

ITAU CHILE CORREDOR DE BOLSA LIMITADA

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

CONTENIDO

Informe de los auditores independientes

Balance general

Estado de resultados

Estado de flujos de efectivo

Notas a los estados financieros

- \$ - Pesos chilenos**
- M\$ - Miles de pesos chilenos**
- UF - Unidades de fomento**
- US\$ - Dólares estadounidenses**





PricewaterhouseCoopers
RUT: 81.513.400-1
Santiago - Chile
Av. Andrés Bello 2711 - Pisos 2, 3, 4 y 5
Las Condes
Teléfono: (56) (2) 940 0000
www.pwc.cl

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

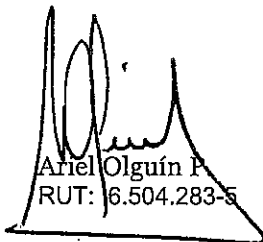
Santiago, 2 de febrero de 2011

Señores Socios
Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada

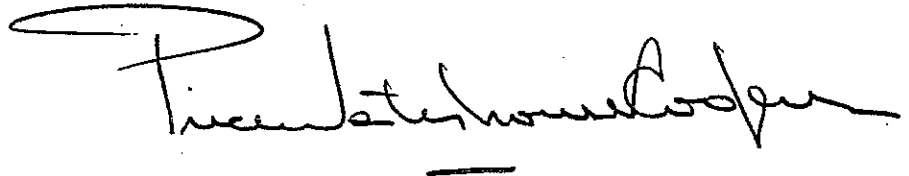
Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y a los correspondientes estados de resultados y de flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas. La preparación de dichos estados financieros (que incluyen sus correspondientes notas) es responsabilidad de la administración de Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.

Nuestras auditorías fueron efectuadas 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 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 Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada al 31 de diciembre de 2010 y 2009, los resultados de sus operaciones y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.



Ariel Olguín P.
RUT: 6.504.283-5



ITAU CHILE CORREDOR DE BOLSA LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
ESTADO DE RESULTADOS		
Comisiones por operaciones en rueda	1.434.571	718.590
Comisiones por operaciones fuera de rueda	553.291	547.789
Utilidades por ventas de cartera propia	2.033.179	3.434.644
Ingresos por operaciones a futuro	899.267	1.518.386
Ingresos por intereses y dividendos de cartera propia	288.975	370.813
Asesoría financiera	114.452	-
Otros ingresos operacionales	<u>1.214.642</u>	<u>84.026</u>
Total ingresos operacionales	<u>6.538.377</u>	<u>6.674.248</u>
Comisiones y servicios	(130.715)	(161.966)
Pérdida por menor valor cartera propia	(14.194)	-
Pérdidas por ventas de cartera propia	(1.456.277)	(1.691.212)
Gastos por operaciones a futuro	(799.505)	(1.354.630)
Gastos financieros	(10.197)	(11.212)
Gastos de administración y comercialización	(1.537.523)	(1.287.437)
Amortizaciones y depreciaciones	<u>(39.803)</u>	<u>(29.585)</u>
Total gastos operacionales	<u>(3.988.214)</u>	<u>(4.536.042)</u>
Total resultado operacional	<u>2.550.163</u>	<u>2.138.206</u>
INGRESOS NO OPERACIONALES		
Utilidades en inversiones permanentes	5.545	7.387
Otros ingresos no operacionales	<u>4.647</u>	<u>-</u>
Total resultado no operacional	<u>10.192</u>	<u>7.387</u>
Resultado antes de corrección monetaria e impuesto a la renta	2.560.355	2.145.593
Corrección monetaria	(310.823)	232.498
Impuesto a la renta	<u>(385.846)</u>	<u>(359.190)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>1.863.686</u>	<u>2.018.901</u>
	=====	=====

