

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

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

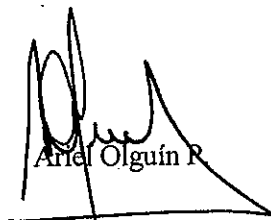
Santiago, 3 de febrero de 2010

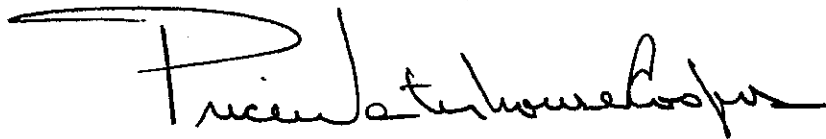
Señores Socios
Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada al 31 de diciembre de 2009 y 2008 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 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 2009 y 2008, 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.


Ana Olguín R.



ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
RESULTADO OPERACIONAL		
Ingresos de explotación	3.421.043	5.397.865
Costos de explotación	<u>(369.868)</u>	<u>(410.026)</u>
Margen de explotación	3.051.175	4.987.839
Gastos de administración y ventas	<u>(180.124)</u>	<u>(160.464)</u>
Resultado operacional	<u>2.871.051</u>	<u>4.827.375</u>
RESULTADO NO OPERACIONAL		
Ingresos financieros	315.714	666.481
Otros ingresos fuera de explotación	2.571	122
Corrección monetaria	<u>293.516</u>	<u>(884.928)</u>
Resultado no operacional	<u>611.801</u>	<u>(218.325)</u>
Resultado antes de impuesto a la renta	3.482.852	4.609.050
Impuesto a la renta	<u>(541.165)</u>	<u>(778.750)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u>2.941.687</u>	<u>3.830.300</u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	2.941.687	3.830.300
Depreciación del ejercicio	4.808	2.917
Corrección monetaria	(293.516)	884.928
Variación de activos que afectan al flujo (aumentos) disminuciones		
Deudores por venta	408.973	(571.460)
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	25.192	(59.502)
Deudores varios	(3.298)	835
Variación de pasivos que afectan al flujo aumentos (disminuciones)		
Documentos y cuentas por pagar	(872)	8.305
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	(18)	64
Provisiones y retenciones	(8.030)	(44.337)
Impuesto a la renta	100.139	(16.895)
Acreedores varios	<u>(2.312)</u>	<u>3.028</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	<u>3.172.753</u>	<u>4.038.183</u>
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Incorporación de activo fijo	<u>-</u>	<u>(29.272)</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>-</u>	<u>(29.272)</u>
Flujo neto total del ejercicio	3.172.753	4.008.911
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>277.807</u>	<u>(870.400)</u>
VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.450.560	3.138.511
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u>11.587.078</u>	<u>8.448.567</u>
SALDO FLUJOFINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	<u><u>15.037.638</u></u>	<u><u>11.587.078</u></u>

Las Notas adjuntas N°s 1 a 13 forman parte integral de estos estados financieros.

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009 y 2008

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 -2,3% en el año 2009 (8,9% en 2008).

c) Saldo 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 2009 que ascendió a -2,3%.

d) Depósitos a plazo y valores negociables

Los depósitos a plazo, se presentan 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, las cuales no están sujetas 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 2009, 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 abono neto a resultados del ejercicio ascendente a M\$ 288.765 (cargo neto de M\$ 662.248 en 2008), según se detalla a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
Actualización de:		
Patrimonio	289.309	(691.327)
Activos y pasivos no monetarios	<u>(544)</u>	<u>29.079</u>
Abono neto a resultados	288.765	(662.248)
Actualización cuentas de resultados	<u>4.751</u>	<u>(222.680)</u>
Saldo de la cuenta Corrección monetaria	<u>293.516</u>	<u>(884.928)</u>

NOTA 5 - INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo y valores negociables al 31 de diciembre de 2009 y 2008, valorizados según lo descrito en Nota 2 d), es el siguiente:

a) Depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2009

<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	\$	0,13	22/12/2009	02/03/2010	<u>14.123.786</u>

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	4.438.588
Banco Itaú Chile	\$	0,61	25/11/2008	06/01/2009	<u>3.328.306</u>
Total					<u>7.766.894</u>

b) Valores Negociables

Al 31 de diciembre de 2009

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad de cuotas</u>	<u>Valor cuotas</u>	<u>M\$</u>
Fondo Mutuo Itaú Select	555.604,6004	1.280,9811	711.719

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	1.213,7897	3.524.216

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2009 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	202.080	-	202.080
	Depósitos a plazo	84.596.431	221.583	14.123.786
	Arriendo de oficinas	11.291	(11.291)	-
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.540	(7.540)	(748)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	356.049	356.049	35.711

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	295.918	-	295.918
	Depósitos a plazo	51.529.777	376.443	7.766.894
	Arriendo de oficinas	8.973	(8.973)	-
Itaú Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.540	7.540	(748)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	69.604	69.604	59.502

