

## **BANCO ITAU CHILE Y FILIALES**

Estados de Situación Intermedios Consolidados

30 de Septiembre de 2009 y 2008

### **CONTENIDO**

- Estados de situación financiera consolidados
- Estado consolidado de resultados
- Estado consolidado de resultados integrales
- Estado de cambios en el patrimonio
- Estado consolidado de flujo de efectivo
- Nota a los Estados Financieros



**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS**

	Al 30 de septiembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MMS	MMS
<b>ACTIVOS</b>		
Efectivo y depósitos en bancos	48.642	54.371
Operaciones con liquidación en curso	52.844	98.495
Instrumentos para negociación	71.102	14.103
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.637
Contratos de derivados financieros	38.240	70.512
Adeudado por bancos	-	73.700
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.078.977	2.106.737
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	437.709	233.686
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	249	108
Intangibles	14.689	9.719
Activo fijo	31.191	30.340
Impuestos corrientes	2.363	5.890
Impuestos diferidos	41.744	38.068
Otros activos	17.591	15.922
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>2.835.341</u></b>	<b><u>2.756.288</u></b>
	=====	=====
<b>PASIVOS</b>		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	342.505	281.642
Operaciones con liquidación en curso	52.855	80.288
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	146.472	93.567
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.432.474	1.401.449
Contratos de derivados financieros	34.799	63.014
Obligaciones con bancos	165.540	255.659
Instrumentos de deuda emitidos	292.540	266.675
Otras obligaciones financieras	5.618	4.799
Impuestos corrientes	10.094	4.584
Impuestos diferidos	29.614	28.181
Provisiones	4.505	4.918
Otros pasivos	13.457	11.819
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>2.530.473</u></b>	<b><u>2.496.595</u></b>
	=====	=====
<b>PATRIMONIO</b>		
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:</b>		
Capital	219.492	203.197
Reservas	54.884	26.426
Cuentas de valoración	1.537	(3.428)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	28.937	33.486
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-
<b>Interés minoritario</b>	18	12
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b><u>304.868</u></b>	<b><u>259.693</u></b>
	=====	=====
<b>TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	<b><u>2.835.341</u></b>	<b><u>2.756.288</u></b>
	=====	=====



**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS**

	por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de	
	<u>2009</u> MMS	<u>2008</u> MMS
Ingresos por intereses y reajustes	121.668	196.744
Gastos por intereses y reajustes	(43.617)	(109.237)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>78.051</b>	<b>87.507</b>
Ingreso por comisiones	20.286	16.457
Gastos por comisiones	(2.353)	(1.701)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>17.933</b>	<b>14.756</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	6.673	8.303
Utilidad (pérdida) de cambio neta	19.906	(8.194)
Otros ingresos operacionales	2.440	7.455
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>125.003</b>	<b>109.827</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(32.128)	(19.350)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>92.875</b>	<b>90.477</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(32.024)	(30.221)
Gastos de administración	(20.336)	(18.904)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.999)	(2.292)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(3.272)	(2.262)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(58.631)</b>	<b>(53.679)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>34.244</b>	<b>36.798</b>
Resultado por inversiones en sociedades	20	16
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>34.264</b>	<b>36.814</b>
Impuesto a la renta	(5.324)	(3.325)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO</b>	<b>28.940</b>	<b>33.489</b>
<b>Atribuible a:</b>		
Tenedores patrimoniales del Banco	28.937	33.486
Interés minoritario	3	3
	<b>28.940</b>	<b>33.489</b>
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	\$	\$
<b>Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco:</b>		
Utilidad básica	26.040	30.133
Utilidad diluida	26.040	30.133



**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**  
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**

---

	por el período comprendido entre el	
	1 de enero y el 30 de septiembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MMS	MMS
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO</b>	<b>28.940</b>	<b>33.489</b>
<b>OTROS RESULTADOS INTEGRALES</b>		
Variación neta por valoración en instrumentos de inversión disponibles para la venta	4.059	(2.936)
Total otros resultados integrales	<u>4.059</u>	<u>(2.936)</u>
<b>TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b><u>32.999</u></b>	<b><u>30.553</u></b>
<b>Total resultados integrales consolidado atribuible a:</b>		
Tenedores patrimoniales del Banco	32.996	30.550
Interés minoritario	3	3
	<u>32.999</u>	<u>30.553</u>
	=====	=====
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	\$	\$
<b>Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:</b>		
Utilidad básica	29.692	27.491
Utilidad diluida	29.692	27.491

