

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE
PRODUCTOS

Estados Financieros Intermedios

Al 31 de marzo de 2012, 2011 y 31 de diciembre de 2011

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

Abreviaturas utilizadas

\$: Pesos chilenos
US\$: Dólares estadounidenses

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

INDICE

Notas	Página
Estados de situación financiera.....	5
Estados de resultados integrales	6
Estados de cambios en el patrimonio.....	8
Estados de flujos de efectivo directo	10
Notas explicativas a los estados de financieros.....	11
1 Información general	11
2 Bases de preparación	13
2.1 Estados financieros	13
2.2 Periodo cubierto	13
2.3 Moneda de presentación y moneda funcional	14
2.4 Hipótesis de negocio en marcha.....	14
2.5 Reclasificaciones significativas	14
3 Resumen de principales criterios contables aplicados	15
3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes.....	15
3.2 Efectivo, equivalente al efectivo	17
3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos.....	17
3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores	17
3.5 Activos a costo amortizado del mercado de valores	17
3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores	17
3.7 Deudores por intermediación	18
3.8 Inversiones en sociedades	18
3.9 Propiedades, plantas y equipos.....	18
3.9.1 Valorización de los bienes.....	18
3.9.2 Capitalización de costos posteriores.....	18
3.9.3 Depreciación de los bienes	18
3.10 Transacciones y saldos	19
3.11 Deterioros de activos	19
3.12 Acreedores por intermediación.....	19
3.13 Pasivos a valor razonable del mercado de productos.....	19
3.14 Pasivos financieros a valor razonable del mercado de valores.....	19
3.15 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de productos.....	19
3.16 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores	20
3.17 Impuesto a la renta e impuesto diferido.....	20
3.18 Provisiones.....	21
3.19 Reconocimiento de ingresos.....	21
3.20 Costo por financiamiento del mercado de producto.....	21
3.21 Costo por financiamiento del mercado de valores	22
3.22 Reajustes y diferencia de cambio	22

4	Transición a las normas internacionales de información financiera	23
5	Gestión del riesgo financiero	24
6	Estimaciones y criterios contables	28
7	Reajustes y Diferencia de cambio	29
8	Efectivo y equivalente al efectivo	30
9	Instrumentos por categoría.....	30
10	Instrumentos a valor razonable del mercado de productos cartera propia	33
11	Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos cartera propia.....	33
12	Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos operaciones financieras	34
13	Contrato de derivados del mercado de productos.....	36
14	Deudores por intermediación	37
15	Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia.....	38
16	Saldos y transacciones con partes relacionadas.....	39
17	Inversiones en sociedades	41
18	Intangibles	42
19	Propiedad planta y equipo.....	44
20	Pasivos a valor razonable del mercado de productos	47
21	Obligaciones por financiamiento del mercado de productos	48
22	Obligaciones con bancos e instituciones financieras.....	50
23	Acreedores por intermediación	52
24	Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia.....	53
25	Provisiones	53
26	Resultado por líneas de negocio del mercado de productos	55
27	Contingencias y compromisos	57
28	Patrimonio	59
29	Sanciones.....	61
30	Hechos relevantes	61
31	Hechos posteriores.....	61
32	Impuestos diferidos.....	62
33	Impuestos por pagar.....	62

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011

	<u>Nota</u>	31.03.2012 <u>M\$</u>	31.12.2011 <u>M</u>
ACTIVOS			
ACTIVOS CORRIENTES			
Efectivo y efectivo equivalente	8	381.708	407.274
Instrumentos financieros a valor razonable		-	
Deudores por intermediación	14	39.115	
Otras cuentas por cobrar		2.261	2.583
Impuestos diferidos	32	39.970	39.970
Inversiones en sociedades	17	119.710	121.879
Intangibles	18	8.560	9.037
Propiedades, plantas y equipos	19	<u>467</u>	<u>535</u>
TOTAL ACTIVOS		591.791	581.278
	<u>Nota</u>	31.03.2012 <u>M\$</u>	31.12.2011 <u>M\$</u>
PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVOS			
Acreeedores por intermediación		-	
Otras cuentas por pagar		1.370	2.657
Provisiones	25	8.130	7.095
Impuestos por pagar	33	<u>3.272</u>	<u>4.737</u>
TOTAL PASIVOS		12.772	14.489
PATRIMONIO			
Capital	28	720.453	720.453
Reservas	28	(17.817)	(17.815)
Ganancias acumuladas	28	(135.846)	(190.823)
Ganancia (pérdida del ejercicio)	28	<u>12.229</u>	<u>54.974</u>
TOTAL PATRIMONIO		<u>579.019</u>	<u>566.789</u>
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		591.791	581.278

Las notas adjuntas números I a la 33,
forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo de 3 meses terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011

	31/03/2012 <u>M\$</u>	31/03/2011 <u>M\$</u>
Resultado por intermediación		
Comisiones por operaciones bursátiles	46.281	44.439
Comisiones por operaciones extra bursátiles	-	-
Gastos por comisiones y servicios	(5.914)	(6.544)
Otras comisiones	-	-
Total resultado por intermediación	<u>40.367</u>	<u>37.895</u>
Ingresos por servicios		
Ingresos por custodia	-	-
Ingresos por asesorías	-	-
Otros ingresos por servicios	-	-
Total ingresos por servicios	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por productos		
A valor razonable	-	-
A valor razonable- instrumentos derivados	-	-
A costo amortizado	-	-
A costo amortizado ~ Operaciones de financiamiento	-	-
Total resultado por productos	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por instrumentos financieros		
A valor razonable	-	-
A valor razonable- instrumentos financieros derivados	-	-
A costo amortizado	-	-
A costo amortizado ~ operaciones de financiamiento	-	-
Total resultado por instrumentos financieros	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultado por operaciones de financiamiento		
Gastos por financiamiento del mercado de productos	-	-
Gastos por financiamiento del mercado de valores	-	-
Otros gastos financieros	-	-
Total resultado por operaciones de financiamiento	<u>-</u>	<u>-</u>
Gastos de administración y comercialización		
Remuneraciones y gastos del personal	(15.148)	(10.668)
Gastos de comercialización	-	-
Otros gastos de administración	(10.822)	(10.033)
Total gastos de administración y comercialización:	<u>(25.970)</u>	<u>(20.701)</u>
Otros resultados		
Reajustes diferencia de cambio	-	-
Resultado de inversiones en sociedades	(2.168)	-
Otros ingresos (gastos)	-	293
Total otros resultados	<u>(2.168)</u>	<u>293</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	12.229	17.487
Impuesto a la renta	-	-
GANAN CIA DEL EJERCICIO	<u>12.229</u>	<u>17.487</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 33,
forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES (Continuación)

Por el periodo de 3 meses terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011

	31/03/2012	31/03/2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
GANANCIA DEL EJERCICIO	12.229	17.487
Revalorización de propiedades, plata y equipo	-	-
Activos financieros a valor razonable por patrimonio	-	-
Participación en otros resultados integrales de inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
Impuesto a la renta de otros resultados integrales	-	-
Total ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES RECONOCIDOS DEL EJERCICIO	<u>12.229</u>	<u>17.487</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 33,
forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012

	Capital pagado M\$	Activo financiero a valor razonable por patrimonio M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos provisorios o participaciones M\$	Total M\$
			Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$					
Saldos iniciales al 01.01.2012	720.453	-	-	(17.817)	(190.820)	54.974	-	566.790	
Aumentos (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	12.229	-	12.229	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	12.229	-	12.229	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	54.974	(54.974)	-	-	
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldos final al 31.03.2012	720.453	-	(17.817)	(135.846)	12.229	-	-	579.019	

Las notas adjuntas números 1 a la 33, forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2011

	Capital pagado M\$	Activo financiero a valor razonable por patrimonio M\$	Reservas			Resultados acumulados M\$	Resultado del ejercicio M\$	Dividendos o participaciones M\$	Total M\$
			Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$					
Salidos iniciales al 01.01.2011	720.453	-	-	(17.572)	(248.363)	57.541	-	512.059	
Aumentos (disminución) de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resultados integrales del ejercicio	-	-	-	-	-	17.487	-	17.487	
Total de ingresos (gastos) registrados con abono (cargo) a patrimonio	-	-	-	-	-	17.487	-	17.487	
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(57.541)	-	-	
Transferencia a resultados acumulados	-	-	-	-	57.541	-	-	-	
Dividendos o participaciones distribuidas	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otros ajustes a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	
Salidos final al 31.03.2011	720.453	-	(17.572)	(190.823)	17.487	-	529.545		

Las notas adjuntas números 1 a la 33, forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 31 de marzo de 2011.

