31 de Diciembre de 2005.

### d) Valores negociables

Corresponden a inversiones en cuotas de fondos mutuos las cuales se han contabilizado al valor de la respectiva cuota al cierre del período.

### e) Valorización de títulos patrimoniales de Bolsa de Valores

El saldo presentado en este rubro corresponde a la inversión en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. de acuerdo a la metodología del valor patrimonial proporcional (VPP). Dicha metodología incluye el reconocimiento de la participación en resultados sobre base devengada.

### f) Menor valor de inversión

El saldo del menor valor de inversiones, esta determinado de acuerdo a lo estipulado en la Circular número 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El efecto en resultados por la amortización del menor valor de inversión es determinado en forma lineal, en donde se considera la naturaleza y características de la inversión, vida predecible del negocio y retorno de la inversión, el que no excede los 20 años.

### g) Vacaciones del personal

El costo de vacaciones del personal es reconocido en los estados financieros sobre base devengada.

### h) Garantías legales

La Sociedad ha constituido una póliza de seguros para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como corredor de bolsa de productos.

#### I) Estado de flujos de efectivo

La política de la Sociedad es considerar como efectivo equivalente todas las inversiones financieras de fácil liquidación pactadas a un máximo de noventa días.

Bajo flujos originados por actividades de operación se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social, incluyendo además los intereses pagados, los ingresos financieros y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento. Cabe destacar que el concepto operacional utilizado en este estado es más amplio que el considerado en el estado de resultados.

### 02. Cambios Contables

Durante el período comprendido entre el 29 de Junio y el 31 de Diciembre de 2005, no se efectuaron cambios contables.

### 03. Corrección Monetaria

La corrección monetaria y la diferencia de cambio aplicada a los activos y pasivos no monetarios, cuentas de patrimonio y de resultados, originó un cargo a resultados de M\$ 2.097 al 31 de Diciembre de 2005, según el siguiente detalle:

| Rubros                                         | Corrección monetaria        |                               | Diferencia de cambio        |                               |
|------------------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|
|                                                | Ej. Actual<br>Cargo (abono) | Ej. Anterior<br>Cargo (abono) | Ej. Actual<br>Cargo (abono) | Ej. Anterior<br>Cargo (abono) |
| <b>a) Operacionales</b>                        |                             |                               |                             |                               |
| Activos Circulantes                            | -                           |                               |                             |                               |
| Pasivos Circulantes                            | -                           |                               |                             |                               |
| Otros Activos                                  | -                           |                               |                             |                               |
| Cuentas de Resultados                          | -                           |                               |                             |                               |
| Cargo (Abono)<br>a resultados operacionales    | -                           |                               |                             |                               |
| <b>b) No operacionales</b>                     |                             |                               |                             |                               |
| Activos Circulantes                            | -                           |                               |                             |                               |
| Activo fijo                                    | -                           |                               |                             |                               |
| Otros activos                                  | 1.587                       |                               |                             |                               |
| Pasivos circulantes                            | -                           |                               |                             |                               |
| Pasivos largo plazo                            | -                           |                               |                             |                               |
| Patrimonio                                     | (3.675)                     |                               |                             |                               |
| Cuentas de resultados                          | (9)                         |                               |                             |                               |
| Cargo (Abono)<br>a resultados no operacionales | (2.097)                     | -                             | -                           | -                             |
| <b>CARGO (ABONO) TOTAL</b>                     | <b>(2.097)</b>              | <b>-</b>                      | <b>-</b>                    | <b>-</b>                      |

### 04. Inversiones en mercado de valores

Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.  
Huérfanos 863, piso 3  
Teléfonos 6747500  
Fax: 6648820

El detalle de las inversiones en valores al 31 de Diciembre de 2005, es el siguiente:

**a) Títulos de renta variable**

| Instrumentos                    | Valor Presente | Menor Valor | Valor neto    | Mayor Valor | Valor mercado | Valor neto Ej. Anterior |
|---------------------------------|----------------|-------------|---------------|-------------|---------------|-------------------------|
| Acciones                        | -              | -           | -             | -           | -             | -                       |
| Cuotas de F.M.                  | 91.040         | -           | 91.040        | -           | 91.040        | -                       |
| Otros Títulos de renta variable | -              | -           | -             | -           | -             | -                       |
| <b>TOTAL</b>                    | <b>91.040</b>  | <b>-</b>    | <b>91.040</b> | <b>-</b>    | <b>91.040</b> | <b>-</b>                |