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

NOTA 7 - DEUDORES POR SEGUROS

Los saldos de este rubro se componen de cuentas por cobrar por concepto de comisiones a compañías de seguros, cuyo monto al 31 de diciembre 2009 asciende a M\$ 375.985 (M\$ 768.933 en 2008), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre 2009

Compañía de Seguros de Vida Cardif S.A	Comisiones	19.220
Compañía de Seguros Generales Cardif S.A.	Comisiones	235.372
Metlife Chile Seguros de Vida	Comisiones	7.527
RSA Seguros Chile S.A.	Comisiones	<u>113.866</u>
Total		<u>375.985</u>

Al 31 de diciembre 2008

Compañía de Seguros de Vida Cardif S.A	Comisiones	375.367
Compañía de Seguros Generales Cardif S.A.	Comisiones	249.902
Chartis Chile Compañía de Seguros Generales	Comisiones	29
Ohio National Seguros de Vida S.A.	Comisiones	570
Metlife Chile Seguros de Vida	Comisiones	53.931
RSA Seguros Chile S.A.	Comisiones	<u>89.134</u>
Total		<u>768.933</u>

La Sociedad no ha constituido provisiones por deudas incobrables, en consideración a que de acuerdo a los antecedentes disponibles, se estiman totalmente recuperables.

NOTA 8 - IMPUESTO A LA RENTA

a) Obligaciones tributarias

Al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$ 545.554, la que se presenta en el balance general bajo el título Impuesto a la renta, neto de pagos provisionales mensuales y crédito por gasto de capacitación, por M\$ 427.576 y M\$ 997, respectivamente. Al 31 de diciembre de 2008 la provisión por impuesto a la renta ascendió a M\$ 766.536, neta de pagos provisionales mensuales por M\$ 750.081.

b) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados de impuestos diferidos, originados por diferencias temporales al 31 de diciembre de 2009 y 2008 se componen como sigue:

<u>Diferencias temporales</u>	Activo (pasivo) corto plazo	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	2.604	2.593
Depreciación activo fijo	616	677
Provisión bonos	3.733	2.088
Remodelaciones	<u>(4.438)</u>	<u>(4.930)</u>
Total activo por Impuestos diferidos	<u>2.515</u>	<u>428</u>

c) Efecto en resultados

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	(545.554)	(766.536)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	2.077	(14.499)
Otros	<u>2.312</u>	<u>2.285</u>
Totales	<u>(541.165)</u>	<u>(778.750)</u>

NOTA 9 - PRIMAS RECAUDADAS POR CUENTA DE COMPAÑÍAS DE SEGUROS

La Sociedad recaudó primas por cuenta de Compañías de Seguros, de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre 2009

<u>Compañía</u>	<u>M\$</u>
RSA Seguros Chile S.A.	<u>9.702</u>

Al 31 de diciembre 2008

<u>Compañía</u>	<u>M\$</u>
RSA Seguros Chile S.A.	<u>10.786</u>

NOTA 10 - PATRIMONIO

a) Las cuentas de patrimonio han registrado el siguiente movimiento en los ejercicios 2009 y 2008

	<u>Capital social</u>	<u>Revalorización capital propio</u>	<u>Utilidades acumuladas</u>	<u>Utilidad del ejercicio</u>	<u>Total</u>
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
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>
Saldos actualizados para efectos comparativos al 31 de diciembre de 2008	<u>200.000</u>	<u>80.749</u>	<u>8.178.289</u>	<u>3.830.300</u>	<u>12.289.338</u>
Saldos al 1 de enero de 2009	200.000	87.358	8.370.818	3.920.471	12.578.647
Distribución resultado ejercicio 2008	-	-	3.920.471	(3.920.471)	-
Corrección monetaria	-	(6.609)	(282.700)	-	(289.309)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	<u>2.941.687</u>	<u>2.941.687</u>
Saldos al 31 de diciembre de 2009	<u>200.000</u>	<u>80.749</u>	<u>12.008.589</u>	<u>2.941.687</u>	<u>15.231.025</u>

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

	<u>M\$</u>	<u>%</u>
Banco Itaú Chile	199.800	99,9
Boris Buvinic Guerovich	<u>200</u>	<u>0,1</u>
Total	<u>200.000</u>	<u>100</u>

NOTA 11 - EFECTIVO EQUIVALENTE

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 i) al 31 de diciembre de 2009 y 2008 el saldo de efectivo y efectivo equivalente por M\$ 15.037.638 (M\$ 11.587.078 en 2008) se compone de lo siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	M\$	M\$
Disponible	202.133	295.968
Depósitos a Plazo	14.123.786	7.766.894
Valores negociables	<u>711.719</u>	<u>3.524.216</u>
Saldo	<u>15.037.638</u>	<u>11.587.078</u>

NOTA 12 - 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 asegurado</u>
			UF
Conorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2009	14-04-2010	500
Conorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2009	14-04-2010	60.000

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de estos estados financieros (3 de febrero de 2010), no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.

Verónica Uribarri Finger
Contador General

Rodrigo Morales Godoy
Gerente General