

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

Estados financieros

31 de diciembre de 2008

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 - Unidad de fomento

PRICEWATERHOUSECOOPERS 

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

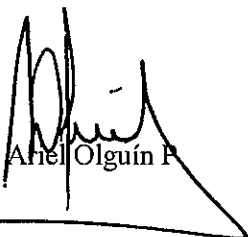
Santiago, 29 de enero 2009

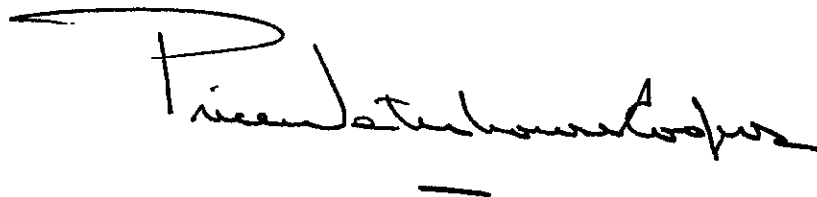
Señores Socios
Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada al 31 de diciembre de 2008 y 2007 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 Corredora de Seguros 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría comprende, también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados y de las estimaciones significativas hechas por la administración de la Sociedad, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Consideramos que nuestras auditorías constituyen una base razonable para fundamentar nuestra opinión.

En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada al 31 de diciembre de 2008 y 2007, 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.



ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

BALANCE GENERAL

<u>ACTIVOS</u>	Al 31 de diciembre de		<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$
ACTIVO CIRCULANTE				
Disponible	302.936	215.108		766
Depósitos a plazo	7.949.738	5.446.419		11.040
Valores negociables	3.607.181	2.985.931		131.550
Deudores por ventas	787.035	220.111		16.842
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	60.903	-		5.175
Deudores varios	-	931		
Impuestos diferidos	<u>438</u>	<u>16.638</u>		
Total activo circulante	<u>12.708.231</u>	<u>8.885.138</u>	Total pasivo circulante	<u>165.373</u>
ACTIVO FIJO				
Construcción y obras de Infraestructura	29.687	-	Capital social	200.000
Muebles, útiles e instalaciones	17.780	17.525	Revalorización capital propio	87.358
Equipos computacionales	32.599	35.313	Utilidades acumuladas	8.370.818
Depreciación acumulada	<u>(44.277)</u>	<u>(44.161)</u>	Utilidad del ejercicio	<u>3.920.471</u>
Total activo fijo neto	<u>35.789</u>	<u>8.677</u>	Total patrimonio	<u>12.578.647</u>
Total activos	<u><u>12.744.020</u></u>	<u><u>8.893.815</u></u>	Total pasivos y patrimonio	<u><u>12.744.020</u></u>
				<u><u>8.893.815</u></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de explotación	5.524.939	4.919.341
Costos de explotación	<u>(419.679)</u>	<u>(453.798)</u>
Margen de explotación	5.105.260	4.465.543
Gastos de administración y ventas	<u>(164.241)</u>	<u>(115.190)</u>
Resultado operacional	<u>4.941.019</u>	<u>4.350.353</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	682.171	279.350
Otros ingresos fuera de explotación	125	43
Corrección monetaria	<u>(905.761)</u>	<u>(523.132)</u>
Resultado no operacional	<u>(223.465)</u>	<u>(243.739)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	4.717.554	4.106.614
Impuesto a la renta	<u>(797.083)</u>	<u>(697.445)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>3.920.471</u>	<u>3.409.169</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por el ejercicio terminado al 31 de diciembre de	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
Utilidad del ejercicio	3.920.471	3.409.169
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujo de efectivo:		
Depreciación del ejercicio	2.986	7.130
Corrección monetaria	905.761	523.132
Variación de activos, que afectan al flujo de efectivo:		
Deudores por ventas	(584.913)	250.688
Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	(60.903)	-
Deudores varios	855	1.773
Variación de pasivos, que afectan al flujo de efectivo:		
Documentos y cuentas por pagar	8.501	(8.235)
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	65	(2.945)
Provisiones y retenciones	(45.381)	25.051
Impuesto a la renta	(17.293)	(79.803)
Acreedores varios	<u>3.099</u>	<u>(594)</u>
Flujo originado por actividades de la operación	<u>4.133.248</u>	<u>4.125.366</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incorporación de activo fijo	<u>(29.961)</u>	<u>(865)</u>
Flujo utilizado en actividades de inversión	<u>(29.961)</u>	<u>(865)</u>
Flujo neto del ejercicio	4.103.287	4.124.501
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>(890.890)</u>	<u>(522.541)</u>
VARIACION NETA DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.212.397	3.601.960
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>8.647.458</u>	<u>5.045.498</u>
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>11.859.855</u></u>	<u><u>8.647.458</u></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 12 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2008 y 2007

NOTA 1 - CONSTITUCION Y OBJETO DE LA SOCIEDAD

Por escritura pública del 11 de agosto de 1999 se constituyó la Sociedad BankBoston Corredora de Seguros Ltda., cuyo objeto exclusivo es actuar como intermediario remunerado e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier entidad aseguradora radicada en el país.

Con fecha 27 de febrero de 2007, se modificó razón social desde Bankboston Corredora de Seguros Ltda. por la de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada.

NOTA 2 - RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

a) General

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile y normas e instrucciones impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros. En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Estos estados financieros han sido emitidos para dar cumplimiento a normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros y hacer un análisis individual de la Sociedad. Sin embargo, la Sociedad es filial de Banco Itaú Chile y mantiene una importante integración operativa y funcional, por lo que para una adecuada interpretación de estos estados financieros estos deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del banco.

b) Corrección monetaria

Los estados financieros han sido ajustados para reconocer los efectos de la variación en el poder adquisitivo de la moneda ocurrida en el ejercicio, considerando la actualización del patrimonio y de los activos y pasivos no monetarios.

Estas actualizaciones han sido determinadas sobre la base de los índices oficiales del Instituto Nacional de Estadísticas (IPC) que dieron origen a una variación de 8,9 % en el año 2008 (7,4% en 2007).

c) Saldos del ejercicio anterior

Para fines comparativos, las cifras de los estados financieros del ejercicio anterior, fueron actualizadas extracontablemente en el porcentaje de variación del Índice de Precios al Consumidor para el ejercicio 2008 que ascendió a 8,9 %.

d) Inversiones financieras

Corresponden a depósitos a plazo, valorizados a su valor de inversión más intereses y reajustes devengados al cierre del ejercicio. Asimismo, las inversiones en valores negociables, corresponden a cuotas de fondos mutuos, valorizadas al valor de las respectivas cuotas al cierre del ejercicio, no sujetos a restricciones de ningún tipo.

e) Activo fijo

Los bienes del activo fijo han sido valorizados al costo de adquisición corregido monetariamente. La depreciación del ejercicio ha sido calculada en base al método lineal considerando los años de vida útil remanente de los bienes.

f) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

La Sociedad ha reconocido sus obligaciones tributarias en conformidad con las disposiciones legales vigentes.

La Sociedad registra contablemente el efecto de los impuestos diferidos de acuerdo con lo establecido en el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G.

g) Vacaciones del personal

El costo anual de vacaciones y de beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

h) Reconocimiento de ingresos

La Sociedad reconoce los ingresos por comisiones de intermediación de pólizas de seguros, sobre base devengada.

i) Efectivo equivalente

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

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

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2008, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio anterior.

NOTA 4 - CORRECCION MONETARIA

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria originó un cargo neto a resultados del ejercicio ascendente a M\$ 677.838 (M\$ 335.812 en 2007), según se detalla a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
Actualización de:		
Patrimonio	(707.602)	(361.663)
Activos y pasivos no monetarios	<u>29.764</u>	<u>25.851</u>
Abono neto a resultados	(677.838)	(335.812)
Actualización cuentas de resultados	<u>(227.923)</u>	<u>(187.320)</u>
Saldo de la cuenta Corrección monetaria	<u>(905.761)</u>	<u>(523.132)</u>

NOTA 5 - INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones en Depósitos a plazo y Valores negociables al 31 de diciembre de 2008 y 2007, valorizados según lo descrito en Nota 2 d), es el siguiente:

a) Depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2008:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa mensual</u>	<u>Fecha de compra</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
		%			M\$
Banco Itaú Chile	\$	0,71	23/12/2008	10/02/2009	4.543.079
Banco Itaú Chile	\$	0,61	25/11/2008	06/01/2009	<u>3.406.659</u>
Total					<u>7.949.738</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa mensual</u>	<u>Fecha de compra</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Saldo</u>
		%			M\$
Banco Itaú Chile	\$	0,46	04/12/2007	08/01/2008	2.204.582
Banco Itaú Chile	\$	0,48	11/12/2007	15/01/2008	809.979
Banco Itaú Chile	\$	0,52	17/12/2007	31/01/2008	1.663.996
Banco Itaú Chile	\$	0,54	19/12/2007	23/01/2008	<u>767.862</u>
Total					<u>5.446.419</u>

b) Valores Negociables

Al 31 de diciembre de 2008:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad de cuotas</u>	<u>Valor cuotas</u>	<u>M\$</u>
Fondo Mutuo Itaú Select	2.903.481,2660	1.242,3641	<u>3.607.181</u>
Total			<u>3.607.181</u>

Al 31 de diciembre de 2007:

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad de cuotas</u>	<u>Valor cuotas</u>	<u>M\$</u>
Fondo Mutuo Itaú Select	2.374.408,643	1.258,0351	<u>2.985.931</u>
Total			<u>2.985.931</u>

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

a) El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2008 es el siguiente:

<u>Empresa</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>	<u>(Pérdida)</u> <u>utilidad</u>	<u>Saldos por</u> <u>Cobrar</u> <u>(pagar)</u>
		M\$	M\$	M\$
Banco Itaú Chile	Cuentas corrientes	302.884	-	302.884
	Depósitos a plazo	52.742.863	385.305	7.949.738
	Arriendo de oficinas	9.184	(9.184)	-
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.700	(7.700)	(766)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	71.243	71.243	60.903

b) El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2007 es el siguiente:

<u>Empresa</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>	<u>(Pérdida)</u> <u>utilidad</u>	<u>Saldos por</u> <u>Cobrar</u> <u>(pagar)</u>
		M\$	M\$	M\$
Banco Itaú Chile	Cuentas corrientes	215.051	-	215.051
	Depósitos a plazo	58.185.638	276.580	5.446.419
	Arriendo de oficinas	9.197	(9.197)	-
Itaú Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.697	(7.697)	(763)

Todas estas transacciones fueron realizadas de acuerdo con las condiciones prevalecientes en el mercado para operaciones de similares características.

