

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS 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 - Unidad de fomento



**pwc**



**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

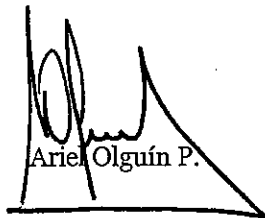
Santiago, 2 de febrero de 2011

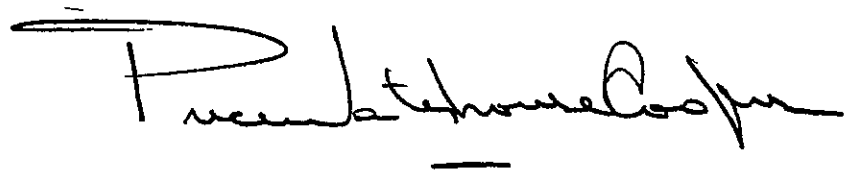
Señores Socios  
Itaú Chile Corredora de Seguros Limitada

Hemos efectuado una auditoría a los balances generales de Itaú Chile Corredora de Seguros 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 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 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.



ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

BALANCE GENERAL

ACTIVOS	Al 31 de diciembre de 2010	M\$	Al 31 de diciembre de 2009	M\$	Al 31 de diciembre de 2009	M\$
<u>PASIVOS Y PATRIMONIO</u>						
<u>PASIVO CIRCULANTE</u>						
Disponibles	310.283		207.186		Cuentas por pagar a empresas relacionadas	766
Depósitos a plazo	-		14.476.881		Documentos y cuentas por pagar	10.567
Valores negociables	17.522.424		729.512		Provisiones y retenciones	157.598
Deudores por venta	611.034		385.385		Impuesto a la renta	33.642
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	61.966		36.604		Acreedores varios	-
Deudores varios	43.977		3.380			
Impuestos diferidos	2.750		2.578			
Total activo circulante	18.552.434		15.841.526		Total pasivo circulante	202.573
<u>PATRIMONIO</u>						
<u>ACTIVO FIJO</u>						
Construcción y obras de infraestructura	23.784		29.729		Capital social	200.000
Muebles, útiles e instalaciones	17.778		17.850		Revalorización capital propio	87.767
Equipos computacionales	32.935		33.393		Utilidades acumuladas	15.324.033
Depreciación acumulada	(48.048)		(50.060)		Utilidad del ejercicio	2.801.950
Total activo fijo neto	26.449		30.912		Total patrimonio	18.413.750
<u>OTROS ACTIVOS</u>						
Intangibles	37.440		-			
Total otros activos	37.440		-			
Total activos	18.616.323		15.872.438		Total pasivos y patrimonio	18.616.323
	=====		=====			=====
						=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

ESTADO DE RESULTADOS

	Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>		
Ingresos de explotación	4.037.110	3.506.569
Costos de explotación	<u>(371.995)</u>	<u>(379.115)</u>
Margen de explotación	3.665.115	3.127.454
Gastos de administración y ventas	<u>(116.095)</u>	<u>(184.627)</u>
Resultado operacional	<u>3.549.020</u>	<u>2.942.827</u>
	-----	-----
<b>RESULTADO NO OPERACIONAL</b>		
Ingresos financieros	236.318	323.607
Otros ingresos fuera de explotación	3.117	2.635
Corrección monetaria	<u>(407.641)</u>	<u>300.854</u>
Resultado no operacional	<u>(168.206)</u>	<u>627.096</u>
	-----	-----
Resultado antes de impuesto a la renta	3.380.814	3.569.923
Impuesto a la renta	<u>(578.864)</u>	<u>(554.694)</u>
<b>UTILIDAD DEL EJERCICIO</b>	<u>2.801.950</u>	<u>3.015.229</u>
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 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>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN</b>		
Utilidad del ejercicio	2.801.950	3.015.229
Depreciación del ejercicio	4.855	4.928
Corrección monetaria	407.641	(300.854)
 Variación de activos que afectan al flujo (aumentos) disminuciones		
Deudores por venta	(235.049)	419.197
Documentos y cuentas por cobrar a empresas relacionadas	(26.255)	25.822
Deudores varios	(40.679)	(3.380)
 Variación de pasivos que afectan al flujo aumentos (disminuciones)		
Documentos y cuentas por pagar	399	(894)
Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	18	(18)
Provisiones y retenciones	34.078	(8.231)
Impuesto a la renta	(79.466)	102.643
Acreedores varios	<u>(2.863)</u>	<u>(2.370)</u>
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	<u>2.864.629</u>	<u>3.252.072</u>
 <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Incorporación de intangibles	<u>(37.041)</u>	<u>-</u>
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	<u>(37.041)</u>	<u>-</u>
 Flujo neto total del ejercicio	2.827.588	3.252.072
 Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	<u>(408.460)</u>	<u>284.752</u>
<b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	2.419.128	3.536.824
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>15.413.579</u>	<u>11.876.755</u>
<b>SALDO FLUJOFINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>17.832.707</u>	<u>15.413.579</u>
	=====	=====