	31/03/2012	31/03/2011
	<u>M\$</u>	<u>M\$</u>
Flujos originados por actividades operacionales:		
Comisiones recaudadas (pagadas) por intermediación de productos	38.528	37.895
Ingreso (egreso) neto por cuenta de clientes	(39.115)	(2.130)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos a valor razonable del mercado de productos	-	(39.541)
Ingreso (egreso) neto por instrumentos derivados del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por asesorías y custodia	-	-
Gastos de administración y comercialización pagados	(25.423)	(20.701)
Impuestos pagados	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de la operación	-	-
	<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(26.010)</u>	<u>(24.477)</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento:		
Ingreso (egreso) neto por pasivos del mercado de productos	-	-
Ingreso (egreso) neto por pasivos financieros del mercado de valores	-	-
Ingreso (egreso) neto por financiamiento de partes relacionadas	-	-
Aumentos de capital	-	-
Reparto de utilidades y de capital	-	-
Otros ingresos (egresos) netos por actividades de financiamiento	-	(67)
	<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u> </u>	<u>(67)</u>
Flujo neto originado por actividades de inversión:		
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a valor razonable del mercado de valores	1.840	293
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-
Ingreso (egreso) neto por instrumentos financieros a costo amortizado del mercado de valores	-	-
Ingresos por ventas de propiedades, planta y equipo	-	-
Ingresos por ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos y otros ingresos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Incorporación de propiedades, planta y equipo	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Otros ingresos (egresos) netos de inversión	(1.396)	-
	<u> </u>	<u> </u>
Flujo neto originado por actividades de inversión	<u>444</u>	<u>293</u>
Flujo neto total positivo (negativo) del período	-	-
Efecto de la variación por tipo de cambio sobre el efectivo y efectivo equivalente	(25.566)	(24.251)
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente	(25.566)	(24.251)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	<u>407.274</u>	<u>315.618</u>
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>381.708</u>	<u>291.367</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 33,
forman parte integral de estos estados financieros.

CONTÉMPORA CORREDORES DE BOLSA DE PRODUCTOS S.A.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Al 31 de marzo de 2012, 2011 Y 31 de diciembre de 2011

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL

a) Antecedentes generales

Product Trust Corredores de Bolsa de Productos S.A., fue constituida por escritura pública fecha 12 de Octubre de 2006 otorgada en la notaría de Santiago de don Jose Musalem Saffie.

La razón social fue modificada a la actual, Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., por escritura pública de fecha 18 de junio de 2008 notaría de Santiago de don Iván Torrealba Acevedo. La Sociedad se ubica en Avenida El Bosque Norte 0177 oficina 703.

b) Objeto social

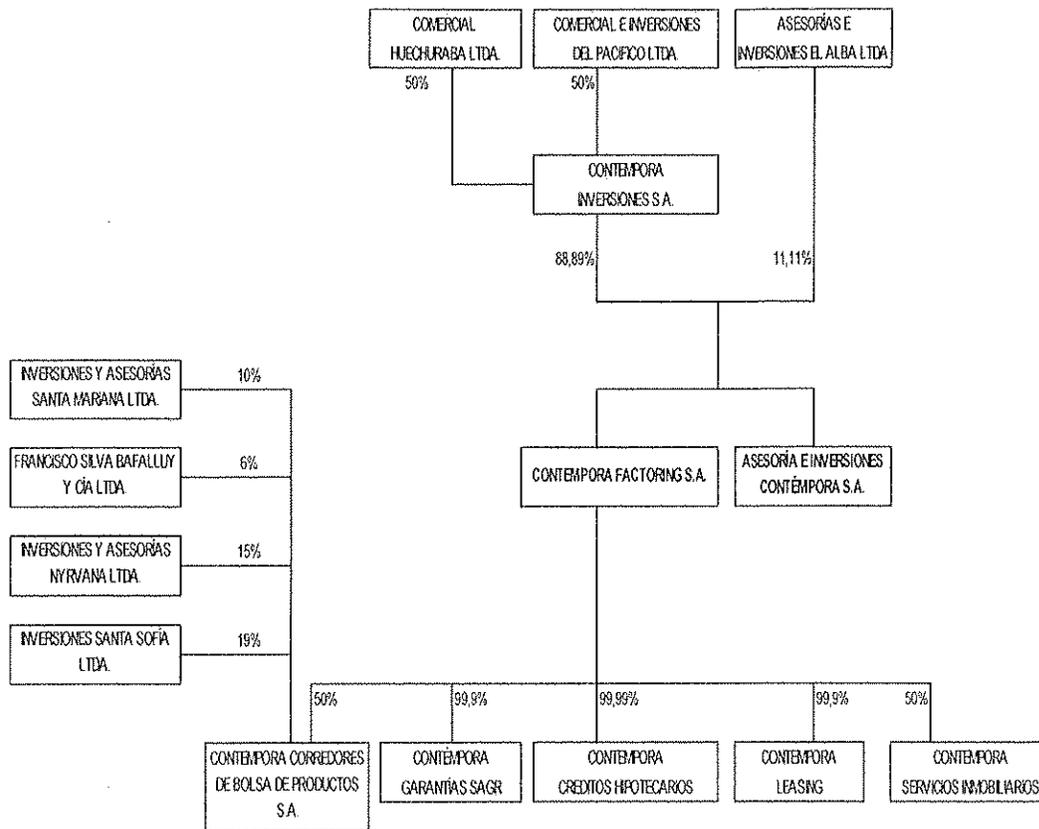
Su objeto social es la intermediación de productos y la ejecución de las demás actividades que la Ley número diecinueve mil doscientos veinte y sus modificaciones lo autorice, como aquellas otras actividades complementarias que son autorizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros y su número de inscripción en el Registro de la Corredores de Bolsa de Productos S.A. es el N°7.

c) Los accionistas de Contempora corredores de Bolsa de Productos S.A. se presentan en el siguiente cuadro.

Accionista	R.U.T.	Cantidad de Acciones	Participación.
Inversiones Santa Sofía Ltda.	78.088.450-9	1.900.000	19,00%
Inversiones y Asesorías Nyrvana Ltda.	76.156.490-0	1.500.000	15,00%
Inversiones y Asesorías Santa Mariana Ltda.	78.539.290-6	1.000.000	10,00%
Francisco Silva B y CIA Ltda.	78.134.200-9	600.000	6,00%
Contempora Factoring S.A.	99.562.370-6	5.000.000	50,00%
Totales		10.000.000	100 %

NOTA 1 INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

d) Grupo económico al cual pertenece Contempora Corredores de Bolsa Producto S.A. y sus partes relacionadas se presentan de acuerdo al siguiente estructura:



El principal negocio que realiza Contempora Corredores de Bolsa de Producto S.A. es la intermediación de facturas (compra y venta).

Negocios y servicios por cuenta de terceros	Número de Clientes No Relacionados	Número de Clientes Relacionados
Intermediación Facturas	23	1

Los estados financieros de la sociedad correspondiente al ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012 fueron aprobados por la Administración en su sesión de directorio de fecha 27 de abril de 2012 y su posterior envió a la Superintendencia de Valores y Seguros.

e) Otros antecedentes

Audidores externos: BDO Auditores & Consultores Ltda.

RUT: 76.686.240-3

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

2.1 Estados financieros

Los presentes estados financieros de Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, Estados de resultado integrales por los periodo de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, respectivamente y Estado de cambio en el patrimonio neto y de Flujo de efectivo por los periodos de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 y sus correspondiente notas los cuales han sido preparados de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico, modificado, en algunos casos, como en propiedad planta y equipo, los que han sido medidos al valor justo. Las excepciones y exenciones se detallan en Nota 4 (Transición a las NIIF).