---

**Christian Hurtado F.**  
Subgerente de Control Financiero

---

**Boris Buvinic G.**  
Gerente General

**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**  
 por los periodos terminados al 30 de septiembre de 2009 y 2008  
 (En millones de pesos)

	Atribuible a tenedores patrimoniales			Interés minoritario	Total patrimonio
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración		
<b>Saldos al 1° de enero de 2008</b>	<b>177.998</b>	<b>6.946</b>	<b>(492)</b>	<b>9</b>	<b>203.941</b>
Distribución de resultados		19.480	(19.480)		-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta			(2.936)		(2.936)
Aporte de capital	25.199				25.199
Resultado del periodo			33.486	3	33.489
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2008</b>	<b>203.197</b>	<b>26.426</b>	<b>(3.428)</b>	<b>12</b>	<b>259.693</b>

	Atribuible a tenedores patrimoniales			Interés minoritario	Total patrimonio
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración		
<b>Saldos al 1° de enero de 2009</b>	<b>219.492</b>	<b>10.129</b>	<b>(2.522)</b>	<b>15</b>	<b>271.869</b>
Distribución de resultados		44.755	(44.755)		-
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta		4.059			4.059
Resultado del periodo			28.937	3	28.940
<b>Saldos al 30 de septiembre de 2009</b>	<b>219.492</b>	<b>54.884</b>	<b>1.537</b>	<b>18</b>	<b>304.868</b>



**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**  
**ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO**

	al 30 de septiembre de	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
	MM\$	MM\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>		
Utilidad del período	28.937	33.486
Interés Minoritario	3	3
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	3.000	2.292
Provisiones por activos riesgosos	36.294	22.524
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	(4.825)	3.235
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(91)	(19)
Ganancia por venta de activo fijo	(3)	-
Castigos de activos recibidos en pago	178	90
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	280	6.403
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	19.436	(60.075)
Flujo neto originado por actividades de la operación	83.209	7.939
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:</b>		
Variaciones de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto en colocaciones	144.453	(277.171)
(Aumento) disminución neto en otras operaciones de crédito	30.756	
(Aumento) disminución neto de inversiones	(88.779)	(76.827)
Adquisición de activo fijo	(2.283)	(3.756)
Ingresos por venta de activo fijo	44	
Adquisición de propiedad de inversión	(43)	
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	15	16
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	244	159
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	19.909	3.899
Flujo neto originado por actividades de la inversión	104.316	(353.680)
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes neto	5.414	17.628
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(235.187)	161.503
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo neto	20.196	(2.573)
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos neto	(37.785)	38.400
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(1.982)	(6.381)
Emisión de letras de crédito	-	210
Rescate de letras de crédito	(20.102)	(31.378)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	45.442	22.907
Emisión de bonos	33.686	20.066
Préstamos del exterior a largo plazo	234.032	299.612
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(330.048)	(215.546)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	572	476
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(529)	(368)
Aporte de capital	-	25.199
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(286.291)	329.755
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(98.766)	(15.986)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	257.854	139.160
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	159.088	123.174



**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS  
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2009**

**NOTA – Cambios contables – primera adopción de normas internacionales de información financiera.**

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ha establecido un nuevo Compendio de Normas de Contabilidad, que deberán aplicarse en el contexto del proyecto de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF, IFRS según su sigla en inglés).

A partir del ejercicio 2009, los bancos deberán aplicar los nuevos criterios establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el referido Compendio y, en aquellas materias no contempladas expresamente en el mismo, se deberán aplicar las normas internacionales (NIIF). Estos nuevos criterios contemplan entre otras materias: a) la suspensión del mecanismo de corrección monetaria; b) cambios en ciertos criterios para la determinación de provisiones por riesgo de crédito; c) opción de revalorizar activos fijos a la fecha de primera aplicación de la nueva normativa; d) devengo de intereses de los créditos a tasa efectiva, y e) cambios e incorporación de revelaciones adicionales en notas a los estados financieros.