Las Notas adjuntas N°s 1 a 14 forman parte integral de estos estados financieros.

# ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 y 2009

### 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 2,5% en el año 2010 (-2,3% en 2009).

#### 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 2010 que ascendió a 2,5%.

#### 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. También se incluyen instrumentos financieros con compromiso de retrocompra, siendo valorizados al costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, determinados según la tasa de interés pactada al momento de suscribir el compromiso.

#### 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 2010, 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\$407.641 (abono neto de M\$300.854 en 2009), según se detalla a continuación:

	(Cargo) abono a resultados	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
Actualización de:		
Patrimonio	(380.775)	296.542
Activos y pasivos no monetarios	<u>5.594</u>	<u>(558)</u>
Abono neto a resultados	(375.181)	295.984
Actualización cuentas de resultados	<u>(32.460)</u>	<u>4.870</u>
Saldo de la cuenta Corrección monetaria	<u>(407.641)</u>	<u>300.854</u>
	=====	=====

## NOTA 5 - INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones en depósitos a plazo y valores negociables al 31 de diciembre de 2010 y 2009, valorizados según lo descrito en Nota 2 d), es el siguiente:

a) Depósitos a plazo

Al 31 de diciembre de 2010, no existen 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	14.476.881 =====

b) Valores Negociables

## b.1) Cuotas de Fondos Mutuos

Al 31 de diciembre de 2010

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad de cuotas</u>	<u>Valor cuotas</u>	<u>M\$</u>
Fondo Mutuo Itaú Select	166.556,1887	1.304,0158	217.192 =====

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	1.313,0056	729.512 =====

## b.2) Operaciones con pactos de retrocompra

Al 31 de diciembre de 2010

<u>Tipo</u>	<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa mensual</u>	<u>Fecha de compra</u>	<u>Fecha de vencimientos</u>	<u>M\$</u>
Pacto	Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	\$	0,25	14/12/2010	11/01/2011	17.305.232 =====

## NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2010 es el siguiente:

<u>Empresa</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>	(Pérdida) <u>utilidad</u>	Saldos por Cobrar (pagar)
		M\$	M\$	M\$
Banco Itaú Chile	Cuentas corrientes	310.183	-	310.183
	Arriendo de oficinas	11.436	(11.436)	-
Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada	Operaciones con pactos de retrocompra	17.280.751	138.295	17.305.232
Itaú Chile Compañía de Seguros				
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.719	(7.719)	(766)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	550.208	550.208	61.966

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2009 es el siguiente:

<u>Empresa</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u>	(Pérdida) <u>utilidad</u>	Saldos por Cobrar (pagar)
		M\$	M\$	M\$
Banco Itaú Chile	Cuentas corrientes	207.132	-	207.132
	Depósitos a plazo	86.711.342	227.123	14.476.881
	Arriendo de oficinas	11.573	(11.573)	-
Itaú Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	7.729	(7.729)	(767)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	364.950	364.950	36.604

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 2010 asciende a M\$673.000(M\$421.989 en 2009), de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de diciembre 2010