La preparación de los estados financieros de acuerdo con las NIIF, requiere el uso de estimaciones y supuestos que afectan los montos reportados de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el período reportado. Estas estimaciones están basadas en el mejor saber de la administración sobre los montos reportados, eventos o acciones.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible en la fecha de emisión de los presentes estados financieros, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en los correspondientes estados financieros futuros.

2.2 Período cubierto

Los estados financieros cubren el siguiente periodo:

- Estados de situación financiera, al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011.
- Estado de cambios en el patrimonio , por el periodo de 3 meses terminado al 31 de marzo de 2012, y 2011
- Estados de resultados integrales por el periodo de 3 meses terminados al 31 de marzo 2012 y 2011.
- Estado de Flujo de Efectivo por el periodo de 3 meses terminados al 31 de marzo de 2012, y 2011.

NOTA 2 BASES DE PREPARACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS (continuación)

2.3 Moneda de presentación y moneda funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros de la sociedad, se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en que la entidad opera. Los estados financieros se presentan en miles de pesos chilenos, que es la moneda funcional y de presentación de la sociedad.

2.4 Hipótesis de negocio en marcha

Los presentes estados financieros se preparan conforme a la Hipótesis de negocio en marcha, salvo que la dirección tenga intención o no tenga otra alternativa y tenga que liquidar la sociedad o dejar de operar.

2.5 Reclasificaciones significativas

Los presentes estados financieros no presentan reclasificaciones significativas que los afecten.

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros. Tal como lo requiere la Normas Internacional de Información Financiera (NIIF).

Los estados financieros de Contempora Corredores de Bolsa de Productos, por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012, han sido preparados en base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

La fecha de transición a las NIIF es el 01 de enero de 2010. La sociedad ha preparado su balance de apertura bajo NIIF ha dicha fecha.

3.1 Aplicación de nuevas normas emitidas vigentes y no vigentes

a) Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 01 de enero de 2011

Nuevas normas y enmiendas	Aplicaciones obligatoria: Ejercicios iniciados a partir de
NIC 24, Revelación de partes relacionadas	01.01.2011
NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación – Clasificación de derechos de emisión.	01.01.2011
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera.	01.01.2011
CINIIF 19, Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio.	01.01.2011
CINIIF 14, El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimiento mínimos de fondeo y su interacción	01.01.2011

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

b) Las siguientes nuevas normas e interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas normas y enmiendas	Aplicaciones obligatoria: Ejercicios iniciados a partir de
NIIF 9, Instrumentos financieros	01.01.2015
NIIF 10, Estados financieros consolidado	01.01.2013
NIIF 11, Acuerdos conjuntos	01.01.2013
NIIF 12, Revelaciones de participaciones en otras entidades	01.01.2013
NIC 27 (2011), Estados financieros separados	01.01.2013
NIC 28 (2011), Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	01.01.2013
NIIF 13, Mediciones de valor razonable	01.01.2013
NIC 1, Presentación de estados financieros – Presentación de componentes de otros resultados integrales	01.01.2012
NIC 12, Impuestos diferidos – Recuperación del activo subyacente.	01.01.2012
NIC 19, Beneficios a los empleados (2011).	01.01.2013
NIC 32, Instrumentos financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	01.01.2014
CINIIF 20, Costos de desbroce en la fase de producción de una mina de superficie.	01.01.2013

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.2 Efectivo, equivalente al efectivo

El efectivo y equivalente al efectivo, incluyen el disponible en caja y cuentas corrientes bancarias, los depósitos a plazo en bancos e instituciones financieras a corto plazo, de gran liquidez, con un vencimiento original que no exceda de 90 días desde la fecha de colocación, ya que éstas forman parte habitual de los excedentes de caja y que se utilizan en las operaciones corrientes de la sociedad.

3.3 Activos a valor razonable del mercado de productos

Los activos financieros a valor razonable del mercado de productos. Estos se presentan a valor razonable a la fecha de cierre de los estados financieros.

3.4 Activos financieros a valor razonable del mercado de valores

Un activo financiero es clasificado a valor razonable con efectos en resultados si es adquiridos principalmente con el propósito de su negociación (venta o recompra en el corto plazo) o es parte de una cartera de inversiones financieras identificables que son administradas en conjunto y para las cuales existen evidencia reciente sobre la realización de beneficios en el corto plazo. Los derivados también son clasificados a valor razonable con efecto en resultados.

3.5 Activos a costo amortizado del mercado de productos

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados, representativos de productos agropecuarios, con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de fondos contractuales de dichos instrumentos. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

3.6 Activos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los activos financieros a costo amortizado son activos financieros no derivados con pagos fijos determinables y vencimiento fijo, sobre los cuales la administración tiene la intención de percibir los flujos de intereses, reajustes y deferenias de cambio de acuerdo con los términos contractuales del instrumento. Estos se presentan a su costo amortizado a la fecha de cierre de los estados financieros.

La sociedad evalúa a cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de desvalorización o deterioro en el valor de un activo financiero o grupo de activos financieros bajo esta categoría.

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.7 Deudores por intermediación

Los deudores por intermediación representan deudores por valores vendidos que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo, menos la provisión por deterioro de valor para los montos correspondientes.

3.8 Inversiones en sociedades

En el rubro de inversiones en sociedades se consideran las inversiones en sociedades en la que la sociedad posee la capacidad de ejercer influencia significativa. Estas son valoradas por el método de la participación (VP).

3.9 Propiedades, plantas y equipos

3.9.1 Valorización de los bienes

Los bienes de Propiedad, planta y equipos de Sociedad Contractual Minera Trinidad, se reconocen inicialmente a su costo, y en su medición subsecuente, a su costo histórico menos la correspondiente depreciación.

3.9.2 Capitalización de costos posteriores

Los costos posteriores (reemplazo de componentes, mejoras, ampliaciones, etc.) se incluyen en el valor del activo inicial o se reconocen como un activo separado, sólo cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados con los elementos del activo fijo vayan a fluir a la entidad y el costo del elemento pueda determinarse de forma fiable. El valor del componente sustituido se da de baja contablemente. El resto de las reparaciones y mantenciones se cargan en el resultado del ejercicio en el que se incurren.

3.9.3 Depreciación de los bienes

La depreciación de los bienes de propiedad, planta y equipos se calcula usando el método lineal para asignar sus costos o importes revalorizados a sus valores residuales sobre sus vidas útiles técnicas estimadas.

Las vidas útiles estimadas por clase de activo son las siguientes:

Ítem de Propiedad, planta y equipo	Vida útil mínima (meses)	Vida útil Máxima (meses)
Equipos de oficina	36	36
Muebles de oficina	36	36

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.10 Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fechas de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en el estado de resultados.

3.11 Deterioros de activos

Los activos que tienen una vida útil indefinida, no están sujetos a amortización y se someten anualmente a pruebas de pérdidas por deterioro de valor. Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indique que el importe en libros puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del importe en libros del activo sobre su importe recuperable. El importe recuperable es el valor razonable de un activo menos los costos para la venta o el valor de uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del goodwill, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversos de la pérdida.

3.12 Acreedores por intermediación

Los acreedores por intermediación representan obligaciones por valores comprados que han sido contratados pero aún no saldados o entregados en la fecha del estado de situación financiera.

Estos montos se reconocen inicialmente a su valor razonable y posteriormente se miden al costo amortizado empleando el método de interés efectivo.

3.13 Pasivos a valor razonable del mercado de productos

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de productos, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda.

3.14 Pasivo financiero a valor razonable del mercado de valores

En esta categoría se clasificará aquellos pasivos transados en el mercado de valores, los cuales se miden al valor razonable a la fecha de cierre y su efecto se reconoce en el resultado del ejercicio que corresponda

3.15 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de productos

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

**NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS
(continuación)**

3.16 Pasivos financieros a costo amortizado del mercado de valores

Los pasivos financieros inicialmente se valorizan a su valor razonable y posteriormente se miden a costo amortizado utilizando el método de tasa efectiva.