Producto de estos cambios se origino un ajuste sobre los saldos de las cuentas patrimoniales del Banco al 1 de enero de 2009, significando un cargo neto de MM\$ 4.575.

Asimismo, para efectos comparativos, los estados financieros del 2008 también se presentan de acuerdo a los nuevos criterios contables.

A continuación se explica como la transición de los principios contables anteriores, señalados en la Recopilación Actualizada de Normas emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, hacia aquellos señalados en la Circular N° 3.410 “Compendio de Normas Contables”, impartidos por la misma entidad, han afectado a los principales rubros de los estados financieros del Banco.

**a) Conciliación del Patrimonio de acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables:**

Las conciliaciones presentadas a continuación muestran la cuantificación del impacto de la transición a las nuevas normas en Banco Itaú Chile y Filiales. La conciliación proporciona el impacto de la transición con los siguientes detalles:

Resumen de la conciliación del patrimonio neto consolidado

	Al 01.01.2008 MM\$	Ref.	Al 31.12.2008 MM\$	Ref.
<b>Total patrimonio según principios contables chilenos</b>	<b>205.836</b>		<b>276.444</b>	
<b>Ajustes:</b>				
Activo fijo	(2.283)	a	(5.103)	c
Intangibles	-		(683)	d
Inversiones en sociedades de apoyo	-		(17)	e
Bienes recibidos o adjudicados en pago	-		(37)	f
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-		331	g
Impuestos diferidos	388	b	934	h
<b>Total patrimonio neto según nuevas normas</b>	<b>203.941</b>		<b>271.869</b>	

### **Ajustes al 1° de enero de 2008**

#### a) Activos Fijos

Para efectos de primera adopción, al activo fijo y específicamente a los Bienes Raíces y Terrenos, se les efectuó un proceso de tasación comercial independiente referido al 31 de diciembre de 2007, ajustando el valor del activo a este nuevo valor. El diferencial entre el valor de tasación y el valor libro de estos bienes generó una disminución patrimonial de MM\$ 2.283.

#### b) Impuestos Diferidos

Para efectos de primera adopción, se reconoció el impuesto diferido por las diferencias temporales asociadas al ajuste de activo fijo, generando un activo diferido neto por un monto de MM\$ 388 contra un incremento patrimonial.

### **Ajustes al 31 de diciembre de 2008**

#### c) Activo fijo

El valor del activo fijo, hasta el ejercicio 2008, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente menos depreciación acumulada. Para efectos de primera aplicación, se determinó efectuar un proceso de tasación comercial para los bienes raíces y terrenos referido al 31.12.2007 y los restantes bienes del activo fijo quedaron valorados al costo corregido monetariamente al 31 de diciembre de 2007. Sobre estos nuevos valores se procedió a reversar su corrección monetaria generada durante el 2008 y al recálculo de su depreciación, determinando los nuevos saldos para el cierre del período 2008.

#### d) Intangibles

El ítem de intangibles, hasta el ejercicio 2008, se presentaba valorizado al costo corregido monetariamente menos amortización acumulada. Para efectos de primera aplicación, quedaron valorados a su costo corregido monetariamente al 31 de diciembre de 2007. Sobre estos nuevos valores se procedió a reversar su corrección monetaria y recalcular el proceso de amortización, determinando los nuevos saldos para el período 2008.

#### e) Inversiones en sociedades

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, y en base a este valor, durante el 2008 se procedió a revesar su corrección monetaria determinando el nuevo saldo para el período 2008.