Las notas adjuntas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDOR DE BOLSA LIMITADA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Ingresos por comisiones recaudadas	2.248.594	1.326.550
Egresos netos por cuenta de cliente	(2.857)	(6.096)
Ingreso (egresos) neto por operación de cartera propia	(1.299.341)	380.730
Ingreso neto por operaciones a futuro	77.475	168.597
Otros (egresos) ingresos percibidos	695.041	(185.842)
Gastos de administración y comercialización pagados	(1.741.644)	68.822
Gastos financieros pagados	(10.197)	(11.212)
Impuestos pagados	<u>(876.992)</u>	<u>(177.100)</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(909.921)</u>	<u>1.564.449</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Préstamos obtenidos	348.834	-
Préstamos de personas y empresas relacionadas	<u>1</u>	<u>1</u>
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	<u>348.835</u>	<u>1</u>
FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incorporación de activos fijos	-	
Otros desembolsos de inversión	<u>-</u>	<u>(102.030)</u>
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(102.030)</u>
Flujo neto del ejercicio	(561.086)	1.462.420
Efecto de la inflación sobre efectivo y efectivo equivalente	<u>(75.636)</u>	<u>10.186</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(636.722)	1.472.606
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>1.578.962</u>	<u>106.356</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>942.240</u>	<u>1.578.962</u>
	=====	=====

CONCILIACION ENTRE EL FLUJO ORIGINADO
POR ACTIVIDADES DE LA
OPERACION Y LA UTILIDAD DEL EJERCICIO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
Utilidad del ejercicio	1.863.686	2.018.901
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Amortizaciones y depreciaciones	39.803	29.585
Provisiones por pérdidas en activos operacionales	14.194	(10.367)
Corrección monetaria neta	310.823	(232.498)
Disminución (aumento) de activos:		
Cuentas por cobrar a clientes	(1.250.743)	(704.740)
Derechos por operaciones a futuro	(6.013.239)	626.289
Cartera de inversiones	(2.165.218)	(1.738.890)
Otros activos circulantes	(85.797)	(335.743)
(Disminución) aumento de pasivos:		
Cuentas por pagar por intermediación, operación de cartera propia y otros servicios	1.186.575	671.115
Obligaciones por operaciones a futuro	5.990.951	(626.524)
Cuentas por pagar por administración y comercialización	(9.686)	30.850
Intereses por pagar	(2.113)	(6.153)
Impuestos por pagar	50.520	376.909
Otras cuentas por pagar	<u>(839.677)</u>	<u>1.465.715</u>
Flujo neto originado por actividades de la operación	<u>(909.921)</u>	<u>1.564.449</u>
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 23 forman parte integral de estos estados financieros.

Nombre del Intermediario :	ITAU CHILE CORREDOR DE BOLSA LIMITADA
-----------------------------------	---------------------------------------

**NOTAS EXPLICATIVAS
A los estados financieros al**

**31 DE DICIEMBRE DE 2010 y
al 31 DE DICIEMBRE DE 2009**

1. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

General :	Los estados financieros han sido preparados de acuerdo a principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile, normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y disposiciones legales vigentes aplicables a los intermediarios de valores.
Período :	Los estados financieros corresponden a los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2010 y 2009.
Corrección monetaria :	Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en los respectivos ejercicios. Las actualizaciones han sido determinadas de acuerdo a la variación del Índice de Precio al Consumidor el que asciende a un 2,5% para el período 2010 (-2,3% en 2009). De acuerdo a las disposiciones de la Superintendencia de Valores y Seguros, la corrección monetaria de las cuentas circulantes y de resultados operacionales debe presentarse como ingreso o gasto operacional, según corresponda.
Saldos del ejercicio anterior :	Para efectos de presentación, todas las cifras comparativas se presentan actualizadas en un 2,5%.
Valorización de inversiones :	<p>Los títulos de renta fija y los derechos y obligaciones por operaciones a futuro se encuentran valorizados según las normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros en su Circular N° 514.</p> <p>Los títulos de renta fija se encuentran valorizados a su valor presente, calculado según la tasa implícita de descuento en su precio de compra. Los títulos cuyo plazo de vencimiento es superior a 90 días se valorizan al menor valor entre su valor presente y su valor de mercado al cierre del ejercicio.</p> <p>Los derechos sobre títulos por compromisos de compra se presentan valorizados a su valor presente determinado usando la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de suscripción del compromiso. Cuando el plazo al vencimiento del título es superior a 90 días, ha sido valorizado al menor valor entre su valor presente y su valor de mercado al cierre del ejercicio.</p> <p>Los derechos a cobrar por compromisos de venta se presentan valorizados a costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, usando la tasa implícita a la fecha de suscripción del compromiso.</p> <p>Las obligaciones por compromisos de compra se presentan a valor presente determinado de acuerdo a la tasa implícita a la fecha de suscripción del compromiso.</p>