**05. Deudores por intermediación**

El detalle de los deudores por intermediación al 31 de Diciembre de 2005, es el siguiente:

| Deudor                                                     | Vigentes con vencimiento |                | Vencidos      |               | Provisión Vencidos<br>Sobre 30 días | Total            |                    |
|------------------------------------------------------------|--------------------------|----------------|---------------|---------------|-------------------------------------|------------------|--------------------|
|                                                            | Hasta 7 días             | Sobre 7 días   | Hasta 10 días | Sobre 10 días |                                     | Ejercicio actual | Ejercicio anterior |
| Cliente Intermediarios de productos Entidades relacionadas | -                        | 269.520        | -             | -             | -                                   | 269.520          | -                  |
| <b>TOTAL</b>                                               | <b>-</b>                 | <b>269.520</b> | <b>-</b>      | <b>-</b>      | <b>-</b>                            | <b>269.520</b>   | <b>-</b>           |

#### 06. Títulos patrimoniales Bolsas de productos

El detalle de los títulos patrimoniales en Bolsas de Productos al 31 de Diciembre de 2005, se muestra en el cuadro siguiente:

| Nombre<br>Entidad                                                 | % Particip. | Valor Contable | Información emisor |            |                   | Total anterior |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|----------------|--------------------|------------|-------------------|----------------|
|                                                                   |             |                | Patrimonio         | Resultados | Fecha información |                |
| Bolsa de Productos de Chile,<br>Bolsa de Productos Agrícolas S.A. | 6,6667      | 46.830         | 702.445            | (231.623)  | 31-Dic-05         | -              |
| TOTAL                                                             | 6,6667      | 46.830         | 702.445            | (231.623)  |                   | -              |

#### 07. Menor valor de inversiones

Al 31 de Diciembre de 2005, la sociedad ha constituido un menor valor por la inversión que posee en la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. (una acción).

Este menor valor se amortiza en 20 años, y su composición al 31 de Diciembre de 2005 es la siguiente:

| Rut                | Sociedad                                                           | Saldo menor valor | Monto amortizado en el período |
|--------------------|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------|
| 99.575.550-5       | Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. | 58.505            | 992                            |
| Total Ej. Actual   |                                                                    | 58.505            | 992                            |
| Total Ej. Anterior |                                                                    | -                 | -                              |

#### 08. Acreedores por Intermediación

El detalle de los acreedores por intermediación al 31 de Diciembre de 2005 es el siguiente:

| Detalle                 | Vencimiento  |              | Total      |              |
|-------------------------|--------------|--------------|------------|--------------|
|                         | Hasta 7 días | Sobre 7 días | Ej. Actual | Ej. Anterior |
| Cliente                 | -            | 89.840       | 89.840     | -            |
| Corredores de productos | -            | 179.680      | 179.680    | -            |
| Entidades relacionadas  | 103.876      | -            | 103.876    | -            |
| TOTAL                   | 103.876      | 269.520      | 373.396    | -            |

#### 9. Cambios en el patrimonio

El detalle de las principales variaciones del patrimonio al 31 de Diciembre de 2005, es el siguiente:

|                           | Cuentas de patrimonio |                  |                                  |                                       |                |                              |                              |                                    |          |
|---------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------|---------------------------------------|----------------|------------------------------|------------------------------|------------------------------------|----------|
|                           | Capital pagado        | Reserva revalor. | Reserva mayor valor acción bolsa | Sobrepri o en coloc. acciones propias | Otras reservas | Utilidad (pérdida) acumulada | Utilidad (pérdida) ejercicio | Dividendos provisorios o particip. | Total    |
| Saldos iniciales          | 245.000               | -                | -                                | -                                     | -              | -                            | -                            | -                                  | 245.000  |
| Corrección Monetaria      | 3.675                 | -                | -                                | -                                     | -              | -                            | -                            | -                                  | 3.675    |
| Otras reservas            | -                     | -                | 6.869                            | -                                     | -              | -                            | -                            | -                                  | 6.869    |
| Utilidad (perd) Ejercicio | -                     | -                | -                                | -                                     | -              | -                            | (25.853)                     | -                                  | (25.853) |
| Total Ej. Actual          | 248.675               | -                | 6.869                            | -                                     | -              | -                            | (25.853)                     | -                                  | 229.691  |
| Total Ej. Anterior        | -                     | -                | -                                | -                                     | -              | -                            | -                            | -                                  | -        |

Total accionistas 2

|                                    |        |
|------------------------------------|--------|
| Total acciones                     | 10.000 |
| Total acciones suscritas por pagar |        |
| Total acciones pagadas             | 10.000 |

|                            |         |
|----------------------------|---------|
| Capital social             | 248.675 |
| Capital suscrito por pagar |         |
| Capital pagado             | 248.675 |

#### 10. Comisiones, servicios y derechos de bolsa por operaciones en rueda

Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.  
Huérfanos 863, piso 3  
Teléfonos 6747500  
Fax: 6648820

Los montos correspondientes a las comisiones y servicios por operaciones en rueda y los derechos de bolsa, que componen los ingresos y gastos operacionales al 31 de Diciembre de 2005 son los siguientes:

| Código Fecu | Comisiones por operaciones | Derechos de Bolsa | Total      |              |
|-------------|----------------------------|-------------------|------------|--------------|
|             |                            |                   | Ej. Actual | Ej. Anterior |
| 41.11.00    | 167                        | -                 | 167        | -            |
| 41.21.00    | -                          | -                 | -          | -            |

#### 11. Contingencias y compromisos

##### a) Garantía Ley N° 19.220:

Al 31 de Diciembre de 2005 la Sociedad ha constituido una póliza de seguros con el objeto de garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como corredor de bolsa de productos, en los términos indicados en el artículo 11 y 12 de la Ley 19.220 Factorline Corredores de Bolsa de Productos S. A. Contrató la póliza de garantía N° 020935 por un monto de UF 6.000, con la compañía de seguros MAPFRE. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile y su vigencia rige entre el 1 de Septiembre de 2005 y el 1 de Septiembre de 2006.

Adicionalmente la Sociedad ha constituido una póliza de seguro para garantizar el correcto desempeño profesional por UF 2.000 con la Compañía de Seguros Continental S.A., Póliza N° 205110008, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia es entre el 12 de Diciembre de 2005 hasta el 11 de Diciembre de 2006.

##### b) Legales:

Al 31 de Diciembre de 2005 la Sociedad no tiene litigios o probables litigios, judiciales o extrajudiciales, de carácter material o importante que pudiera derivar en pérdidas o ganancias para ella.

##### c) Custodia de valores

El monto de la custodia de valores de terceros al 31 de Diciembre de 2005 es el siguiente:

| Custodia                     | Total          |              |
|------------------------------|----------------|--------------|
|                              | Ej. Actual     | Ej. Anterior |
| <b>Productos</b>             |                |              |
| Productos Agropecuarios      | -              | -            |
| Títulos Representativos de   |                |              |
| Productos Agropecuarios      | 90.915         | -            |
| Contratos sobre              | 104.437        | -            |
| Productos Agropecuarios      | -              | -            |
| Otros Títulos                | -              | -            |
| <b>Subtotal</b>              | <b>195.352</b> | <b>-</b>     |
| <b>Valores:</b>              |                |              |
| Títulos de renta variable    | -              | -            |
| Títulos de renta fija (UF)   | -              | -            |
| Títulos de renta fija (\$)   | -              | -            |
| Títulos de renta fija (M.E.) | -              | -            |
| Otros                        | -              | -            |
| <b>Subtotal</b>              | <b>-</b>       | <b>-</b>     |
| <b>Total</b>                 | <b>195.352</b> | <b>-</b>     |

## 12. Transacciones con personas y empresas relacionadas

Al 31 de Diciembre de 2005 las principales transacciones con personas y empresas relacionadas son las siguientes:

| Nombre y Relación             | Rut          | Transacción       |         |           | Saldo  |         |
|-------------------------------|--------------|-------------------|---------|-----------|--------|---------|
|                               |              | Descripción       | Monto   | Resultado | Activo | Pasivo  |
| Factorline S.A.<br>Accionista | 96.667.560-8 | Aporte capital    | 171.500 | -         | -      | -       |
|                               |              | Arriendo oficinas | 712     | (712)     | -      | -       |
|                               |              | Intermediación    |         |           |        |         |
|                               |              | Financiera        | 103.876 | -         | -      | 103.876 |
| Inversiones Drei Lilien Ltda. | 78.130.040-7 | Aporte capital    | 73.500  | -         | -      | -       |
| Total Ej. Actual              |              |                   | 349.588 | (712)     | -      | 103.876 |
| Total Ej. Anterior            |              |                   | -       | -         | -      | -       |

## 13. Sanciones



Al 31 de Diciembre de 2005, la Sociedad no ha recibido sanciones por parte de autoridades fiscalizadoras.

#### **14. Hechos relevantes**

Con fecha 30 de Noviembre de 2005, la Sociedad se encuentra inscrita bajo el número 001 en el Registro de Corredores de Bolsa de Productos Agropecuarios que lleva la Superintendencia de Valores y Seguros.

#### **15. Hechos posteriores**

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole, ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2005 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (2 de Febrero de 2006) que pudieran afectar significativamente los presentes estados financieros.