#### f) Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones

Los bienes recibidos o adjudicados en pago quedaron valorados al costo (precio convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial) más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007 y menos la provisión en los casos que corresponda. En base a este valor, durante el 2008, se procedió a reversar su corrección monetaria y recalcular el monto de provisión, determinado el nuevo saldo para el período 2008.



g) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Principalmente, para efecto de primera aplicación, se vieron afectados los créditos y cuentas por cobrar en base al nuevo criterio de suspensión de devengo de intereses sobre cartera deteriorada, lo que originó reconocer una mayor colocación neta de provisiones con el correspondiente aumento en el patrimonio.

h) Impuestos diferidos

Se reconoció el impuesto diferido por las diferencias temporales asociadas a cada uno de los ajustes al 31 de diciembre de 2008, generando un mayor activo diferido por un monto de MM\$934.



b) Estado de Situación Financiera: Conciliación al 1° de enero de 2008 – Activo, Pasivo y Patrimonio Neto:

	Saldos PCGA anteriores MM\$	Efecto de la transición MM\$	Balance ajustado MM\$	Ref.
<b>Activos</b>				
Efectivo y depósitos en bancos	74.039		74.039	
Operaciones con liquidación en curso	63.501		63.501	
Instrumentos para negociación	24.257		24.257	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.144		5.144	
Contratos de derivados financieros	21.723		21.723	
Adeudado por bancos	599		599	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.773.845		1.773.845	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	201.123		201.123	
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-		-	
Inversiones en sociedades	108		108	
Intangibles	7.554		7.554	
Activo fijo	30.728	(2.283)	28.445	a
Impuestos corrientes	8.406		8.406	
Impuestos diferidos	35.164	388	35.552	b
Otros activos	21.430		21.430	
<b>Total activos</b>	<b>2.267.621</b>	<b>(1.895)</b>	<b>2.265.726</b>	
<b>Pasivos</b>				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	269.240		269.240	
Operaciones con liquidación en curso	39.530		39.530	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.528		3.528	
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.214.555		1.214.555	
Contratos de derivados financieros	24.837		24.837	
Obligaciones con bancos	195.072		195.072	
Instrumentos de deuda emitidos	254.845		254.845	
Otras obligaciones financieras	4.701		4.701	
Impuestos corrientes	6.644		6.644	
Impuestos diferidos	24.641		24.641	
Provisiones	5.354		5.354	
Otros pasivos	18.838		18.838	
<b>Total pasivos</b>	<b>2.061.785</b>	<b>-</b>	<b>2.061.785</b>	
<b>Patrimonio</b>				
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:</b>				
Capital	177.998		177.998	
Reservas	8.841	(1.895)	6.946	c
Cuentas de valoración	(492)		(492)	
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-		-	
Utilidad del período	19.480		19.480	
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-		-	
<b>Interés minoritario</b>	<b>9</b>		<b>9</b>	
<b>Total patrimonio</b>	<b>205.836</b>	<b>(1.895)</b>	<b>203.941</b>	
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>2.267.621</b>	<b>(1.895)</b>	<b>2.265.726</b>	

### Ajustes al 1º de enero de 2008

a) Activos Fijos

Para efectos de primera adopción, al activo fijo y específicamente a los Bienes Raíces y Terrenos, se les efectuó un proceso de tasación comercial independiente referido al 31 de diciembre de 2007, ajustando el valor del activo a este nuevo valor. El diferencial entre el valor de tasación y el valor libro de estos bienes generó una disminución patrimonial de MM\$2.283.

Los restantes bienes del activo fijo quedaron valorados al costo corregido monetariamente al 31 de diciembre de 2007.

b) Impuestos diferidos

Para efectos de primera adopción, se reconoció el impuesto diferido por las diferencias temporales asociadas al ajuste de activo fijo, generando un activo diferido neto por un monto de MM\$388 contra un incremento patrimonial.

c) Patrimonio

Para efectos de primera aplicación, todos los ajustes en relación a los estándares internacionales, y a la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su compendio de normas contables, fueron registrados contra cuentas patrimoniales.



c) Estado de Situación Financiera: Conciliación al 31 de diciembre de 2008 – Activo, Pasivo y Patrimonio Neto:

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado
	MMS	MMS	MMS
<b>Activos</b>			
Efectivo y depósitos en bancos	81.170		81.170
Operaciones con liquidación en curso	61.854		61.854
Instrumentos para negociación	44.274		44.274
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.019		10.019
Contratos de derivados financieros	116.324		116.324
Adeudado por bancos	30.942		30.942
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.252.432	331	2.252.763
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	399.455		399.455
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-		-
Inversiones en sociedades	218	(17)	201
Intangibles	11.812	(683)	11.129
Activo fijo	36.407	(5.103)	31.304
Impuestos corrientes	-		-
Impuestos diferidos	13.888	934	14.822
Otros activos	18.602	(37)	18.565
<b>Total activos</b>	<b>3.077.397</b>	<b>(4.575)</b>	<b>3.072.822</b>
	=====	=====	=====
<b>Pasivos</b>			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	311.182		311.182
Operaciones con liquidación en curso	27.898		27.898
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	168.383		168.383
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.684.002		1.684.002
Contratos de derivados financieros	85.898		85.898
Obligaciones con bancos	215.214		215.214
Instrumentos de deuda emitidos	284.319		284.319
Otras obligaciones financieras	4.935		4.935
Impuestos corrientes	1.823		1.823
Impuestos diferidos	-		-
Provisiones	6.502		6.502
Otros pasivos	10.797		10.797
<b>Total pasivos</b>	<b>2.800.953</b>		<b>2.800.953</b>
	=====		=====
<b>Patrimonio:</b>			
<b>Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:</b>			
Capital	219.492		219.492
Reservas	30.841	(20.712)	10.129
Cuentas de valoración	(2.522)		(2.522)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del ejercicio	28.618	16.137	44.755
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	-
<b>Interés minoritario</b>	<b>15</b>		<b>15</b>
<b>Total patrimonio</b>	<b>276.444</b>	<b>(4.575)</b>	<b>271.869</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<b>3.077.397</b>	<b>(4.575)</b>	<b>3.072.822</b>
	=====	=====	=====

d) Conciliación de las ganancias y pérdidas para el 31 de diciembre de 2008:

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado
	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	283.164	392	283.556
Gastos por intereses y reajustes	(157.248)	-	(157.248)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>125.916</b>	<b>392</b>	<b>126.308</b>
Ingresos por comisiones	22.143	-	22.143
Gastos por comisiones	(2.622)	-	(2.622)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>19.521</b>	<b>-</b>	<b>19.521</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	28.455	-	28.455
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(23.726)	-	(23.726)
Otros ingresos operacionales	9.721	91	9.812
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>159.887</b>	<b>483</b>	<b>160.370</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(33.962)	(61)	(34.023)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>125.925</b>	<b>422</b>	<b>126.347</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(43.954)	-	(43.954)
Gastos de administración	(25.643)	-	(25.643)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.640)	137	(3.503)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(3.876)	10	(3.866)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(77.113)</b>	<b>147</b>	<b>(76.966)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>48.812</b>	<b>569</b>	<b>49.381</b>
Resultado por inversiones en sociedades	22	-	22
Corrección monetaria	(15.021)	15.021	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>33.813</b>	<b>15.590</b>	<b>49.403</b>
Impuesto a la renta	(5.191)	547	(4.644)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO</b>	<b>28.622</b>	<b>16.137</b>	<b>44.759</b>

A continuación, se describen los principales cambios contables que se aplicaron a los Estados Financieros Consolidados de Banco Itaú y Filiales realizados en la primera adopción de Normas Internacionales de Información Financiera junto con las modificaciones introducidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en el compendio de normas contables.

### **Créditos y cuentas por cobrar a clientes**

Principalmente, para efectos de primera aplicación, se vieron afectados los créditos y cuentas por cobrar en base al nuevo criterio de suspensión de devengo de intereses sobre cartera deteriorada, lo que originó reconocer una mayor colocación neta de provisiones con el correspondiente aumento en el patrimonio. En cuanto a los cambios en plazos de castigos, no hubo ajustes a los saldos del balance.

El saldo de Créditos y cuentas por cobrar a clientes se incrementó en MM\$331, los cuales se ajustaron contra una reserva aumentando el patrimonio.

### **Inversiones en sociedades**

Para efectos de primera aplicación, los saldos iniciales de las inversiones en sociedades de apoyo quedaron valoradas al costo más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, y en base a este valor, durante el 2008, se procedió a reversar su corrección monetaria determinando el nuevo saldo para el período 2008.