Compañía de Seguros de Vida Cardif S.A	Comisiones	15.050
Compañía de Seguros Generales Cardif S.A.	Comisiones	478.593
Metlife Chile Seguros de Vida	Comisiones	7.635
Itaú Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisiones	61.966
RSA Seguros Chile S.A.	Comisiones	106.000
Interamericana	Comisiones	106
Chilena Consolidada Seguros Generales	Comisiones	114
Zenit Seguros Generales S.A.	Comisiones	38
Aseguradora Magallanes S.A.	Comisiones	<u>3.498</u>
<b>Total</b>		<b>673.000</b>
		=====

Al 31 de diciembre 2009

Compañía de Seguros de Vida Cardif S.A	Comisiones	19.700
Compañía de Seguros Generales Cardif S.A.	Comisiones	241.256
Metlife Chile Seguros de Vida	Comisiones	7.715
RSA Seguros Chile S.A.	Comisiones	116.714
Itaú Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisiones	<u>36.604</u>
<b>Total</b>		<b>421.989</b>
		=====

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 2010, la Sociedad ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$ 573.829, la que se presenta en el balance general bajo el título Impuesto a la renta, neto de pagos provisionales mensuales por M\$ 540.187. Al 31 de diciembre de 2009 la provisión por impuesto a la renta ascendió a M\$559.193, neta de pagos provisionales mensuales y crédito por gasto de capacitación por M\$ 438.265 y M\$ 1.022, respectivamente.

## b) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados de impuestos diferidos, originados por diferencias temporales al 31 de diciembre de 2010 y 2009 se componen como sigue:

<u>Diferencias temporales</u>	Activo (pasivo) corto plazo	
	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
Provisión vacaciones	2.551	2.669
Depreciación activo fijo	615	632
Provisión bonos	3.627	3.826
Remodelaciones	<u>(4.043)</u>	<u>(4.549)</u>
Total activo por Impuestos diferidos	<u>2.750</u>	<u>2.578</u>
	=====	=====

## c) Efecto en resultados

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
Provisión impuesto a la renta	(573.829)	(559.193)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	235	2.129
Otros	<u>(5.270)</u>	<u>2.370</u>
Totales	<u>(578.864)</u>	<u>(554.694)</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 2010

<u>Compañía</u>	<u>M\$</u>
RSA Seguros Chile S.A.	10.523
	=====

Al 31 de diciembre 2009

<u>Compañía</u>	<u>M\$</u>
RSA Seguros Chile S.A.	9.945
	=====

## NOTA 10 - PATRIMONIO

a) Las cuentas de patrimonio han registrado el siguiente movimiento en los ejercicios 2010 y 2009

	<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 2009	200.000	87.358	8.370.818	3.920.471	12.578.647
Distribución resultado ejercicio 2007	-	-	3.920.471	(3.920.471)	-
Corrección monetaria	-	(6.609)	(282.700)	-	(289.309)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.941.687	2.941.687
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>
Saldos actualizados para efectos comparativos al 31 de diciembre de 2009	<u>200.000</u>	<u>87.767</u>	<u>12.308.804</u>	<u>3.015.229</u>	<u>15.611.800</u>
Saldos al 1 de enero de 2010	200.000	80.749	12.008.589	2.941.687	15.231.025
Distribución resultado ejercicio 2009	-	-	2.941.687	(2.941.687)	-
Corrección monetaria	-	7.018	373.757	-	380.775
Utilidad del ejercicio	-	-	-	2.801.950	2.801.950
Saldos al 31 de diciembre de 2010	<u>200.000</u>	<u>87.767</u>	<u>15.324.033</u>	<u>2.801.950</u>	<u>18.413.750</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 2010 y 2009 el saldo de efectivo y efectivo equivalente por M\$17.832.707 (M\$15.413.579 en 2009) se compone de lo siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
	M\$	M\$
Disponible	310.283	207.186
Depósitos a Plazo	-	14.476.881
Valores negociables	<u>17.522.424</u>	<u>729.512</u>
Saldo	<u>17.832.707</u>	<u>15.413.579</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
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2010	14-04-2011	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2010	14-04-2011	60.000

#### NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros (26 de enero de 2011), no han ocurrido hechos que puedan afectar significativamente la situación financiera y patrimonial de la Sociedad.

#### NOTA 14 - HECHOS RELEVANTES

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes

Verónica Uribarri Finger  
Contador General

Rodrigo Morales Godoy  
Gerente General