3.17 Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La provisión de impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible, determinada según las normas establecidas en la Ley de Impuesto a la Renta.

Los activos y pasivos tributarios para el ejercicio actual son medidos al monto que se estima recuperar o pagar a las autoridades tributarias. Las tasas impositivas y regulaciones fiscales empleadas en el cálculo de dichos importes son las que están vigentes a la fecha de cierre de cada ejercicio.

La Sociedad registra los impuestos diferidos sobre la base de las diferencias temporales imponibles o deducibles que existen entre la base tributaria de activos y pasivos y su base contable.

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.18 Provisiones

Las provisiones se reconocen cuando:

- a) La Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados;
- b) Es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación; y
- c) El importe se ha estimado de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando la mejor estimación de la Sociedad. La tasa de descuento utilizada para determinar el valor actual refleja las evaluaciones actuales del mercado, en la fecha del balance, del valor temporal del dinero, así como el riesgo específico relacionado con el pasivo en particular.

3.19 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos ordinarios incluyen el valor razonable de las contraprestaciones recibidas o a recibir por la venta de bienes y servicios en el curso ordinario de las actividades de la sociedad, que están orientadas a los negocios. Los ingresos ordinarios se presentan netos del impuesto sobre el valor agregado, devoluciones, rebajas, descuentos a clientes y se registran cuando han sido efectivamente prestadas. Un servicio se considera como prestado al momento de ser recibido conforme por el cliente. Los pagos anticipados por parte del cliente constituyen un ingreso diferido que sólo se reconoce en resultados cuando el ingreso se devenga.

La sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, que sea probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la entidad y se cumplan las condiciones específicas para cada una de las actividades de la sociedad. No se considera que sea posible valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta de los bienes y servicios.

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método de tasa de interés efectiva. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la sociedad reduce el importe en libros a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados a la tasa de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos ingreso por intereses. Los ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método de tasa de interés efectivo.

3.20 Costo por financiamiento del mercado de productos

Los costos por financiamiento del mercado de productos, son costos en los que incurre la sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los costos se reconocen en el momento de la operación. Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivos de los instrumentos financieros

NOTA 3 RESUMEN DE PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS (continuación)

3.21 Costo por financiamiento del mercado de valores

Los costos por financiamiento del mercado de valores, son costos en los que incurre la sociedad, para adquirir activos o pasivos financieros. Ellos incluyen honorarios, comisiones, y otros conceptos vinculados a la operación pagados a agentes, asesores, corredores y operadores.

Los costos se reconocen en el momento de la operación. Los intereses se reconocen en proporción al tiempo transcurrido de manera que reflejen el costo efectivos de los instrumentos financieros

3.22 Reajustes y diferencias de cambio

Los activos y pasivos en moneda extranjera y aquellos pactados en unidades de fomento, se presentan a los siguientes tipos de cambios y valores de cierres respectivamente.

	Mar-2012	Dic- 2011
	\$	\$
Dólar estadounidense	487,44	519.20
Unidad de fomento	22.533,51	22.294,03

NOTA 4 TRANSICION A LAS NORMAS INTERNACIONALES DE INFORMACIÓN
FINANCIERA

De acuerdo a la normativa vigente (Circ. 1995 del 29 dic. 2010),. no corresponde informar esta nota

NOTA 5 GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO

Exposiciones al riesgo y las formas que éstas surgen:

Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., se ha planteado como uno de los objetivos estratégicos, el definir políticas de la administración y gestión del riesgo, con el propósito de establecer parámetros claros y precisos tanto en su identificación, evaluación como en su cuantificación, todos conducentes a resguardar el patrimonio de la sociedad, su sustentabilidad y continuidad en el tiempo.

Así, Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., cuenta con un equipo de profesionales idóneos y aprovecha las diferentes sinergias que las instancias Corporativas le brindan o pudieran brindar en el futuro.

Exposiciones al riesgo y las formas que éstas surgen:

1) Riesgo Crediticio o de Contraparte:

Es el riesgo al cual queda expuesta la Corredora de Bolsa de Productos, en el evento que resuelva invertir en diferentes instrumentos del mercado financiero o de valores, particularmente referido a la calidad y capacidad financiera de la contraparte.

En este sentido, y considerando que eventualmente, a efectos de administrar eficientemente los recursos financieros provenientes de excedentes de caja, Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., tiene la alternativa de invertir en instrumentos financieros, sea de renta fija o de renta variable, acotando su exposición de acuerdo a la siguiente política de inversión:

Fondos Mutuos de Renta Fija

Se selecciona este tipo de inversión, cuando las disponibilidades de caja ameritan realizarlas por períodos de muy corto plazo (2, 3 ó 4 días), y se invierte de preferencia en fondos mutuos filiales de bancos de la plaza, de acuerdo a los siguientes límites:

Institución Financiera	Límite por entidad
Banco Estado	100%
Banco Chile	100%
Santander	100%
BCI	100%
BBVA	100%
Banco Penta	100%
Banco Falabella	100%
Banco Internacional	100%
CORPBANCA	100%
SCOTIABANK	100%
SECURITY	100%
BICE	100%
ITAU	100%

De igual forma, podrá invertir estos excedentes en fondos mutuos que no son filiales de bancos, cuyos requisitos son una probada experiencia, respaldo patrimonial, y reconocido prestigio y trayectoria, tales como:

Institución	Límite por entidad
Larraín Vial	100%
Celfin Capital	100%
IM Trust	100%
Consortio	100%

A la fecha de este informe, Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., no tiene exposición en este tipo de instrumentos.

Otros Instrumentos de Renta Fija

Cuando las disponibilidades de caja, y velando por mantener la liquidez suficiente y necesaria para atender las obligaciones centrales de nuestro negocio de intermediación, se estiman de mayor permanencia, Contempora Corredora de Bolsa de Productos podrá invertir en los instrumentos que a continuación se detallan, a plazos que en ningún caso podrán superar los 360 días, de acuerdo a los siguientes límites:

- Depósitos a plazo bancarios, hasta un 100% de los excedentes o disponibilidades de caja, según nómina de instituciones financieras indicadas mas adelante
- Títulos emitidos o garantizados hasta su total extinción por el Estado de Chile, o emitidos por el Banco Central de Chile, hasta en un 100%

Para controlar este tipo de riesgo se establecen límites de exposición por emisores con el fin de obtener una adecuada diversificación.

1. Inversión en instrumentos emitidos por instituciones financieras

Institución Financiera	% Límite Excedentes
Banco Estado	100%
Banco Chile	100%
Santander	100%
Banco Penta	100%
Banco Falabella	100%
Banco Paris	100%
Banco Internacional	100%
BCI	100%
BBVA	100%
CORPBANCA	100%
SCOTIABANK	100%
SECURITY	100%
Internacional	100%
BICE	100%
ITAU	100%

A la fecha de este informe, Contempora Corredores de Bolsa de Productos S.A., no tiene exposición en este tipo de instrumentos.

Otro Tipo De Inversiones

Estas inversiones consisten en la adquisición de facturas con mérito ejecutivo que son transadas en la Bolsa de Productos de Chile y que cumplen con la normativa que este último organismo establece.

La adquisición de este tipo de instrumentos, cuyo objetivo es transferir a terceros inversionistas, genera un **riesgo pagador**, el que Contempora Corredores de Bolsa de Productos cuantifica y evalúa según el cumplimiento de los parámetros que establece la Bolsa de Productos para calificar a los pagadores de este tipo de instrumentos, que específicamente son facturas comerciales. Los parámetros definidos por la Bolsa de Productos para ser pagador calificado, son su clasificación efectuada por clasificadores de riesgo inscritos en el registro de la Superintendencia de Valores Seguros, y que no puede ser inferior a BBB. Aquellas empresas que no cuentan con clasificación en Chile, pero que son filiales o subsidiaria de una matriz extranjera y que ésta última tenga clasificación en su país de origen no inferior a BBB. Las empresas estatales; y por último, aquellas empresas pagadoras que, siendo chilenas no cuentan con clasificación de riesgo, deben cumplir con parámetros de ventas no inferiores a UF 400.000, patrimonio no inferior a UF 200.000, y estados financieros auditados, que no evidencien problemas, con indicadores financieros dentro de parámetros financieros razonables. De todas formas, y a efectos de obtener una visión clara del pagador, si así lo amerita, los antecedentes presentados por el pagador podrían ser sometidos a la evaluación y consideración de un comité del riesgo Corporativo, compuesto por el Director Financiero, Gerente General y Gerente de Riesgo.