El saldo de inversiones en sociedades de apoyo disminuyó en MM\$17, los cuales se ajustaron contra un cargo a patrimonio.

### **Intangibles**

Para efectos de primera aplicación, al ítem de intangibles, quedó valorado a su costo más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, y en base a este valor, durante el 2008, se procedió a reversar su corrección monetaria y recalcular el proceso de amortización determinando el nuevo saldo para el período 2008.

El saldo de intangibles disminuyó en MM\$683, los cuales se ajustaron contra un cargo a patrimonio.

### **Activo Fijo**

Para efectos de primera aplicación se optó por los siguientes criterios de valorización:

- Los bienes raíces, quedaron valorados según su valor razonable al 31 de diciembre de 2007, en base a un proceso de tasación comercial independiente. Sobre este nuevo valor se efectuó el recálculo de la depreciación determinando el nuevo saldo para el período 2008.
- Los otros bienes del activo fijo, su saldo quedó valorado a su costo más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007 y en base a estos valores, durante el 2008, se procedió a reversar su corrección monetaria y recalcular su depreciación, determinado el nuevo saldo para el período 2008.

El saldo de Activo Fijo disminuyó en MM\$5.103, de los cuales MM\$2.283 corresponden a la tasación efectuada a los bienes raíces. Dicho monto se ajustó contra una reserva disminuyendo el patrimonio.

### **Impuestos diferidos**

Para efectos de primera aplicación, se reconoció el impuesto diferido por las diferencias temporales asociadas a cada uno de los ajustes, generando un activo diferido neto por un monto de MM\$934 con abono a patrimonio.



### **Otros activos - Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones**

Para efectos de primera aplicación, los bienes recibidos o adjudicados en pago quedaron valorados al costo (precio convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial) más la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007 y menos la provisión en los casos que corresponda. En base a este valor, durante el 2008, se procedió a revertir su corrección monetaria y recalcular el monto de provisión, determinando el nuevo saldo para el período 2008.

El saldo de otros activos disminuyó en MM\$37, los cuales se ajustaron contra un cargo a patrimonio.

### **Patrimonio**

Para efectos de primera aplicación, todos los ajustes en relación a los estándares internacionales y la nueva normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su compendio de normas contables, fueron ajustados contablemente contra cuentas patrimoniales.

Sin embargo, hay que tener presente que la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó además a los bancos, que la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de diciembre de 2007, no será objeto de reversiones, y que los montos revertidos de la corrección monetaria que se aplicó al Capital pagado y Reservas del ejercicio 2008, deberán reponerse mediante traspasos de saldos a los respectivos rubros señalados anteriormente.

e) Conciliación de las ganancias y pérdidas para el 30 de septiembre de 2008:

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Balance ajustado
	MMS	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	196.352	392	196.744
Gastos por intereses y reajustes	(109.237)	-	(109.237)
<b>Ingreso neto por intereses y reajustes</b>	<b>87.115</b>	<b>392</b>	<b>87.507</b>
Ingresos por comisiones	16.457	-	16.457
Gastos por comisiones	(1.701)	-	(1.701)
<b>Ingreso neto por comisiones</b>	<b>14.756</b>	<b>-</b>	<b>14.756</b>
Utilidad neta de operaciones financieras	8.303	-	8.303
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(8.194)	-	(8.194)
Otros ingresos operacionales	7.321	134	7.455
<b>Total ingresos operacionales</b>	<b>109.301</b>	<b>526</b>	<b>109.827</b>
Provisiones por riesgo de crédito	(19.298)	(52)	(19.350)
<b>INGRESO OPERACIONAL NETO</b>	<b>90.003</b>	<b>474</b>	<b>90.477</b>
Remuneraciones y gastos del personal	(30.221)	-	(30.221)
Gastos de administración	(18.904)	-	(18.904)
Depreciaciones y amortizaciones	(2.447)	155	(2.292)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	(2.281)	19	(2.262)
<b>TOTAL GASTOS OPERACIONALES</b>	<b>(53.853)</b>	<b>174</b>	<b>(53.679)</b>
<b>RESULTADO OPERACIONAL</b>	<b>36.150</b>	<b>648</b>	<b>36.798</b>
Resultado por inversiones en sociedades	16	-	16
Corrección monetaria	(11.266)	11.266	-
<b>Resultado antes de impuesto a la renta</b>	<b>24.900</b>	<b>11.914</b>	<b>36.814</b>
Impuesto a la renta	(3.720)	395	(3.325)
<b>UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO</b>	<b>21.180</b>	<b>12.309</b>	<b>33.489</b>