NOTA 7 - IMPUESTO A LA RENTA

a) Obligaciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2008 la Sociedad ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$ 784.581 (M\$ 697.346 en 2007), la que se presenta en el balance general bajo el título Impuesto a la renta, neto de pagos provisionales mensuales por M\$ 767.739 (M\$ 660.173 en 2007).

b) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados de impuestos diferidos, originados por diferencias temporales al 31 de diciembre de 2008 y 2007 se componen como sigue:

<u>Diferencias temporales</u>	Activo (pasivo) corto plazo	
	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	2.654	5.150
Depreciación activo fijo	693	1.306
Provisión bonos	2.137	10.182
Remodelaciones	<u>(5.046)</u>	<u>-</u>
Total activo por Impuestos diferidos	438	16.638
	=====	=====

c) Efecto en resultados

El detalle del gasto por impuesto a la renta es el siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2007</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	(784.581)	(697.346)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(14.840)	383
Otros	<u>2.338</u>	<u>(482)</u>
Totales	<u>(797.083)</u>	<u>(697.445)</u>
	=====	=====

NOTA 8 - PATRIMONIO

a) Las cuentas de patrimonio han registrado el siguiente movimiento en los ejercicios 2008 y 2007

	Capital social	Revalorización capital propio	Utilidades acumuladas	Utilidad del ejercicio	Total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldos al 1 de enero de 2007	200.000	45.691	1.863.878	2.378.349	4.487.918
Distribución resultado ejercicio 2006	-	-	2.378.349	(2.378.349)	-
Corrección monetaria	-	18.181	313.925	-	332.106
Utilidad del ejercicio	-	-	-	<u>3.130.550</u>	<u>3.130.550</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2007	<u>200.000</u>	<u>63.872</u>	<u>4.556.152</u>	<u>3.130.550</u>	<u>7.950.574</u>
Saldos actualizados para efectos comparativos	<u>200.000</u>	<u>87.358</u>	<u>4.961.648</u>	<u>3.409.169</u>	<u>8.658.175</u>
Saldos al 1 de enero de 2008	200.000	63.872	4.556.152	3.130.550	7.950.574
Distribución resultado ejercicio 2007	-	-	3.130.550	(3.130.550)	-
Corrección monetaria	-	23.486	684.116	-	707.602
Utilidad del ejercicio	-	-	-	<u>3.920.471</u>	<u>3.920.471</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2008	<u>200.000</u>	<u>87.358</u>	<u>8.370.818</u>	<u>3.920.471</u>	<u>12.578.647</u>

b) La Sociedad se constituyó con un capital social de M\$ 200.000 que ha sido enterado por los siguientes socios:

	M\$
Banco Itaú Chile	199.800
Boris Buvinic Guerovich	<u>200</u>
Total	<u>200.000</u>

NOTA 9 - EFECTIVO EQUIVALENTE

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 i) al 31 de diciembre de 2008 y 2007 el saldo de efectivo y efectivo equivalente por M\$ 11.859.855 (M\$ 8.647.458 en 2007) se compone de lo siguiente:

Concepto	2008	2007
	M\$	M\$
Disponible	302.936	215.108
Depósitos a Plazo	7.949.738	5.446.419
Valores negociables	<u>3.607.181</u>	<u>2.985.931</u>
Saldo	<u>11.859.855</u>	<u>8.647.458</u>

NOTA 10 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

En conformidad a lo establecido en el artículo N° 58, letra D del D.F.L. 251 y la circular N° 1160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Corredora ha contratado pólizas de responsabilidad con el propósito de cubrir el riesgo de eventuales perjuicios que pudieren afectarla y responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y, especialmente, de los perjuicios que pueda ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio.

El detalle de las pólizas de seguro es el siguiente:

<u>Empresa aseguradora</u>	<u>Fecha inicial</u>	<u>Fecha vencimiento</u>	<u>Monto</u>
			UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2008	14-04-2009	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2008	14-04-2009	60.000

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2008 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.

NOTA 12 – HECHOS RELEVANTES

Con fecha 6 de octubre del 2008, se ha designado como nuevo Gerente General de la Sociedad a don Rodrigo Morales Godoy en reemplazo del señor Jorge Stoltze Bnzovic.

Verónica Uribarri Finger
Contador General

Rodrigo Morales Godoy
Gerente General