



**Estados Financieros
al 31 de diciembre de 2006**

Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

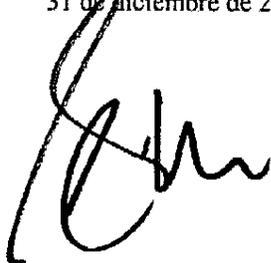
Santiago, 31 de enero de 2007

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

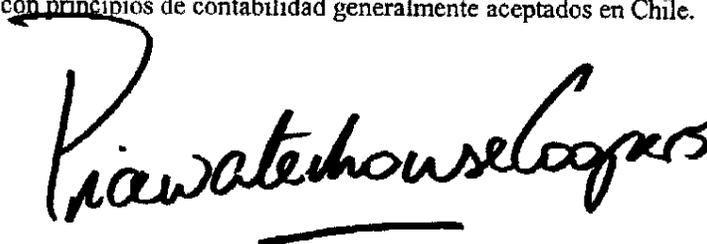
Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006 y por el período comprendido entre el 29 de junio y el 31 de diciembre de 2005, respectivamente. 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 las auditorías 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 nuestras auditorías constituyen 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 2006 y 2005, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006 y por el período 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



RUT	: 76.313.350-8
Razón social	Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.
Represent. Legal	: Renato Rivas Fuentealba
Gerente General	: Renato Rivas Fuentealba

2.00 ESTADOS FINANCIEROS Corredores de Bolsa de Productos

2.01 BALANCE GENERAL (En miles de pesos, sin decimales)

ACTIVOS		dd/mm/aaaa	dd/mm/aaaa
		31/12/2006	31/12/2005
Código de cuenta	Descripción	Actual	Anterior
11.01.00	Disponible	2.348	108.360
11.02.00	Valores negociables	147.778	92.952
11.02.10	Títulos de renta variable	147.778	92.952
11.02.20	Títulos de renta fija e intermediación financiera		
11.03.00	Derechos por operaciones a futuro del mercado de valores	0	0
11.03.10	Derechos en instrumentos de renta fija por compromisos de compra		
11.03.20	Derechos en instrumentos de renta variable por operaciones a plazo		
11.03.30	Derechos a cobrar por compromisos de venta de instrumentos de renta fija		
11.03.40	Derechos a cobrar por operaciones a plazo en instrumentos de renta variable		
11.03.50	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	Otros títulos		
11.08.00	Derechos por operaciones a futuro del mercado de productos	0	0
11.08.10	Derechos sobre productos por repos y operaciones a plazo		
11.08.20	Derechos a cobrar por repos y operaciones a plazo de productos		
11.08.30	Derechos por contratos de opciones del mercado de productos		
11.08.40	Derechos 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	902.339	275.180
11.10.00	Documentos y cuentas por cobrar	2.939	0
11.11.00	Impuestos por recuperar		
11.12.00	Deudores varios	0	306
11.13.00	Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas	6.112	0
11.14.00	Garantías de obligaciones a corto plazo		
11.15.00	Gastos anticipados	4.033	567
11.19.00	Otros activos circulantes	4.082	0
11.00.00	TOTAL ACTIVOS CIRCULANTES	1.069.631	477.365
12.01.00	Terrenos, edificios e instalaciones		
12.02.00	Equipos y mobiliario de oficina	1.567	0
12.08.00	Otros activos fijos		
12.09.00	Depreciaciones acumuladas (menos)	(133)	0
12.00.00	TOTAL ACTIVOS FIJOS	1.434	0
13.01.00	Títulos patrimoniales bolsas de productos	41.864	47.813
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	0	33.005
13.09.00	Otros activos	56.744	59.735
13.00.00	TOTAL OTROS ACTIVOS	98.608	140.553
10.00.00	TOTAL ACTIVOS	1.169.673	617.918

PASIVOS		dd/mm/aaaa	dd/mm/aaaa
		31/12/2006	31/12/2005
Código de cuenta	Descripción	Actual	Anterior
21 01 00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras corto plazo		
21 02 00	Obligaciones por operaciones a futuro del mercado de valores	0	0
21 02 10	Obligaciones por compromisos de compra de instrumentos de renta fija		
21 02 20	Obligaciones por operaciones de compra a plazo de instrumentos de renta variable		
21 02 30	Obligaciones en instrumentos de renta fija por compromisos de venta		
21 02 40	Obligaciones en instrumentos de renta variable por operaciones de venta a plazo		
21 02 50	Obligaciones por otras operaciones a futuro del mercado de valores		
21 03 00	Obligaciones por operaciones a futuro del mercado de productos	0	0
21 03 10	Obligaciones de compra de productos por repos y operaciones a plazo		
21 03 20	Obligaciones en productos por repos y operaciones a plazo		
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 intermediación	902 339	381 237
21 05 00	Documentos y cuentas por pagar a corto plazo	7 489	836
21 06 00	Impuestos por pagar		
21 07 00	Provisiones y retenciones	12 700	1 144
21 08 00	Acreedores varios	471	186
21 09 00	Ingresos anticipados		
21 10 00	Cuentas corrientes con personas y empresas relacionadas		
21 19 00	Otros pasivos circulantes		
21.00.00	TOTAL PASIVOS CIRCULANTES	922.999	383.403
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		
22.00.00	TOTAL PASIVOS LARGO PLAZO	0	0
23 01 00	Capital pagado	253 897	253 897
23 02 00	Reservas de revalorización		
23 03 00	Reservas mayor valor acción bolsas de productos	7 014	7 014
23 04 00	Sobrepeso en colocación acciones propias		0
23 05 00	Otras reservas		0
23 06 00	Utilidades (pérdidas) acumuladas	(26 396)	0
23 07 00	Utilidad (pérdida) del ejercicio	12 159	(26 396)
23 09 00	Dividendos provisionales o participaciones (menos)		0
23.00.00	TOTAL PATRIMONIO	246.674	234.515
20.00.00	TOTAL PASIVOS	1.169.873	617.918

RUT : 76.313.350-8
 Razón social : Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.
 Represent. Legal : Renato Rivas Fuentealba
 Garente General : Renato Rivas Fuentealba

2.02 ESTADO DE RESULTADOS (En miles de pesos, sin decimales)

Código de cuenta	Descripción	desde el	
		dd/mm/aaaa	dd/mm/aaaa
		01/01/2006	29/06/2005
		hasta el	31/12/2005
		Actual	Anterior
41.11.00	Comisiones por operaciones en rueda	81.379	171
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	38.438	0
41.10.00	TOTAL INGRESOS OPERACIONALES	119.817	171
41.21.00	Comisiones y servicios	33.226	0
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	74.355	17.627
41.27.00	Amortizaciones y depreciaciones		
41.29.00	Otros gastos operacionales		
41.20.00	TOTAL GASTOS OPERACIONALES	107.581	17.627
41.00.00	TOTAL RESULTADO OPERACIONAL	12.236	(17.456)
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	7.239	2.180
42.14.00	Utilidades en inversiones permanentes		
42.15.00	Utilidades en ventas de activos fijos y otros activos		
42.19.00	Otros ingresos no operacionales	0	84
42.10.00	TOTAL INGRESOS NO OPERACIONALES	7.239	2.264
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	5.949	8.050
42.25.00	Pérdidas en ventas de activos fijos y de otros activos		
42.29.00	Otros gastos no operacionales	3.000	1.013
42.20.00	TOTAL GASTOS NO OPERACIONALES	8.949	9.063
42.00.00	TOTAL RESULTADO NO OPERACIONAL	(1.710)	(6.799)
43.10.00	CORRECCION MONETARIA	(2.449)	(2.141)
43.20.00	DIFERENCIA DE CAMBIO		
43.00.00	RESULTADO POR AJUSTE DE MONEDA	(2.449)	(2.141)
44.00.00	IMPUESTO A LA RENTA	4.082	
40.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	12.159	(26.396)

RUT : 76.313.350-8
 Razón social : Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.
 Represent. Legal : Renato Rivas Fuentealba
 Gerente General : Renato Rivas Fuentealba

2.03 ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO Corredores de Bolsa de Productos (En miles de pesos, sin decimales)

2.03.1 FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO

		desde el	dd/mm/aaaa	dd/mm/aaaa
		hasta el	01/01/2006	29/06/2005
			31/12/2006	31/12/2005
			Actual	Anterior
50.00.00	SALDO FINAL EFECTIVO		2.348	108.360
50.10.00	FLUJO NETO TOTAL DEL PERIODO		(106.474)	110.492
51.10.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(47.553)	92.149
51.11.00	Comisiones recaudadas por intermediación de productos		79.510	171
51.12.00	Ingreso (Egreso) neto por cuenta de clientes		(70.466)	106.057
51.13.00	Ingreso (Egreso) neto 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		11.495	3.548
51.17.00	Gastos de administración y comercialización pagados		(68.092)	(17.627)
51.18.00	Gastos financieros pagados			
51.19.00	Impuestos pagados			
52.10.00	Flujo neto originado por actividades de financiamiento		0	253.897
52.11.00	Aumento de capital		0	253.897
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			
53.10.00	Flujo neto originado por actividades de inversión		(58.921)	(235.554)
53.11.00	Ingreso (Egreso) neto por operación 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 activos fijos		(1.583)	0
53.18.00	Inversiones en otras sociedades			
53.19.00	Otros desembolsos de inversión		(57.338)	(235.554)
50.20.00	EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EL EFECTIVO		462	(2.132)
50.30.00	VARIACION NETA DEL EFECTIVO		(106.012)	108.360
50.40.00	SALDO INICIAL DE EFECTIVO		108.360	0

2.03.2 CONCILIACION ENTRE EL RESULTADO NETO Y EL FLUJO NETO
 ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN
 (En miles de pesos, sin decimales)

		desde el	dd/mm/aaaa	dd/mm/aaaa
		hasta el	01/01/2006	29/06/2005
			31/12/2006	31/12/2005
			Actual	Anterior
55.00.00	Flujo neto originado por actividades de la operación		(47.553)	92.149
54.00.00	Utilidad (Pérdida) del ejercicio		12.159	(26.396)
54.10.00	Resultados en ventas de activos		0	0
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			
54.20.00	Cargos (abonos) a resultado que no representan flujos de efectivo		11.522	11.204
54.20.10	Amortizaciones y Depreciaciones		133	0
54.20.11	Provisiones por pérdidas			
54.20.12	Resultado por corrección monetaria		2.449	2.141
54.20.13	Otros cargos (abonos) que no representan flujo de efectivo		8.940	9.063
54.30.00	(Aumento) disminución de activos		(621.258)	(276.061)
54.30.10	Cuentas por cobrar a clientes			0
54.30.11	Derechos por operaciones a futuro		(647.660)	(275.180)
54.30.12	Cartera de inversiones			0
54.30.13	Otros activos		26.402	(881)
54.40.00	Aumento (disminución) de pasivos		550.024	393.402
54.40.10	Cuentas por pagar por intermediación, operación de cartera propia y otros servicios		(106.057)	106.057
54.40.11	Obligaciones por operaciones a futuro		641.426	275.180
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		14.655	2.165

Nombre del
Corredor:

Factorline Corredores de Bolsa de Productos S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS
a los estados financieros al