f) **Conciliación del Estado de Flujo de Efectivo para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2008:**

	Saldos PCGA anteriores	Efecto de la transición	Saldos ajustados	Ref.
	MMS	MMS	MMS	
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:</b>				
Utilidad del período	21.177	12.309	33.486	
Interés Minoritario	3		3	
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:				
Depreciación y amortizaciones	2.447	(155)	2.292	a
Provisiones por activos riesgosos	22.472	52	22.524	b
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	3.235		3.235	
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(19)		(19)	
Ganancia por venta e activo fijo	-		-	
Castigos de activos recibidos en pago	90		90	
Corrección monetaria neta	11.266	(11.266)	-	c
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(1.187)	7.590	6.403	d
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(59.683)	(392)	(60.075)	e
<b>Flujo neto originado por actividades de la operación</b>	<b>(199)</b>	<b>8.138</b>	<b>7.939</b>	
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:</b>				
Variaciones de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo				
(Aumento) disminución neto en colocaciones	(277.171)		(277.171)	
(Aumento) disminución neto de inversiones	(76.827)		(76.827)	
Adquisición de activo fijo	(3.756)		(3.756)	
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	16		16	
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	159		159	
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	4.447	(548)	3.899	f
<b>Flujo neto originado por actividades de la inversión</b>	<b>(353.132)</b>	<b>(548)</b>	<b>(353.680)</b>	
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>				
Aumento (disminución) de acreedores en cuentas corrientes	17.628		17.628	
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	161.503		161.503	
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(2.573)		(2.573)	
Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediación de documentos	38.400		38.400	
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(6.381)		(6.381)	
Emisión de letras de crédito	210		210	
Rescate de letras de crédito	(31.378)		(31.378)	
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	22.907		22.907	
Emisión de bonos	20.066		20.066	
Préstamos del exterior a largo plazo	299.612		299.612	
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(215.546)		(215.546)	
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	476		476	
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(368)		(368)	
Aporte de Capital	25.199		25.199	
<b>Flujo neto originado por actividades de financiamiento</b>	<b>329.755</b>	<b>-</b>	<b>329.755</b>	
<b>VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>(23.576)</b>	<b>7.590</b>	<b>(15.986)</b>	
<b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>139.160</b>		<b>139.160</b>	
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	7.590	(7.590)	-	
<b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<b>123.174</b>	<b>-</b>	<b>123.174</b>	

**Descripción de los ajustes en el estado de flujo de efectivo para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2008**

- a) El ajuste por depreciación y amortizaciones corresponde a un menor gasto, debido a la implementación de los nuevos criterios en el activo fijo e intangibles, como son la tasación permitida por única vez a los bienes raíces y al reverso de la corrección monetaria registrada durante el 2008.
- b) El ajuste corresponde a un mayor gasto en provisión, debido al nuevo criterio de suspensión de devengo de intereses sobre la cartera deteriorada.
- c) El ajuste corresponde al reverso del monto de corrección monetaria registrado durante el 2008 según el nuevo Compendio de Normas Contables, y de acuerdo a lo establecido en la NIC 29 Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias, debido a que la economía chilena a la fecha no cumple los requisitos de ser una economía hiperinflacionaria.
- d) El ajuste a los otros cargos o abonos que no significan movimiento de efectivo, corresponde al efecto inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente.
- e) El ajuste corresponde al efecto del nuevo criterio de suspensión de devengo de intereses de la cartera deteriorada.
- f) El ajuste neto a otros activos y pasivos principalmente corresponde al ajuste de impuestos diferidos.