Con todo, el requisito básico para considerar la compra de facturas como instrumento de inversión, es haber sido previamente evaluadas y aprobadas como pagadores calificados por el Directorio de la Bolsa de Productos, situación que, una vez resuelta, debe ser informada a la Superintendencia de Valores y Seguros. Como tal, y por el propósito ya descrito, este tipo de adquisiciones en instrumentos mercantiles no constituye posición propia.

b) Riesgo de Liquidez:

Este tipo de riesgo se refiere a la eventual incapacidad de pagar los compromisos de manera oportuna por no disponer de los activos líquidos suficientes.

Para el caso particular de Contempla Corredores de Bolsa de Productos, el riesgo de liquidez es muy bajo o prácticamente nulo, por cuanto, habida consideración del flujo de caja necesario para cumplir con los compromisos, los recursos para dar cumplimiento se encuentran general y mayoritariamente, en banco, con disponibilidad inmediata, o bien invertidos en fondos mutuos con perfiles de vencimiento entre uno y cuatro días.

En ningún caso, el índice de liquidez de esta corredora de Bolsa de Producto, podrá ser inferior a la unidad, y a la fecha este informe, el índice de liquidez general es de 91,12 veces, y el índice de liquidez por intermediación, No aplica.

Índices al 31 de marzo de 2012

	M\$	
Liquidez General		
<u>Act. Disp. y Realiz. hasta 7 días</u>	<u>423.084</u>	= 91,12 veces
Pasivos exigibles hasta 7 días	4.643	
Liquidez por Intermediación		
<u>Activos Disp. + Deud. Por Intermediación</u>	<u>420.823</u>	= No aplica
Acreedores por intermediación	0	
Razón de Endeudamiento		
<u>Total pasivo exigibles</u>	<u>12.772</u>	= 0,03 veces
Patrimonio Líquido	441.968	

Patrimonio Depurado al 31 de marzo de 2012

Valor unidad de fomento	22.533,51	
	M\$	UF
Patrimonio mínimo legal	135.201,06	6.000
	315.469,14	14.000
Patrimonio depurado	566.790,00	25.153,21

c) Riesgo de Mercado

Surge este tipo de riesgo por eventuales variaciones en la tasa de interés asociado a la cartera de inversiones que registre Contemporanea Corredores de Bolsa de Productos S.A. También podría surgir por el tipo de cambio y la inflación.

El modelo de negocios de Contemporanea Corredores de Bolsa de Productos S. A., es básicamente la intermediación y materializar algún tipo de inversión, ésta se acota a la inversión en instrumentos detallados en los puntos precedentes, sólo según disponibilidades de excedentes de caja. En este caso, y eventualmente cuando se adquiere una o mas facturas con el único propósito de luego venderla a un inversionista, se hace en pesos y a tasa fija. No está expuesta a los riesgos de tipo de cambio.

NOTA 6 ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES

Las estimaciones y juicios se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF exige que en su preparación se realicen estimaciones y juicios que afectan los montos de activos y pasivos, la exposición de los activos y pasivos contingentes en las fechas de los estados financieros y los montos de ingresos y gastos durante el periodo. Por ello los resultados reales que se observen en fechas posteriores pueden diferir de estas estimaciones.

6.1 Vidas útiles y test de deterioro de activos

El tratamiento contable de la inversión en Propiedad, planta y equipos y otros activos intangibles considera la realización de estimaciones para determinar el período de vida útil utilizada en el cálculo de su depreciación y amortización.

La determinación de las vidas útiles requiere estimaciones respecto a la evolución tecnológica esperada y los usos alternativos de los activos. Las hipótesis respecto al marco tecnológico y su desarrollo futuro implican un grado significativo de juicio, en la medida en que el momento y la naturaleza de los futuros cambios tecnológicos sean difíciles de prever.

6.2 Determinación de Valor Razonables

Contemporaria Corredores de Bolsa de Productos S.A. mide los valores razonables de los instrumentos para negociación y derivados financieros usando la siguiente jerarquía de métodos que refleja la importancia de las variables utilizadas al realizar las mediciones:

Nivel 1.- El precio de mercado cotizado en un mercado activo para instrumentos idénticos

Nivel 2.- Técnicas de valuación basadas en factores observables, ya sea en forma directa (es decir como precios), o indirecta (es decir derivados de precios). Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: precios de mercados cotizados en el mercado activo para instrumentos similares; precios cotizados para instrumentos similares en mercados que son considerados poco activos; u otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3.- Variable utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables).

NOTA 7 REAJUSTE Y DIFERENCIA DE CAMBIO

Al cierre del ejercicio 31/03/2012 la sociedad no presenta efectos de diferencia de cambio

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente										
Deudores por Intermediación										
Otras cuentas por cobrar										
Cuentas por cobrar a partes relacionadas										
Otros Activos										
Oblig. Con banco e inst. financieras										
Acreedores por intermediación										
Otras cuentas por pagar										
Cuentas por pagar a partes relacionadas										
Otros pasivos										
Total diferencia de cambio										

Al cierre del ejercicio 31/12/2011 la sociedad no presenta efectos de diferencia de cambio

Cuentas	Abono (cargo) a resultados									
	US\$		EURO		Unidad Fomento		Otros		Total	
	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Efectivo y efectivo equivalente										
Deudores por Intermediación										
Otras cuentas por cobrar										
Cuentas por cobrar a partes relacionadas										
Otros Activos										
Oblig. Con banco e inst. financieras										
Acreedores por intermediación										
Otras cuentas por pagar										
Cuentas por pagar a partes relacionadas										
Otros pasivos										
Total diferencia de cambio										

NOTA 8 EFECTIVO Y EQUIVALENTE AL EFECTIVO

La composición del efectivo y equivalente al efectivo, al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011, clasificado por moneda de origen, es el siguiente:

	31.03.2012	31.12.2011
	\$	\$
Bancos en pesos	<u>381.708</u>	<u>407.274</u>
Total	<u>381.708</u>	<u>407.274</u>

El efectivo en cuentas corrientes bancarias son recursos disponibles y su valor libro es igual al valor razonable.

NOTA 9 INSTRUMENTOS POR CATEGORIA

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

a) Activos al 31 de marzo de 2012

Instrumento según el estado de situación financiera	Activos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costos Amortizado M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	381.708	381.708
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.261	2.261
Inversiones en sociedades	119.710	-	-	119.710
Total	119.710	-	383.969	503.679

Pasivos al 31 de marzo de 2012

Instrumento según el estado de situación financiera	Pasivos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costos Amortizado M\$	
Pasivos financieros				
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Pasivos del mercado de productos				
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	1.370	1.370
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	-	-	1.370	1.370

NOTA 9 INSTRUMENTOS POR CATEGORIA (continuación)

b) Activos al 31 de diciembre de 2011

Instrumento según el estado de situación financiera	Activos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costos Amortizado M\$	
Efectivo y efectivo equivalente	-	-	407.274	407.274
Instrumentos financieros				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Productos				
Cartera propia disponible	-	-	-	-
Cartera propia comprometida	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Deudores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por cobrar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	2.583	2.583
Inversiones en sociedades	121.879	-	-	121.879
Total	121.879	-	409.857	531.736

Pasivos al 31 de diciembre de 2011

Instrumento según el estado de situación financiera	Pasivos			Total M\$
	A valor razonable por resultados M\$	A valor razonable por patrimonio M\$	A costos Amortizado M\$	
Pasivos financieros				
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Pasivos del mercado de productos				
A valor razonable	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-
Obligaciones por financiamiento	-	-	-	-
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	-	-	-
Acreeedores por intermediación	-	-	-	-
Cuentas por pagar por operaciones de cartera propia	-	-	-	-
Cuentas por pagar a partes relacionadas	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	2.657	2.657
Otros pasivos	-	-	-	-
Total	-	-	2.657	2.657