31/12/2006

y al

31/12/2005

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

Período:	Los estados financieros cubren el ejercicio comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Diciembre de 2006 y el 29 de junio y el 31 de diciembre de 2005.
Bases de preparación:	<p>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.</p> <p>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.</p>
Bases de presentación :	Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior, han sido actualizados extracontablemente en un 2,1%.
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 ejercicio. Para estos efectos se han aplicado las disposiciones vigentes que establecen que los activos y pasivos no monetarios al cierre del ejercicio 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 2,1% para el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2006. (1,5% período comprendido entre el 29 de junio y el 31 de diciembre de 2005).
Valores negociables:	El rubro valores negociables se encuentra compuesto por inversiones en cuotas de fondos mutuos, las cuales se han contabilizado al valor de la respectiva cuota al cierre del ejercicio, y depósitos a plazo fijo los cuales son registrados con sus respectivos intereses devengados al cierre del ejercicio.
Deudores por intermediación:	Este rubro esta compuesto por los saldos de operaciones de intermediación vigentes por cobrar al término del ejercicio, y por los derechos de intermediación de financiamiento con garantía de productos (Repos), los cuales se valorizan a valor presente a la fecha del cierre del ejercicio.

Impuesto a la renta e impuestos diferidos:	<p>El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida determinada de acuerdo a las disposiciones de la Ley de Impuesto a la Renta.</p> <p>Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero se registran por todas las diferencias temporales, considerando la tasa de impuesto que estará vigente a la fecha de reverso.</p>
Activo fijo :	Los bienes del activo fijo se presentan a su costo de adquisición corregido monetariamente al cierre de cada ejercicio.
Valorización de inversiones :	El saldo se presenta en el rubro Títulos Patrimoniales Bolsa de Productos, y 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 (VP). Dicha metodología incluye el reconocimiento de la participación en resultados sobre base devengada.
Menor valor de inversión:	<p>El saldo se presenta en el rubro Otros Activos, y corresponde al menor valor de inversiones, que se encuentra determinado de acuerdo a lo estipulado en la Circular N° 514 de la Superintendencia de Valores y Seguros.</p> <p>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.</p>
Acreedores por intermediación:	Este rubro esta compuesto por los saldos de operaciones de intermediación vigentes por pagar al término del ejercicio, y por las obligaciones de intermediación de financiamiento con garantía de productos (Repos), los cuales se valorizan a valor presente a la fecha del cierre del ejercicio.
Vacaciones del personal:	El costo de vacaciones del personal es reconocido en los estados financieros sobre base devengada.
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.
Valorización y clasificación de flujos de efectivo :	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.

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Diciembre de 2006, no se efectuaron cambios contables que informar en relación al ejercicio anterior.

3. AJUSTE MONETARIO

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\$ 2.603 al 31 de Diciembre de 2006 (M\$ 2.132 en 2005), según el siguiente detalle:

Rubros	Corrección Monetaria		Diferencia de Cambio	
	Ejercicio Actual Cargo (abono)	Ejercicio Anterior Cargo (abono)	Ejercicio Actual Cargo (abono)	Ejercicio Anterior Cargo (abono)
a) Operacionales				
Activos Circulantes				
Pasivos Circulantes				
Otros activos				
Cuentas de resultados				
Cargo (abono) a resultados operacionales				
b) No operacionales				
Activos Circulantes				
Activo fijo	9	0		
Otros activos	2.212	1.620		
Pasivos circulantes				
Pasivos largo plazo				
Patrimonio	(4.824)	(3.752)		
Cuentas de resultados	154	(9)		
Cargo (abono) a resultados no operacionales	(2.449)	(2.141)		
CARGO (ABONO) TOTAL	(2.449)	(2.141)		

4. INVERSIONES EN MERCADO DE VALORES

El detalle de los valores negociables al 31 de diciembre de 2006 y 2005 que corresponden a Títulos de renta variable, es el siguiente:

a) Títulos de renta variable

Instrumentos	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ejercicio Anterior
Acciones	0	()	0		0	0
Cuotas fondos mutuos	73.993	()	73.993		73.993	92.952
Otros	73.785	()	73.785		73.785	0
TOTAL	147.778	()	147.778		147.778	92.952

b) Títulos de renta fija e intermediación financiera:

Instrumentos	Valor Presente	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Del Estado		()				
De entidades Financieras		()				
De empresas		()				
Otros emisores		()				
TOTAL		()				

5. DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO DEL MERCADO DE VALORES

a) Derechos en instrumentos de renta fija por compromisos de compra:

Instrumentos	Valor Presente	Menor Valor	Pérdidas Comprom. Calzados	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Del estado		()	()				
De entidades Financieras		()	()				
Otros		()	()				
TOTAL		()	()				

b) Derechos en instrumentos de renta variable por operaciones a plazo:

Instrumentos	Valor Presente	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Acciones		()				
Cuotas de fondos mutuos		()				
Otros		()				
TOTAL		()				

c) Derechos a cobrar por compromisos de venta de instrumentos de renta fija:

Instrumentos	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Del Estado		
De entidades financieras		
Otros		
TOTAL		

d) Derechos a cobrar por operaciones a plazo en instrumentos de renta variable:

Instrumentos	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Acciones		
Cuotas de fondos mutuos		
Otros		
TOTAL		

e) Derechos por otras operaciones a futuro del mercado de valores:

e.1) Derechos por contratos a futuro del mercado de valores:

Detalle	Fecha de Vencimiento del Contrato	Monto Total	
		Ej. Actual	Ej. Anterior
Derechos a cobrar equivalentes U.F.			
Derechos a cobrar equivalentes M.E.			
Otros derechos a cobrar			
TOTAL			

e.2) Otros derechos por operaciones a futuro del mercado de valores:

Detalle	Monto Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Derechos equivalentes U.F.		
Derechos equivalentes M.E.		
Otros derechos a cobrar		
TOTAL		

6. INVERSIONES EN MERCADO DE PRODUCTOS

a) Productos agropecuarios:

Producto	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
		()				
		()				
		()				
TOTAL		()				

b) Títulos representativos de productos agropecuarios:

Producto	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
		()				
		()				
		()				
TOTAL		()				

c) Contratos sobre productos agropecuarios:

Detalle	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Contratos sobre productos agropecuarios que consten en facturas		()				
Otros contratos sobre productos agropecuarios		()				
TOTAL		()				

d) Otros Títulos:

Detalle	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
		()				
		()				
		()				
TOTAL		()				

7. DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

a) Derechos sobre productos por repos y operaciones a plazo:

Detalle	Valor Presente	Menor Valor	Pérdidas Comprom. Calzados	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Cliente		()	()				
Corredores de productos		()	()				
Entidades relacionadas		()	()				
TOTAL		()	()				

b) Derechos a cobrar por repos y operaciones a plazo de productos:

Detalle	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Cliente		
Corredores de productos		
Entidades relacionadas		
TOTAL		

c) Derechos por contratos de opciones del mercado de productos:

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

d) Derechos por contratos de futuros del mercado de productos:

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

e) **Derechos por otros contratos de derivados del mercado de productos:**

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

8. DEUDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de los deudores por intermediación al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

Deudor	Vigentes Vencidos	Provisión vencidos sobre 30 días	Total	
			Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Clientes	902.339	()	902.339	275.180
Corredores de productos	0	()	0	0
Entidades relacionadas	0	()	0	0
TOTAL	902.339	()	902.339	275.180

9. TÍTULOS PATRIMONIALES DE BOLSAS DE PRODUCTOS

El detalle de los títulos patrimoniales en Bolsas de Productos al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, se muestra en el cuadro siguiente:

Nombre Entidad	% Particip.	Valor Contable	Información Emisor			Total Ejercicio Anterior
			Patrimonio	Resultados	Fecha Información	
1 Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agrícolas S.A.	6,6667	41.864	627.958	(89.239)	31/12/2006	47.813
TOTAL	6,6667	41.864	627.958	(89.239)		47.813

10. INVERSIONES EN OTRAS ENTIDADES

a) Títulos de deuda que no constituyen valores de oferta pública

Nombre entidad	Valor nominal (U.F.;\$;M.E.)	TIR Compra	Valor Presente	Fecha Vencimiento	Valor Presente Ej. Anterior
1.					
2.					
3.					
TOTAL					

b) Acciones sin cotización bursátil y derechos en sociedades

Nombre Entidad	Número Acciones	% Particip	Valor Contable	Información Emisor			Total Ej. Anterior
				Patrimonio	Resultados	Fecha Información	
Acciones							
1							
2							
3							
Derechos							
1							
2							
3							
TOTAL							

11. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

a) Corto plazo

Entidades Financieras	Monto en moneda de origen (\$; U.F.; M.E)	Tasa de Interés	Fecha Vencimiento	Total	
				Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
1.					
2.					
3.					
TOTAL					

b) Largo plazo

	Entidades Financieras	Monto en moneda de origen (\$; U.F.; M.E)	Tasa de Interés	Fecha Vencimiento	Total	
					Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
1.						
2.						
3.						
	TOTAL					

12. OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO DEL MERCADO DE VALORES

a) Obligaciones por compromisos de compra de instrumentos de renta fija:

Instrumentos	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Del Estado		
De entidades financieras		
Otros		
TOTAL		

b) Obligaciones por operaciones de compra a plazo de instrumentos de renta variable:

Instrumentos	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Acciones		
Cuotas de fondos mutuos		
Otros		
TOTAL		

c) Obligaciones en instrumentos de renta fija por compromisos de venta:

Instrumentos	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto	Menor Valor	Valor Mercado	Valor neto Ej. anterior
Del Estado				()		
De entidades financieras				()		
Otros				()		
TOTAL				()		

d) Obligaciones en instrumentos de renta variable por operaciones de venta a plazo:

Instrumentos	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto	Menor Valor	Valor Mercado	Valor neto Ej. Anterior
Acciones				()		
Cuotas de fondos mutuos				()		
Otros				()		
TOTAL				()		

e) Obligaciones por otras operaciones a futuro del mercado de valores:

e.1) Obligaciones por contratos a futuro del mercado de valores:

Detalle	Total	
	Ej. Actual	Ej. anterior
Obligaciones equivalentes U.F.		
Obligaciones equivalentes M.E.		
Otras obligaciones por contratos a futuro		
TOTAL		

e.2) Otras obligaciones por operaciones a futuro del mercado de valores:

Detalle	Monto Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Obligaciones equivalentes U.F.		
Obligaciones equivalentes M.E.		
Otras obligaciones por operaciones a futuro		
TOTAL		

13. OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

a) Obligaciones de compra de productos por repos y operaciones a plazo:

Detalle	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
Cliente		
Corredores de productos		
Entidades relacionadas		
TOTAL		

b) Obligaciones en productos por repos y operaciones a plazo:

Detalle	Valor Presente	Mayor Valor	Valor Neto	Menor Valor	Valor Mercado	Valor Neto Ej. Anterior
Ciente				()		
Corredores de productos				()		
Entidades relacionadas				()		
TOTAL				()		

c) Obligaciones por contratos de opciones del mercado de productos:

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

d) Obligaciones por contratos de futuros del mercado de productos:

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

e) Obligaciones por otros contratos de derivados del mercado de productos:

Tipo de Contrato	Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior
TOTAL		

14. ACREEDORES POR INTERMEDIACION

El detalle de los acreedores por intermediación al 31 de Diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Acreedor	Total	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Ciente	902.339	91.727
Corredores de productos	0	183.453
Entidades relacionadas	0	106.057
TOTAL	902.339	381.237

15. IMPUESTO A LA RENTA

a) IMPUESTO A LA RENTA

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad no efectuó provisión por impuesto a la renta debido a que presenta pérdidas tributarias ascendentes a M\$ 10.765 (M\$ 26.396 en 2005).

b) IMPUESTOS DIFERIDOS

El activo por impuestos diferidos por M\$ 4.082 corresponde a las diferencias temporales originadas, principalmente, por provisión de vacaciones del personal, pérdidas tributarias y gastos diferidos, cuyo efecto por impuestos diferidos del ejercicio asciende a M\$ 4.082.

Para efectos de presentación se encuentra registrado en el rubro otros activos circulantes.

16. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El detalle de las principales variaciones del patrimonio al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

	Cuentas de patrimonio								Total
	Capital pagado	Reserva Revaloriz.	Reserva mayor valor acción bolsa	Sobrepeso en coloc. acciones propias	Otras reservas	Utilidad (pérdida) acumulada	Utilidad (pérdida) ejercicio	Dividendos Provisorios o participac.	
Saldos Iniciales	248.675		6.869			0	(25.853)		229.691
Distribución del resultado ejercicio 2005	0		0			(25.853)	25.853		0
Corrección Monetaria	5.222		145			(543)	0		4.824
Utilidad del Ejercicio	0		0			0	12.159		12.159
TOTAL EJERCICIO ACTUAL	253.897		7.014			(26.396)	12.159		246.674
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR	253.897		7.014				(26.396)		234.514

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

Total acciones	10.000
Total acciones suscritas por pagar	0
Total acciones pagadas	10.000

Capital social	\$253.897
Capital suscrito por pagar	0
Capital pagado	\$253.897

17. COMISIONES, SERVICIOS Y DERECHOS DE BOLSA POR OPERACIONES EN RUEDA

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 2006 y 2005 son los siguientes:

Código Fecu	Comisiones por Operaciones	Derechos de Bolsa	Total	
			Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
41.11.00	63.245	18.134	81.379	171
41.21.00	(21.525)	(11.701)	(33.226)	0
TOTAL	41.720	6.433	48.153	171

18. FLUJOS FUTUROS DE EFECTIVO

--

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) **Garantías de obligaciones propias a corto plazo:**

Tipo de Activo	Tipo de Operación Garantizada	Entidad	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado
				()			
				()			
				()			
TOTAL				()			

b) Garantías de obligaciones a largo plazo y de obligaciones de terceros:

b.1) Garantías de obligaciones a largo plazo:

Tipo de Activo	Obligación Garantizada	Entidad	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado
				()			
				()			
				()			
TOTAL				()			

b.2) Garantía Ley N° 19.220:

Al 31 de Diciembre de 2006 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 N° 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 2006 y el 1 de Septiembre de 2007.

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° 206111949, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia rige entre el 12 de Diciembre de 2006 hasta el 11 de Diciembre de 2007.

b.3) Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros:

Tipo de Activo	Nombre del Beneficiario	Relación	Valor Contable	Menor Valor	Valor Neto	Mayor Valor	Valor Mercado
				()			
				()			
				()			
TOTAL				()			

c) Legales:

Al 31 de Diciembre de 2006 y 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.

d) Custodia de productos y valores:

El monto de la custodia de valores de terceros al 31 de Diciembre de 2006 y 2005 es el siguiente:

Custodia	Total		N° de clientes	Entidad en custodia			
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior		Almacén de Depósito	Bolsa de producto	DCV	Otros (especificar)
Productos :				%	%	%	%
Productos agropecuarios							
Títulos representativos de productos agropecuarios	0	92.984	1		100		
Contratos sobre productos agropecuarios que consten en facturas	0	106.630	1		100		
Otros Contratos sobre productos agropecuarios							
Otros títulos							
Subtotal	0	199.614					
Valores :							
Títulos de renta variable							
Títulos de renta fija (UF)							
Títulos de renta fija (\$)							
Títulos de renta fija (M.E.)							
Otros							
Subtotal							
TOTAL	0	199.614					

20. CAUCIONES OTORGADAS POR TERCEROS A FAVOR DEL INTERMEDIARIO

--

21. TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de Diciembre de 2006 las principales transacciones con personas y empresas relacionadas son las siguientes:

Nombre y Relación	RUT	Transacción			Saldo	
		Descripción	Monto	Resultado	Activo	Pasivo
1. Factorline S.A. Accionista	96.667.560-8	Asesorías valuación de clientes	10.845	10.845	6.112	0
2. Factorline S.A. Accionista	96.667.560-8	Arriendo de oficinas	1.759	(1.759)		
3. Servicios Factorline S.A.	96.912.590-0	Compra de equipos computacionales	504	0		
TOTAL EJERCICIO ACTUAL			13.308	9.086	6.112	0
TOTAL EJERCICIO ANTERIOR			356.929	(727)	0	0

22. SANCIONES

Con fecha 1 de Septiembre de 2006, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó sanción de censura a la Sociedad, por presentación fuera de plazo de información financiera referida al trimestre finalizado el 30 de Junio de 2006, cuya fecha límite de entrega correspondía al día 31 de Julio de 2006, según Resolución Exenta N° 394. Dicha sanción no fue apelada por la Sociedad.

Durante los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad ni sus administradores han sido objeto de otras sanciones por parte de la Superintendencia de Valores y Seguros u otro organismo fiscalizador.

23. HECHOS RELEVANTES

En sesión extraordinaria de Accionistas, con fecha 25 de Julio de 2006, el Directorio conoció de la renuncia al cargo de Gerente General que presentó el señor Beltrán Pelayo Gumucio Schönthaler, por razones de índole personal, a contar del día 1 de Agosto de 2006. El Directorio aceptó la renuncia del señor Gumucio y, en su reemplazo procedió a designar como Gerente General al señor Renato Arsenio Rivas Fuentealba, a contar de esa misma fecha.

24. HECHOS POSTERIORES

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole, ocurridos entre el 31 de Diciembre de 2006 hasta la fecha de presentación de los presentes estados financieros (31 de enero de 2007) que pudieran afectar significativamente los presentes estados financieros.

25. MENOR VALOR DE INVERSIONES

Al 31 de Diciembre de 2006, 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., cuyo menor valor se amortiza en 20 años, y su composición es la siguiente:

	Rut	Sociedad	Saldo menor valor	Monto amortizado en el periodo
1	99.575.550-5	Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	56.744	2.991
	TOTAL		56.744	2.991

26. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, el detalle de la cuenta otros ingresos operacionales es el siguiente:

Concepto	Total	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Ingresos cobrados a clientes por otros costos de operación	37.788	0
Otros comisiones cobradas	650	0
TOTAL	38.438	0

27. OTROS GASTOS NO OPERACIONALES

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, el detalle de la cuenta otros gastos no operacionales es el siguiente:

Concepto	Total	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Amortización menor valor inversión Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	2.991	1.013
Otros gastos no operacionales	9	0
TOTAL	3.000	1.013

28. OTROS CARGOS QUE NO REPRESENTAN FLUJO DE EFECTIVO

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, los otros cargos que no representan flujo de efectivo se componen de la siguiente forma:

Concepto	Total	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Pérdida devengada inversión Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	5.949	8.050
Amortización menor valor inversión Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.	2.991	1.013
TOTAL	8.940	9.063

29. (AUMENTO) DISMINUCIÓN DE OTROS ACTIVOS

Al 31 de Diciembre de 2006 y 2005, los otros activos del Flujo de Efectivo, se componen de la siguiente forma:

Concepto	Total	
	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Disminución (Aumento) deudores varios	306	(306)
Aumento gastos anticipados	(3.466)	(567)
Disminución (Aumento) otros activos	29.562	(8)
TOTAL	26.402	(881)