	Las obligaciones en títulos por compromisos de venta se presentan valorizadas a su valor presente determinado usando la tasa interna de retorno de mercado a la fecha de suscripción del compromiso. Cuando el plazo al vencimiento del título es superior a 90 días, ha sido valorizado al mayor valor entre su valor presente y su valor de mercado al cierre del ejercicio.												
Activo fijo y depreciaciones :	Los bienes del activo fijo se valorizan al costo de adquisición corregido monetariamente. La depreciación del período 2010 por M\$ 4.217 (M\$ 4.159 en 2009), ha sido determinada a base del método lineal considerando la vida útil estimada de los bienes.												
Valorización de títulos patrimoniales de bolsa de valores :	Los títulos patrimoniales de bolsa de valores corresponden a una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, la que se encuentra valorizada según el método del Valor Patrimonial Proporcional reconociéndose los resultados de esta inversión sobre base devengada.												
Impuesto a la renta e impuestos diferidos :	La Sociedad ha reconocido sus obligaciones tributarias en conformidad con las disposiciones legales vigentes. Los efectos de impuestos diferidos originados por las diferencias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran por todas las diferencias temporarias, conforme a lo establecido en los Boletines Técnicos N° 60 y 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G.												
Efectivo y efectivo equivalente :	Para efectos de la preparación del Estado de flujos de efectivo, la Sociedad ha considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo de Disponible.												
Valorización y clasificación de flujos de efectivo :	Bajo Flujo neto originado por actividades de la operación se incluyen 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. Conforme a lo establecido por la Circular N° 1.442 de la Superintendencia de Valores y Seguros, al 31 de diciembre de 2010 y 2009, la Sociedad presenta el Estado de flujos de efectivo por el método directo.												
Activo Intangible:	Los activos intangibles corresponden a software y remodelaciones los que han sido registrados a su costo de adquisición, los cuales se amortizan linealmente en un plazo de 6 años y 10 años respectivamente. El cargo a resultados por software ascendió a M\$ 32.748 en 2010 (\$ 25.251 en 2009) y remodelaciones por M\$ 2.838 en 2010 (\$ 175 en 2009).												
Conversión de moneda extranjera :	Los activos y pasivos en dólares y unidades de fomento, se expresan en pesos equivalentes, utilizando las siguientes paridades: <table style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: center;"><u>2010</u></th> <th style="text-align: center;"><u>2009</u></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">\$</td> <td style="text-align: center;">\$</td> </tr> <tr> <td>Dólar estadounidense</td> <td style="text-align: center;">468,01</td> <td style="text-align: center;">507,10</td> </tr> <tr> <td>Unidad de Fomento</td> <td style="text-align: center;">21.455,55</td> <td style="text-align: center;">20.942,88</td> </tr> </tbody> </table>		<u>2010</u>	<u>2009</u>		\$	\$	Dólar estadounidense	468,01	507,10	Unidad de Fomento	21.455,55	20.942,88
	<u>2010</u>	<u>2009</u>											
	\$	\$											
Dólar estadounidense	468,01	507,10											
Unidad de Fomento	21.455,55	20.942,88											
Vacaciones del personal :	El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.												
Indemnización por años de servicios :	La empresa no ha efectuado provisión por este concepto por no tener pactado a todo evento dicho beneficio con su personal, cargando a los resultados del ejercicio correspondiente las indemnizaciones efectivamente pagadas.												

2. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de diciembre de 2010 no se han efectuado cambios contables en relación con el período anterior.

3. AJUSTE MONETARIO

Rubros		Corrección monetaria		Diferencia de cambio	
		Ej. actual Cargo (abono)	Ej. anterior Cargo (abono)	Ej. actual Cargo (abono)	Ej. anterior Cargo (abono)
		M\$	M\$	M\$	M\$
a)	Operacionales				
	Activos circulantes	(648.007)	426.977	(509.570)	(187.661)
	Pasivos circulantes	652	(307.136)	-	-
	Otros activos	-	-	-	-
	Cuentas de resultados	-	(16.206)	-	-
	Cargo (abono) A resultados operacionales	(647.355)	103.635	(509.570)	(187.661)
b)	No operacionales				
	Activos circulantes	148	(21)	-	-
	Activo fijo	(301)	388	-	-
	Otros activos	(7.045)	5.231	-	-
	Pasivos circulantes	-	-	-	-
	Pasivos largo plazo	-	-	-	-
	Patrimonio	288.095	(230.541)	-	-
	Cuentas de resultados	29.926	(7.555)	-	-
	Cargo (abono) A resultados no operacionales	310.823	(232.498)	-	-
	CARGO (ABONO) TOTAL	(336.532)	(128.863)	(509.570)	(187.661)

4. INVERSIONES

Instrumentos de renta fija

Instrumentos	Valor Presente	Menor valor	Valor Neto	Mayor valor	Valor mercado	Valor neto Ej. anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	2.875.349	(2.889)	2.872.460	2.098	2.874.558	2.504.084
De entidades financieras	8.769.491	(948)	8.768.543	2.159	8.770.702	7.207.588
TOTAL	11.644.840	(3.837)	11.641.003	4.257	11.645.260	9.711.672

5. DERECHOS POR OPERACIONES A FUTURO

a) Derechos sobre títulos por compromisos de compra

Instrumentos	Valor Presente	Menor valor	Pérdidas compromisos calzados	Valor Neto	Mayor valor	Valor mercado	Valor neto Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	588.654	(1.062)	-	587.592	485	588.077	1.933.834
De entidades financieras	61.177.891	(16.869)	-	61.161.022	16.986	61.178.008	58.237.001
TOTAL	61.766.545	(17.931)	-	61.748.614	17.471	61.766.085	60.170.835
Derechos hasta 7 días	34.547.047						
Derechos sobre 7 días	27.201.567						

b) Derechos a cobrar por compromisos de venta

Instrumentos	Vencimiento del compromiso		Total	
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	2.565.835	-	2.565.835	9.313
De entidades financieras	2.671.098	-	2.671.098	2.330.927
TOTAL	5.236.933	-	5.236.933	2.340.240

6. TITULOS PATRIMONIALES BOLSAS DE VALORES

Entidad	Número de acciones	Participación %	Valor contable M\$	Información del Emisor			Total Ejercicio anterior M\$
				Patrimonio M\$	Resultado M\$	Fecha de la información	
Bolsa Electrónica de Chile. Bolsa de Valores S.A.	1	2,43902	113.557	4.655.834	227.352	31 de Diciembre del 2010	108.011

7. DEUDORES POR INTERMEDIACIÓN

Deudor	Vencimiento		Vencidos			Total	
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Hasta 10 días	Sobre 10 días	Sobre 30 días	Ejercicio Actual	Ejercicio Anterior
Clientes	331.265	-	-	-	-	331.265	471.627
Intermediario de valores	1.536.366	-	-	-	-	1.536.366	223.527
Entidades relacionadas	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	1.867.631	-	-	-	-	1.867.631	695.154

8. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Corto plazo

Entidades Financieras	Monto	Tasa de Interés	Vencimiento		Total	
			Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ejercicio actual	Ejercicio anterior
			M\$	M\$	M\$	M\$
1. Banco Itaú Chile	3.176	0,040	-	3.176	3.176	3.159
2. Banco Itaú Chile	1.444	0,019	-	1.444	1.444	1
3. Standard Chartered Bank	-	0,030	-	-	-	3.741
4. Banco Chile	348.834	0,019	348.834	-	348.834	-
TOTAL	353.454	-	348.834	4.620	353.454	6.901

9. OBLIGACIONES POR OPERACIONES A FUTURO

a) Obligaciones por compromisos de compra

Instrumentos	Vencimiento compromisos		Total	
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej. actual	Ej. anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	430.201	148.874	579.075	1.934.677
De entidades financieras	34.111.815	27.045.577	61.157.392	58.247.368
Otros	-	-	-	-
TOTAL	34.542.016	27.194.451	61.736.467	60.182.045

b) Obligaciones en títulos por compromisos de venta

Instrumentos	Valor Presente	Mayor Valor	Valor neto	Menor valor	Valor mercado	Valor neto Ej. anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Del Estado	2.575.256	-	2.575.256	-	2.575.256	9.220
De entidades financieras	2.671.183	-	2.671.183	-	2.671.183	2.325.489
TOTAL	5.246.439	-	5.246.439	-	5.246.439	2.334.709
Obligaciones hasta 7 días	5.246.439	-	-	-	-	-
Obligaciones a más de 7 días	-	-	-	-	-	-

10. ACREEDORES POR INTERMEDIACIÓN

Acreedor	Vencimiento		Total	
	Hasta 7 días	Sobre 7 días	Ej. Actual	Ej. Anterior
Cliente	328.107	-	328.107	221.422
Intermediarios de valores	1.530.564	-	1.530.564	467.476
Entidades relacionadas	-	-	-	-
TOTAL	1.858.671	-	1.858.671	688.898

11. IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS**a) Obligaciones tributarias**

Al 31 de diciembre de 2010 la Sociedad ha provisionado impuesto a la renta en conformidad con las disposiciones tributarias vigentes, de acuerdo a lo determinado en la renta líquida imponible de M\$ 2.253.220 (M\$ 2.078.231 en 2009).

La provisión por impuesto a la renta se presenta en el rubro Impuestos por pagar de acuerdo al siguiente detalle:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Impuesto a la renta de primera categoría	(383.047)	(353.299)
Impuestos diferidos	(9.360)	(11.637)
Otros impuestos por pagar	(42.841)	(29.411)
TOTAL	(435.248)	(394.347)

El detalle de los Impuestos por recuperar, es el siguiente:

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Pagos provisionales mensuales	209.220	60.175
Créditos gastos de capacitación	503	2.132
TOTAL	209.723	62.307

El saldo actualizado del Fondo de Utilidades Tributarias al 31 de diciembre de 2010 asciende a M\$ 13.948.384 con un crédito por imputar ascendente a M\$ 2.499.792.

b) Impuestos diferidos

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Diferencia temporaria		
ACTIVOS		
Activo por pactos	203	1.805
Provisión bonos	3.932	5.988
Provisión vacaciones	8.892	8.400
PASIVOS		
Software	(22.387)	(27.830)
Total impuestos diferidos	(9.360)	(11.637)

c) Efecto en resultados

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	(383.047)	(353.299)
Efecto de Impuestos diferidos del ejercicio	1.993	(11.201)
Superávit provisión impuesto renta	738	3.766
Otros	(5.530)	1.544
TOTALES	(385.846)	(359.190)

12. COMISIONES SERVICIOS Y DERECHOS DE BOLSA POR OPERACIONES EN RUEDA

Código Fecu	Comisiones por Operaciones	Derechos de bolsa	Total	
			Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$	M\$	M\$
41.11.00	1.434.571	-	1.434.571	718.590
41.21.00	(66.794)	(63.921)	(130.715)	(161.966)
TOTAL	1.367.777	(63.921)	1.303.856	556.624

13. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos directos:

La sociedad no presenta al cierre del ejercicio

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

La sociedad no presenta al cierre del ejercicio

c) Legales

La sociedad no presenta al cierre del ejercicio

d) Custodia de valores:

Custodia de Valores	Renta Variable	Renta Fija			Otros	Total	
		M\$	\$	M\$		Ej. Actual M\$	Ej. Anterior M\$
	M\$	\$	U.F	M.E.			
Custodia no sujeta a administración	63.924.446	67.587.189	29.299.083	-	-	160.810.718	48.630.026
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
TOTAL	63.924.446	67.587.189	29.299.083	-	-	160.810.718	48.630.026
Porcentaje de Custodia en D.C.V. (%)	99,99%	100,00%	100,00%	-	-	100,00%	95,19%

e) Garantías personales:

La sociedad no presenta al cierre del ejercicio

f) Garantías por operaciones:

- Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045 la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores. Cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es el siguiente:

<u>Banco</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Beneficiario</u>
			US\$	
Banco Itaú Chile	30/06/2010	29/06/2011	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

- Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

<u>Compañía</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u>	<u>Beneficiario</u>
			UF	
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2010	30/06/2011	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile la sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

- Se encuentra en garantía de operador directo con la Bolsa de Comercio de Santiago los siguientes instrumentos de renta fija;

CERO010311 M\$ **10.215**
 FNSTD-040711 M\$ **778.867**
 FNSTD-270511 M\$ **1.014.860**
 FNSTD-140311 M\$ **198.935**

14. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Movimientos	Cuentas de Patrimonio								Total
	Capital pagado	Reserva revalorización	Reserva mayor valor acción bolsa	Sobrepeso en colocación acciones propias	Otras reservas	Utilidad (pérdida) acumulada	Utilidad (pérdida) ejercicio	Dividendos provisorios o participación	
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	
Saldos Iniciales	27.441	272.370	37.441	-	-	9.216.851	1.969.659	-	11.523.762
Corrección Monetaria	-	7.496	936	-	-	279.663	-	-	288.095
Traspaso resultado Ej. Anterior	-	-	-	-	-	1.969.659	(1.969.659)	-	-
Utilidad (pérdida) Ejercicio	-	-	-	-	-	-	1.863.686	-	1.863.686
TOTAL EJ. ACTUAL	27.441	279.866	38.377	-	-	11.466.173	1.863.686	-	13.675.543
TOTAL EJ. ANTERIOR	27.441	279.866	38.377	-	-	9.447.273	2.018.901	-	11.811.858

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

Total acciones	-
Total acciones suscritas por pagar	-
Total acciones pagadas	-

Capital social	M\$27.441
Capital suscrito por pagar	M\$ -
Capital pagado	M\$27.441