NOTA 10 INSTRUMENTOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS
CARTERA PROPIA

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Valor Razonable de Cartera Propia

Al 31/03/2012, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Valor Razonable de Cartera Propia

Instrumentos a valor razonable del mercado de productos	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Total
		En operac a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos agropecuarios					
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)					
Facturas					
Títulos representativos de facturas (TRP)					
Otros (definir)					
Total de instrumentos a valor razonable					

Al 31/12/2011, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Valor Razonable de Cartera Propia

Instrumentos a valor razonable del mercado de productos	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Total
		En operac a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos agropecuarios					
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)					
Facturas					
Títulos representativos de facturas (TRP)					
Otros (definir)					
Total de instrumentos a valor razonable					

NOTA 11 INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS
CARTERA PROPIA

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Costo Amortizado de Cartera Propia

Al 31/03/2012, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Costo Amortizado de Cartera Propia

Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Total
		En operac a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos agropecuarios					
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)					
Facturas					
Títulos representativos de facturas (TRP)					
Otros (definir)					
Total de instrumentos a costo amortizado					

Al 31/12/2011, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Costo Amortizado de Cartera Propia

Instrumentos a costo amortizado del mercado de productos	Cartera propia disponible	Cartera propia comprometida			Total
		En operac a plazo	En garantía por otras operaciones	Subtotal	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Productos agropecuarios					
Títulos representativos de productos agropecuarios (TRP)					
Facturas					
Títulos representativos de facturas (TRP)					
Otros (definir)					
Total de instrumentos a costo amortizado					

NOTA 12 INSTRUMENTOS A COSTO AMORTIZADO DEL MERCADO DE PRODUCTOS OPERACIONES DE FINANCIAMIENTO

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Costo Amortizado del Mercado de Productos de Operaciones de Financiamiento

a) Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios (Repos).

Al 31 de marzo de 2012

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

Al cierre del ejercicio la sociedad no presenta saldo en Instrumentos a Costo Amortizado del Mercado de Productos de Operaciones de Financiamiento

b) Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios (Repos).
Al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no presenta

c) Operaciones de compra con retroventa sobre TRP (Repos)
31 de marzo de 2012

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

d) Operaciones de compra con retroventa sobre TRP (Repos)
al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

NOTA 13 CONTRATO DE DERIVADOS DEL MERCADO DE PRODUCTOS

a) La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no presenta movimientos en este rubro

Tipo de Contrato	Nro Operac.	Nacional				Instrumentos derivados a valor razonable						Total Activo a Valor razonable	Total Pasivo a Valor razonable
		Compra		Venta		Posicion Activa			Posicion Pasiva				
		Cantidad unidades del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad unidades del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 dias	Desde 8 a 360 dias	Mayor a 1 año	Hasta 7 dias	Desde 8 a 360 dias	Mayor a 1 año		
Total													

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Persona natural		
Persona jurídica		
Corredores de productos		
Inversionista Institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total		

b) La sociedad no presenta movimiento en este rubro al 31 de diciembre de 2011

Tipo de Contrato	Nro Operac.	Nacional				Instrumentos derivados a valor razonable						Total Activo a Valor razonable	Total Pasivo a Valor razonable
		Compra		Venta		Posicion Activa			Posicion Pasiva				
		Cantidad unidades del contrato	Monto contrato M\$	Cantidad unidades del contrato	Monto contrato M\$	Hasta 7 dias	Desde 8 a 360 dias	Mayor a 1 año	Hasta 7 dias	Desde 8 a 360 dias	Mayor a 1 año		
Total													

Contrapartes	Activo valor razonable	Monto garantizado
	M\$	M\$
Persona natural		
Persona jurídica		
Corredores de productos		
Inversionista Institucionales		
Partes relacionadas		
Bancos		
Total		

NOTA 14 DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

La composición de este rubro por el periodo terminado es el siguiente:

Resumen	31.03.2012			31.12.2011		
	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$	Monto M\$	Provisión M\$	Total M\$
Intermediación de operaciones a término	39.115	-	39.115	-	-	-
Intermediación de operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-
Total	39.115	-	39.115	-	-	-

a) Intermediación de operaciones a término

Al 31 de marzo de 2012

Contraparte	Cuentas por cobrar intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	39.115	-	39.115	-	39.115	-	-	39.115
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	39.115	-	39.115	-	39.115	-	-	39.115

Al 31 de diciembre de 2011

Contraparte	Cuentas por cobrar intermediación	Provisión	Total	Vencidos				
				Hasta 2 días	Desde 3 hasta 10 días	Desde 11 hasta 30 días	Más de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Personas naturales	-	-	-	-	-	-	-	-
Personas jurídicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Corredores de productos	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversionistas Institucionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Partes relacionadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 15 CUENTAS POR COBRAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

La sociedad no presenta saldo en este rubro por el período terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre del 2011:

a) Al 31 de marzo de 2012

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural								
Persona jurídica								
Corredores de productos								
Inversionista								
Institucionales								
Partes relacionadas								
Total								

Provisión	Ej. Actual M\$	Ej. Anterior M\$
Saldo inicial		
incremento del ejercicio		
Aplicación de provisiones		
Reverso de provisión		
Total		

b) Al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Monto cuentas por cobrar	Provisión	Total	Hasta 2 días	Desde 3 a 10 días	Desde 11 a 30 días	Mas de 30 días	Total Vencidos
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural								
Persona jurídica								
Corredores de productos								
Inversionista								
Institucionales								
Partes relacionadas								
Total								

Provisión	Ej. Actual M\$	Ej. Anterior M\$
Saldo inicial		
incremento del ejercicio		
Aplicación de provisiones		
Reverso de provisión		
Total		

NOTA 16 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El detalle de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011 es el siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2012.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	44	647.874	11.421	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRF e HF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retro compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento – venta con retrocompra sobre IRF e HF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones e cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-
Otros	3	(4.703)	(4.703)	-	-
Total	47	643.171	6.718	-	-

NOTA 16 SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Al 31 de diciembre de 2011.

Concepto	Total transacción			Saldo	
	Cantidad	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
Intermediación de operaciones a término	239	6.995.158	51.120	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-	-	-	-
Operaciones de compra con retroventa sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de compras con retroventa sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento -- venta con retro compra sobre productos agropecuarios	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento -- venta con retrocompra sobre TRP	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento -- venta con retrocompra sobre IRV	-	-	-	-	-
Operaciones de financiamiento -- venta con retrocompra sobre IRF e IIF	-	-	-	-	-
Instrumentos derivados del mercado de productos	-	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados del mercado de valores	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar/pagar por operaciones e cartera propia	-	-	-	-	-
Cuentas corrientes	-	-	-	-	-
Compra/venta de moneda extranjera	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-
Otros	12	(18.330)	(18.330)	-	-
Total	251	6.976.828	32.790	-	-

c) Préstamos, remuneraciones y/o compensaciones a ejecutivos principales del corredor

Resumen	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Préstamos	-	-
Remuneraciones	15.383	58.429
Compensaciones	-	-
Otros	-	-
Total	15.383	58.429

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011, la sociedad aplica a las transacciones con entidades relacionadas el mismo precio de mercado utilizado en las operaciones normales de la sociedad.

Actualmente la sociedad no presenta provisión de incobrables ni garantías exigidas a las sociedades relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas son solo con la sociedad Contemporaria Factoring S.A.

NOTA 17 INVERSIONES EN SOCIEDADES

El detalle del rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011 la sociedad se presenta como sigue:

a) Inversiones en sociedades

Al 31 de marzo de 2012

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. Good will	1	5%	47.742 71.968	954.840	(43.377)	31.03.2012
Total	1	5%	119.710	954.840	(43.377)	

Al 31 de diciembre de 2011

Nombre de la entidad	N° de acciones	Participación %	Valor patrimonial proporcional M\$	Información emisor		
				Patrimonio M\$	Resultados M\$	Fecha información DD/MM/AA
Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. Good will	1	5%	49.911 71.968	998.217	(3.384)	31.12.2011
Total	1	5%	121.879	998.217	(3.384)	

b) El movimiento de las inversiones por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011 es el siguiente:

Movimiento	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Bolsa de Productos Agropecuarios S.A.		
Saldo al inicio	49.911	50.323
Adquisiciones		-
Ventas		-
Utilidad (pérdida)	(2.169)	(169)
Otros movimientos patrimoniales		(243)
Total	47.742	49.911

NOTA 18 INTANGIBLES

El saldo de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011, es siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2012

Clase de activo intangible	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible neto M\$
Software	11.472	(2.912)	8.560
Total intangibles	11.472	(2.912)	8.560

b) Al 31 de diciembre de 2011

Clase de activo intangible	Intangible bruto M\$	Amortización acumulada M\$	Intangible neto M\$
Software	11.472	(2.435)	9.037
Total intangibles	9.538	(2.435)	9.037

NOTA 18 INTANGIBLES (continuación)

a) Al 31 de marzo de 2012

Intangible	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	9.037	-	-	9.037
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 01.01.2012	9.037	-	-	9.037
Amortización del ejercicio	(477)	-	-	(477)
Amortización acumulada	()	-	-	()
Valor neto al 31.03.2012	8.560	-	-	8.560

b) Al 31 de diciembre de 2011

Intangible	Marcas y licencias M\$	Desarrollo de software M\$	Otros M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	9.538	-	-	9.538
Adiciones del ejercicio	1.934	-	-	1.934
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-
Valor bruto al 01.01.2011	11.472	-	-	11.472
Amortización del ejercicio	(1.778)	-	-	(1.778)
Amortización acumulada	(657)	-	-	(657)
Valor neto al 31.03.2011	9.037	-	-	9.037

NOTA 19 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre 2011, es el siguiente:

a) Por clase de activo

Al 31 de marzo de 2012

Clase de activo bienes de propiedad, planta y equipos	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo neto M\$
Equipos de oficina	535	(69)	466
Muebles de oficina	-	-	-
Total bienes propiedad, plantas y equipos	535	(69)	466

Al 31 de diciembre de 2011

Clase de activo bienes de propiedad, planta y equipos	Activo fijo bruto M\$	Depreciación acumulada M\$	Activo fijo neto M\$
Equipos de oficina	824	(289)	535
Muebles de oficina	-	-	-
Total bienes propiedad, plantas y equipos	824	(289)	535

b) Conciliación

Al 31 de marzo de 2012

Descripción	Terreno M\$	Edificios M\$	Maquinarias y equipos M\$	Muebles y útiles M\$	Otros activos M\$	Total M\$
Importe bruto al 01.01.2011	-	-	-	824	-	824
Adiciones del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 01.01.2012	-	-	-	824	-	824
Depreciación del ejercicio	-	-	-	(69)	-	(69)
Depreciación acumulada	-	-	-	(289)	-	(289)
Valor neto al 31.03.2012	-	-	-	466	-	466

Al 31 de diciembre de 2011

<u>Descripción</u>	<u>Terreno</u> <u>M\$</u>	<u>Edificios</u> <u>M\$</u>	<u>Maquinarias</u> <u>y equipos</u> <u>M\$</u>	<u>Muebles y</u> <u>útiles</u> <u>M\$</u>	<u>Otros</u> <u>activos</u> <u>M\$</u>	<u>Total</u> <u>M\$</u>
Importe bruto al 01.01.2011	-	-	-	776	-	776
Adiciones del ejercicio	-	-	-	48	-	48
Bajas o retiros del ejercicio	-	-	-	-	-	-
Ajustes o reclasificaciones	-	-	-	-	-	-
Valor bruto al 31.12.2011	-	-	-	824	-	824
Depreciación del ejercicio	-	-	-	(54)	-	(54)
Depreciación acumulada	-	-	-	(235)	-	(235)
Valor neto al 31.12.2011	-	-	-	535	-	535

- c) Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre, la sociedad no ha efectuado ninguna revalorización a sus bienes de propiedad, planta y equipos.

NOTA 19 PROPIEDAD PLANTA Y EQUIPOS (continuación)

d) Las adiciones más significativas realizadas durante los ejercicios, se presentan en el siguiente cuadro.

Adiciones	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Computador	-	48
Impresora	-	-
Total	-	48

e) Las bajas más relevantes de bienes de propiedad, planta y equipos se presentan en el siguiente cuadro.

Adiciones	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Muebles de oficina	-	-
Computador	-	-
Impresora	-	-
Total	-	-

NOTA 20 PASIVOS A VALOR RAZONABLE DEL MERCADO DE PRODUCTOS

La composición de este rubro por el periodo al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no registra pasivos en el mercado de productos

Al 31 de marzo del 2012

Contrapartes	Tabla a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Mas de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Persona natural			
Persona jurídica			
Corredores de productos			
Inversionista Institucionales			
Partes relacionadas			
Total			

Al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Tabla a valor razonable	Vencimiento	
		Hasta 7 días	Mas de 7 días
	M\$	M\$	M\$
Persona natural			
Persona jurídica			
Corredores de productos			
Inversionista Institucionales			
Partes relacionadas			
Total			

NOTA 21 OBLIGACIONES POR FINANCIAMIENTO DEL MERCADO DE PRODUCTOS

a) La composición de este rubro por el periodo al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la sociedad no registra obligaciones en el mercado de productos

Resumen	31.03.2012	31.12.2011
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre productos agropecuarios		
Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre TRP otras obligaciones por financiamiento		
Total		

a) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre productos agropecuarios (Repos)

Al 31 de marzo de 2012

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

Al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
		M\$	M\$		
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

b) Obligaciones por operaciones de venta con retrocompra sobre TRP (Repos)

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no registra saldos

Al 31 de marzo de 2012

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

Al 31 de diciembre de 2011

Contrapartes	Tasa promedio	Vencimiento		Total	Valor razonable del activo subyacente
		Hasta 7 días	Mas de 7 días		
	%	M\$	M\$	M\$	M\$
Persona natural					
Persona jurídica					
Corredores de productos					
Inversionista Institucionales					
Partes relacionadas					
Total					

NOTA 22 OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no registra saldos

Al 31 de marzo de 2012

Resumen	31.03.2012.	31.12.2011.
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada		
Prestamos bancarios		
Otras obligaciones por financiamiento		
Total		

a) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco 1		
Banco 2		
Banco n		
Total		

b) Prestamos bancarios

Prestamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta	Desde	Mayor a	Total
					7 días	8 a 360 días	1 año	M\$
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A								
Préstamo B								
Préstamo n								
Total								

Al 31 de diciembre de 2011 no posee obligaciones con Bancos e Instituciones Financieras

Resumen	31.03.2012	31.12.2011
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Línea de crédito utilizada		
Prestamos bancarios		
Otras obligaciones por financiamiento		
Total		

c) Línea de crédito utilizada

Banco	Monto Autorizado	Monto Utilizado
	M\$	M\$
Banco 1		
Banco 2		
Banco n		
Total		

d) Prestamos bancarios

Prestamos bancarios	Entidad financiera	Moneda	Tasa de interés %	Garantía	Hasta	Desde	Mayor a	Total
					7 días	8 a 360 días	1 año	M\$
					M\$	M\$	M\$	M\$
Préstamo A								
Préstamo B								
Préstamo n								
Total								

NOTA 23 ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

a) Detalle de las cuentas por pagar por intermediación

Resumen	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Intermediación de operaciones a término	-	-
Intermediación de operaciones a plazo (repos)	-	-
Total	-	-

b) Intermediación operaciones a término

Acreedor	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Personas naturales	-	-
Personas jurídicas	-	-
Corredores de productos	-	-
Inversionistas institucionales	-	-
Partes relacionadas	-	-
Total	-	-

NOTAS 24 CUENTAS POR PAGAR POR OPERACIONES DE CARTERA PROPIA

a) La composición de este rubro por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad no registra saldos

Contrapartes	31.03.2012	31.12.2011
	Actual	Anterior
	M\$	M\$
Persona natural		
Persona jurídica		
Corredores de productos		
Inversionista Institucionales		
Partes relacionadas		
Total		

NOTA 25 PROVISIONES

La composición de este rubro al 31 de marzo de 2012, y 31 de marzo de 2011, es el siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2012

Movimiento de las Provisiones	Provisión de vacaciones (1) M\$	Provisión Gastos y Auditoría Externa (2) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	3.482	3.613	7.095
Provisiones constituidas		6.914	6.914
Reverso de provisiones	()	(5.879)	(5.879)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	3.482	4.648	8.130

Al 31 de diciembre de 2011

Movimiento de las Provisiones	Provisión de vacaciones (1) M\$	Provisión de Gastos y Auditoría Externa (2) M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	2.302	4.648	6.950
Provisiones constituidas	3.482	3.613	7.095
Reverso de provisiones	(2.302)	(4.648)	(6.950)
Provisiones utilizadas en el año	-	-	-
Total	3.482	3.613	7.095

- (1) Provisión de vacaciones: Corresponde al gasto devengado del año por el derecho de vacaciones del personal.
- (2) Provisión de gastos: Corresponde al gasto devengado de servicios recibidos durante el período, los que en su mayoría corresponden a los Derechos de Bolsa.

NOTA 26 RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTO

La composición de este ítem por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

a) Al 31 de marzo de 2012

Resultado por línea de negocio	Comisiones			Ajustes a valor razonable						A valor razonable						A costo amortizado						Total		
	Utilidad M\$	Pérdida M\$	M\$	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Otros		Utilidad M\$	Pérdida M\$	M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	M\$	Total M\$
				Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$	Utilidad M\$	Pérdida M\$							
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera propia	1.839	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.839
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas TRF	44.442	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.442
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rapos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	46.281	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	46.281

NOTA 26 RESULTADO POR LÍNEAS DE NEGOCIO DEL MERCADO DE PRODUCTO (continuación)

La composición de este ítem por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

b) Al 31 de marzo de 2011

Resultado por línea de negocio	Comisiones		A valor razonable						A costo amortizado							
	Utilidad	Pérdida	Ajustes a valor razonable		Ventas de cartera propia		Otros		Intereses		Reajustes		Otros		Total	
			Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida	Utilidad	Pérdida		
M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Intermediación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera propia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Facturas	44.061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.061
TRF	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Rapos productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repos TRP	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Custodia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Asesorías	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compraventa de moneda extranjera	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	44.061	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	44.061

NOTA 27 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Por el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre de 2011 la sociedad presenta las siguientes contingencias y compromisos:

- Garantías de obligaciones propias: La sociedad no presenta este tipo de garantías al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011
- Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de obligaciones de terceros: La sociedad no presenta este tipo de garantías al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre 2011.
- Legales

Al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011 la Sociedad no tiene litigios o probables litigios, judiciales o extrajudiciales, de carácter material o importante que pudiera derivar en pérdidas o ganancia para ella.

d) Custodia de productos y valores

Al 31 de marzo de 2012

Custodia	Total ejercicio actual M\$	N° Clientes	Entidad en custodia			
			Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	2.189.422	15	-	100	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	2.189.422	15	-	100	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF o IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-
Total	2.189.422	15	-	100	-	-

Al 31 de diciembre de 2011

Custodia	Total ejercicio actual M\$	N° Clientes	Entidad en custodia			
			Almacén de depósito %	Bolsa de productos %	DCV %	Otros %
Productos:						
Productos agropecuarios	-	-	-	-	-	-
TRP	-	-	-	-	-	-
Facturas	1.716.287	10	-	100	-	-
TRF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	1.716.287	10	-	100	-	-
Valores:						
IRV	-	-	-	-	-	-
IRF o IIF	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Sub total	-	-	-	-	-	-
Total	1.716.287	10	-	100	-	-

e) Garantía Ley N° 19.220

Al 31 de marzo de 2012 la Sociedad tiene constituida 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. Contemporánea Corredores de Bolsa de Productos S.A. contrató la póliza de garantía N° 212100305 por un monto de UF 6.000, con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. La póliza tiene como beneficiario a la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A. y su vigencia rige entre el 15 de Enero del 2012 y el 15 de enero del 2013.

Adicionalmente la Sociedad tiene constituida una póliza de seguro para garantizar el correcto desempeño profesional por UF 2.000 con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., Póliza N° 212100304, a favor de la Bolsa de Productos de Chile, Bolsa de Productos Agropecuarios S.A., y su vigencia rige entre el 15 de Enero del 2012 hasta el 15 de Enero del 2013.

f) Garantías Personales

Al 31 marzo de 2012, y 31 diciembre 2011 no existen garantías que informar

NOTA 28 PATRIMONIO

El detalle y composición de las cuentas patrimoniales al 31 de marzo de 2012, y 31 de diciembre de 2011, es como sigue:

a) Capital

Rubros	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Saldos iniciales al	720.453	720.453
Aumentos de capital	-	-
Disminución de capital	-	-
Otros (1)	-	-
Saldos final	720.453	720.453

(1) Corresponde a la aplicación de la corrección monetaria sobre el capital de la sociedad.

La composición del patrimonio según las acciones al 31 de marzo de 2012, es como sigue:

Total accionistas	(1) :	5
Total acciones	(2) :	10.000.000
Total acciones suscritas por pagar	(3) :	-
Total acciones pagadas	(4) :	10.000.000
Capital social	(5) :	\$720.452.392
Capital suscrito por pagar	(6) :	-
Capital pagado	(7) :	\$720.452.392

NOTA 28 PATRIMONIO (continuación)

b) Reservas

Al 31 de marzo de 2012

Reserva	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2012	-	-	(17.817)	(17.817)
Resultado integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Total	-	-	(17.817)	(17.817)

Al 31 de diciembre de 2011

Reserva	Activos financieros a valor razonable por patrimonio M\$	Revalorización propiedades, planta y equipo M\$	Otras M\$	Total M\$
Saldo inicial al 01.01.2011	-	-	-	-
Resultado integrales del ejercicio	-	-	-	-
Transferencias a resultados acumulados	-	-	-	-
Otros	-	-	(17.572)	(17.572)
Total	-	-	(17.572)	(17.572)

c) Resultados acumulados

El movimiento de los resultados acumulados durante los ejercicios de cada año, ha sido el siguiente:

Detalle	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Saldo al inicio	(135.846)	(248.364)
Resultado del ejercicio	12.229	57.541
Ajuste por primera aplicación de IFRS	-	-
Dividendos o participaciones pagadas	-	-
Otros	-	-
Total	(123.617)	(190.823)

NOTA 29 SANCIONES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011, la sociedad y ninguno de sus ejecutivos, han sido sancionados por la Superintendencia ni ningún otro organismo.

NOTA 30 HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 no se han generado hechos relevantes que deban ser presentados en los estados financieros

NOTA 31 HECHOS POSTERIORES

Durante el periodo terminado al 31 de marzo y 31 de diciembre de 2011 no se han generado hechos posteriores que deban ser presentados en los estados financieros

NOTA 32 IMPUESTOS DIFERIDOS

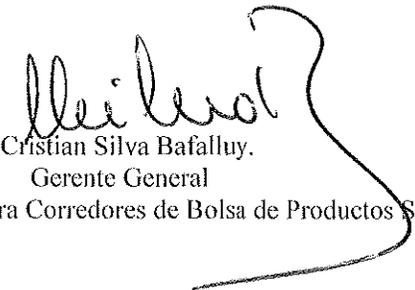
La composición del saldo, al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

Diferencia temporaria	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Pérdida tributaria	39.217	39.217
Provisión de vacaciones	695	695
Otros activos y pasivos por impuestos diferidos	58	58
Diferencias originadas por ajustes de primera adopción NIF	-	-
Total	39.970	39.970

NOTA 33 IMPUESTOS POR PAGAR

La composición del saldo, al 31 de marzo 2012, y 31 de marzo de 2011 es el siguiente:

Concepto	31.03.2012 M\$	31.12.2011 M\$
Impuesto al Valor Agregado (IVA) por pagar	3.272	4.737
Total	3.272	4.737


Cristian Silva Bafalluy.
Gerente General
Contemporanea Corredores de Bolsa de Productos S.A.