15. TRANSACCIONES CON PERSONAS Y EMPRESAS RELACIONADAS

Nombre	Relación	RUT	Transacción			Saldo	
			Descripción	Monto M\$	Resultado M\$	Activo M\$	Pasivo M\$
1. Itaú Chile Inversiones, Servicios y Administración S.A.	Relación Indirecta	88.703.100-2	Venta de Títulos con Pacto de Retrocompra	341.200.213	(18.694)	-	1.900.152
			Servicio de Administración	8.053	(6.834)	-	562
2. Banco Itaú Chile	Relación directa	76.645.030-K	Saldo Cuentas Corrientes bancarias	929.795	-	929.795	-
			Línea de Crédito	14.358.001	(2.427)	-	1.445
			Compras de Tít. a Término	43.632.292	(166.345)	236.333	-
			Arriendo Oficinas	57.319	(57.998)	-	-
			Venta de Dólares	74.301.621	329.423	-	-
			Intermediación Financiera	609.971.792	1.707	-	-
			Compra de Dólares	139.623.432	-	-	-
			Venta de Títulos con Pacto de retrocompra	503.171.143	25.793	-	8.063.831
			Boletas de Garantía	429.111	(5.238)	-	3.175
			Servicios de Recursos Humanos	51	(43)	-	-
			Servicios de Administración	25	(21)	-	-
Servicios Operativos	25.420	(25.726)	-	-			
3. Recuperadora de Créditos Limitada	Relación Indirecta	79.589.660-0	Venta de Títulos con Pacto de retrocompra	289.064.362	(82.592)	-	6.783.789
4. Itaú Chile Administradora de Fondos Mutuos S.A.	Relación Indirecta	96.980.650-9	Comisión Agente Colocador	635.500	540.353	53.617	-
5. Itaú Chile Securitizadora S.A.	Relación Indirecta	96.971.830-8	Venta de Títulos con Pacto de retrocompra	2.094.453	(2.501)	-	171.340
6. Itaú Chile Compañía de Seguros S.A	Relación Indirecta	76.034.737-K	Venta de Tit. a Término	13.372.592	1.115	-	-
7. Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	Relación Indirecta	77.329.690-1	Venta de Títulos con Pacto de retrocompra	66.895.542	(138.295)	-	17.305.232
TOTAL EJ. ACTUAL				2.099.770.717	-391.677	1.219.745	34.229.526
TOTAL EJ. ANTERIOR				25.515.094.871	459.136	3.473.609	9.721.053

16. OTROS INGRESOS OPERACIONALES

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Resultado monetario operacional	647.355	(103.635)
Diferencia de cambio operacional	509.570	137.813
Recuperación proporcional de crédito fiscal	57.717	49.848
TOTALES	1.214.642	84.026

17. OTROS INGRESOS NO OPERACIONALES

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Reverso provisión de años anteriores	4.647	-
TOTALES	4.647	-

18. NOTAS SUPERIORES AL 5% EN CONCILIACION FLUJO EFECTIVO**a) Variación otros activos**

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Facturas y Documentos por Cobrar Clientes	(1.281)	(6.828)
Pagos provisionales mensuales	(148.937)	2.883
Títulos en garantía	64.421	(345.973)
Impuestos diferidos por cobrar	-	14.175
TOTALES	(85.797)	(335.743)

19. NOTAS SUPERIORES AL 5% ESTADO DE FLUJO EFECTIVO**a) Ingresos percibidos**

	Ej. Actual	Ej. Anterior
	M\$	M\$
Facturas y Documentos por Cobrar Clientes	3.110	(27.529)
Resultados no operacionales	124.644	(296.126)
Resultado por operaciones en moneda extranjera	567.287	137.813
TOTALES	695.041	(185.842)

20. SANCIONES

Durante 2010 y 2009, la Superintendencia de Valores y Seguros no ha cursado sanciones a la Sociedad ni a sus administradores.

21. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 01 de julio del 2009 asume como gerente general de Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda. don Hernán Martínez Rahausen en reemplazo del renunciado Alejandro Parraguez Botello.

Durante el 2010 en la sociedad no se han presentando más hechos relevantes que informar.

22. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 01 de enero del 2011 Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda. realizó la aplicación de normas internacionales de información financiera (IFRS), y presentará en forma paralela a estos estados financieros unos de carácter Pro-forma bajo esta nueva normativa al cierre del ejercicio 2010.

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen otros hechos posteriores que los pudieran afectar en forma significativa.

23. INSCRIPCION EN EL REGISTRO DE CORREDORES DE BOLSA Y AGENTES DE VALORES

La Sociedad se encuentra inscrita en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con el número 0085 de fecha 10 de octubre de 1984, en calidad de Agente de Valores. A contar del 30 de octubre de 1989 la Sociedad reemplazó su calidad de Agente de Valores por la de Corredor de Bolsa, pasando a denominarse "Inversiones Boston Corredor de Bolsa Limitada".

Con fecha 27 de febrero de 2007 la Sociedad cambió su razón social de Inversiones Boston Corredor de Bolsa Limitada, a denominarse "Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada".