

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de marzo de 2012

Activos

Código	Descripción	Actual
	INVERSIONES	23.456.495
2.11.10.00	Inversiones financieras	23.439.817
2.11.11.00	Disponible	860.821
2.11.12.00	Depósitos a plazo	0
2.11.13.00	Valores negociables (neto)	22.578.996
2.11.20.00	Inversiones inmobiliarias y similares	16.678
2.11.21.00	Muebles y equipo (neto)	16.678
2.11.22.00	Otros activos fijos (neto)	0
2.12.00.00	DEUDORES POR GESTION DE ASESORIA Y CORRETAJE DE SEGUROS	877.018
2.12.00.20	POR CORRETAJE DE SEGUROS NO PREVISIONALES	877.018
2.12.40.00	Comisiones de intermediación por cobrar	877.018
2.12.41.00	Compañías de seguros relacionadas	45.667
2.12.42.00	Compañías de seguros no relacionadas	831.351
2.12.50.00	Premios y asignaciones por cobrar	0
2.12.51.00	Compañías de seguros relacionadas	0
2.12.52.00	Compañías de seguros no relacionadas	0
2.13.00.00	TOTAL OTROS ACTIVOS	142.981
2.13.10.00	Documentos y cuentas por cobrar empresas relacionadas	0
2.13.20.00	Documentos por cobrar (neto)	0
2.13.30.00	Deudores varios (neto)	29.873
2.13.40.00	Otras asesorías por cobrar	0
2.13.50.00	Intangibles	111.169
2.13.60.00	Gastos anticipados	0
2.13.70.00	Impuestos	1.939
2.13.71.00	Impuestos por recuperar	0
2.13.72.00	Impuestos diferidos	1.939
2.13.80.00	Otros	0
2.10.00.00	TOTAL ACTIVOS	24.476.494

Pasivos

Código	Descripción	Actual
2.21.00.00	OBLIGACIONES POR GESTION PREVISIONAL Y CORRETAJE DE SEGUROS	12.516
2.21.00.20	POR CORRETAJE DE SEGUROS NO PREVISIONALES	12.516
2.21.20.00	Comisiones de iIntermediación percibidas por adelantado	0
2.21.21.00	Compañías de seguros relacionadas	0
2.21.22.00	Compañías de seguros no relacionadas	0
2.21.30.00	Primas recaudadas por cuenta de compañías de seguros	12.516
2.21.31.00	Compañías de seguros relacionadas	0
2.21.32.00	Compañías de seguros no relacionadas	12.516
2.22.00.00	OTROS PASIVOS	203.410
2.22.10.00	Obligaciones con bancos e instituciones financieras	0
2.22.20.00	Documentos y cuentas por pagar a empresas relacionadas	804
2.22.30.00	Documentos y por pagar	80
2.22.40.00	Acreedores Varios	0
2.22.50.00	Provisiones	31.953
2.22.60.00	Ingresos percibidos por adelantado	0
2.22.70.00	Deudas previsionales	8.417
2.22.80.00	Deudas con el fisco	119.268
2.22.81.00	Retenciones	11.368
2.22.82.00	Impuestos a la renta	22.797
2.22.83.00	Impuestos diferidos	0
2.22.84.00	IVA	85.103
2.22.90.00	Otros	42.888
2.23.00.00	TOTAL PATRIMONIO	24.260.568
2.23.10.00	Capital pagado	200.000
2.23.20.00	Reserva revalorización capital propio	102.279
2.23.30.00	Otras reservas	0
2.23.40.00	Utilidades (pérdidas) retenidas	23.958.289
2.23.41.00	Utilidades acumuladas	22.985.351
2.23.42.00	Pérdidas acumuladas (menos)	0
2.23.43.00	Dividendos provisorios	0
2.23.44.00	Utilidad (pérdida) del ejercicio	972.938
2.20.00.00	TOTAL PASIVOS	24.476.494

Estado de resultados

Código	Descripción	Actual
2.41.00.00	RESULTADO OPERACIONAL	587.151
2.41.10.00	MARGEN DE EXPLOTACION	650.837
2.41.11.00	Ingresos de explotación	761.545
2.41.11.50	Comisiones por intermediación de seguros no previsionales	761.545
2.41.11.51	Comisiones compañías de seguros relacionadas	161.424
2.41.11.52	Comisiones compañías de seguros no relacionadas	600.121
2.41.11.60	Premios y asignaciones especiales por intermediación de seguros	0
2.41.11.61	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros relacionadas	0
2.41.11.62	Premios y asignaciones especiales compañías de seguros no relacionadas	0
2.41.12.00	Costos operacionales	110.708
2.41.20.00	GASTOS DE ADMINISTRACION (MENOS)	63.686
2.42.00.00	RESULTADO NO OPERACIONAL	862.172
2.42.10.00	INGRESOS	862.172
2.42.11.00	Ingresos Financieros	293.790
2.42.12.00	Otros ingresos	568.382
2.42.13.00	Otras asesorías no previsionales	0
2.42.20.00	EGRESOS	0
2.42.21.00	Gastos financieros	0
2.42.22.00	Gastos por servicios de terceros	0
2.42.22.10	Bancos	0
2.42.22.20	Terceros	0
2.42.23.00	Otros Egresos	0
2.43.00.00	CORRECCION MONETARIA	-257.041
2.44.00.00	DIFERENCIA DE CAMBIO	-2
2.45.00.00	RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	1.192.280
2.46.00.00	IMPUESTO A LA RENTA	-219.342
2.40.00.00	UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	972.938

Cuadro Técnico y Estadístico - Intermediación por Compañía

Compañía	Intermediación por Compañía				
	Prima / Fondo CCI (M\$)	Comisiones Relacionadas (M\$)	Comisiones No Relacionadas (M\$)	Premios Relacionados (M\$)	Premios No Relacionados (M\$)
ITAU CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS DE VIDA S.A.	2.836.681	161.424	0	0	0
CHILENA CONSOLIDADA SEGUROS GENERALES S.A.	1.408	0	195	0	0
LIBERTY COMPAÑIA DE SEGUROS GENERALES S.A.	345.708	0	71.830	0	0
RSA SEGUROS CHILE S.A.	1.023.804	0	159.866	0	0
OHIO NATIONAL SEGUROS DE VIDA S.A.	320	0	51	0	0
ASEGURADORA MAGALLANES S.A.	198.718	0	15.077	0	0
MAPFRE COMPAÑIA DE SEGUROS GENERALES DE CHILE S.A.	696.608	0	134.564	0	0
BNP PARIBAS CARDIF SEGUROS GENERALES S.A.	694.942	0	194.273	0	0
AIG CHILE COMPAÑIA DE SEGUROS GENERALES S.A.	269	0	107	0	0
ZENIT SEGUROS GENERALES S.A.	44.410	0	14.430	0	0
METLIFE CHILE SEGUROS DE VIDA S.A.	28.975	0	7.092	0	0
BNP PARIBAS CARDIF SEGUROS DE VIDA S.A.	12.712	0	2.636	0	0

Cuadro Técnico y Estadístico - Intermediación por Ramos

Ramo o Modalidad de Pensión	Intermediación por Ramos				
	Prima / Fondo CCI (M\$)	Comisiones Relacionadas (M\$)	Comisiones No Relacionadas (M\$)	Premios Relacionados (M\$)	Premios No Relacionados (M\$)
1-Incendio	263.361	0	40.961	0	0
3-Terremoto	1.110.696	0	206.317	0	0
8-Robo	833.178	0	234.703	0	0
9-Daños físicos vehiculos motorizados G1	48.399	0	5.163	0	0
10-Daños físicos vehiculos motorizados G2	129.393	0	9.351	0	0
14-Transporte maritimo	33	0	33	0	0
15-Transporte aereo	33	0	33	0	0
16-Equipo contratista	277	0	11	0	0
19-Equipo electronico	3.318	0	148	0	0
21-Responsabilidad civil general	1.408	0	195	0	0
22-Multirriesgos	5.059	0	1.764	0	0
23-Accidentes personales	350.434	0	90.035	0	0
24-Seguro obligatorio de accidentes personales	241.465	0	0	0	0
30-Seguro Agricola	16.055	0	718	0	0
35-Seguro de Salud	2.627	0	823	0	0
50-Otros seguros	131	0	86	0	0
102-Seguro Temporal de Vida. Individual	320	51	0	0	0
108-Seguro de Incapacidad o Invalidez. Individual	1.429	300	0	0	0
109-Seguro de Salud. Individual	25.228	0	5.654	0	0
110-Accidentes Personales. Individual	11.032	0	1.910	0	0
202-Seguro Temporal de Vida. Colectivo	980.003	84.840	667	0	0
208-Seguro de Incapacidad o Invalidez. Colectivo	7.258	305	0	0	0
210-Seguro de Accidentes Personales. Colectivo	22.473	1.467	446	0	0
212-Seguro de Desgravamen. Colectivo	1.828.119	74.461	676	0	0
250-Otros Seguros. Colectivo	2.826	0	427	0	0

ITAU CHILE CORREDORA DE SEGUROS LIMITADA

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

AL 31 de marzo de 2012

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 período, 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, utilizando para ello la variación del índice de precios al consumidor (IPC) que dieron origen a una variación de 1,1% en el año 2012

c) Valores negociables

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. Son valorizados al costo de adquisición más intereses y reajustes devengados, determinados según la tasa de interés pactada al momento de suscribir el compromiso.

d) 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.

e) 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.

f) Vacaciones del personal

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

g) Reconocimiento de ingresos

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

h) 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 resultado.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al período anterior.

NOTA 4 - CORRECCION MONETARIA

La aplicación del mecanismo de corrección monetaria originó un cargo neto a resultados del ejercicio ascendente a M\$ 257.041, según se detalla a continuación:

	(Cargo) abono a resultados <u>2012</u> M\$
Actualización de:	
Patrimonio	(253.377)
Activos y pasivos no monetarios	<u>456</u>
Abono neto a resultados	(252.921)
Actualización cuentas de resultados	<u>(4.120)</u>
Saldo de la cuenta Corrección monetaria	<u><u>(257.041)</u></u>

NOTA 5 - INVERSIONES FINANCIERAS

El detalle de las inversiones en Valores negociables al 31 de marzo de 2012 valorizados según lo descrito en Nota 2 c), es el siguiente:

Valores Negociables

a) Cuotas de Fondos Mutuos:

Al 31 de marzo de 2012

<u>Entidad</u>	<u>Cantidad de cuotas</u>	<u>Valor cuotas</u>	<u>M\$</u>
Fondo Mutuo Itaú Select	166.556,1887	1.393,2344	<u><u>232.052</u></u>

b) Operaciones con pactos de retroventa

Al 31 de marzo de 2012

<u>Tipo</u>	<u>Entidad</u>	<u>Moneda</u>	<u>Tasa mensual</u>	<u>Fecha de Compra</u>	<u>Fecha de Vencimiento</u>	<u>M\$</u>
Pacto	Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	\$	0,45	27/03/2012	08/05/2012	7.854.213
Pacto	Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	\$	0,44	05/03/2012	10/04/2012	7.603.123
Pacto	Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	\$	0,44	08/03/2012	17/04/2012	6.889.608
Totales						22.346.944

NOTA 6 - SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

El detalle de las transacciones con empresas relacionadas durante el año 2012 es el siguiente:

<u>Empresa</u>	<u>Transacción</u>	<u>Monto</u> M\$	Saldos por (Pérdida) <u>utilidad</u> M\$	Cobrar (pagar) M\$
Banco Itaú Chile	Cuentas corrientes	860.721	-	860.721
	Arriendo de oficinas	3.001	(3.001)	-
Itaú Chile Corredor de Bolsa Limitada	Operaciones con Pacto de retroventa	-	290.222	22.346.944
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Servicios de administración	2.028	(2.028)	(804)
Itaú Chile Compañía de Seguros de Vida S.A.	Comisión por intermediación	161.424	161.424	45.667

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 marzo 2012 asciende a M\$ 877.018, de acuerdo al siguiente detalle:

Cia. de Seguros Generales Cardif S.A.	Comisiones	291.362
Itau Chile Compañía de Seguros S.A.	Comisiones	45.667
Metlife Seguros de Vida S.A.	Comisiones	5.091
Ohio National Seguros de Vida S.A.	Comisiones	187
RSA Seguros Chile S.A.	Comisiones	514.081
Zenit Seguros Generales S.A.	Comisiones	20.630
Total		<u>877.018</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 marzo de 2012 la Sociedad ha constituido provisión por impuesto a la renta ascendente a M\$ 1.195.444, 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\$ 1.172.127 y M\$ 520.

b) Impuestos diferidos

Los saldos acumulados de impuestos diferidos, originados por diferencias temporales al 31 de marzo de 2012 se componen como sigue:

	Activo (pasivo) corto plazo <u>2012</u> M\$
<u>Diferencias temporales</u>	
Provisión vacaciones	2.247
Depreciación activo fijo	670
Provisión bonos	2.922
Remodelaciones	<u>(3.900)</u>
Total pasivo por Impuestos diferidos	<u><u>1.939</u></u>

c) Efecto en resultados

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

	<u>2012</u> M\$
Provisión impuesto a la renta	(214.759)
Efecto de impuestos diferidos del ejercicio	(4.583)
Otros	-
Totales	<u><u>(219.342)</u></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 marzo 2012:

Compañía	M\$
RSA Seguros Chile S.A.	12.516
Total primas recaudadas	<u>12.516</u>

NOTA 10 – PATRIMONIO

a) Las cuentas de patrimonio han registrado el siguiente movimiento para el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012

	<u>Capital social</u> M\$	<u>Revalorización capital propio</u> M\$	<u>Utilidades acumuladas</u> M\$	<u>Utilidad del ejercicio</u> M\$	<u>Total</u> M\$
Saldos al 1 de enero de 2012	200.000	98.990	18.832.896	3.902.366	23.034.252
Distribución resultado ejercicio 2011	-	-	3.902.366	(3.902.366)	-
Corrección monetaria	-	3.289	250.089	-	253.378
Utilidad del ejercicio	-	-	-	972.938	972.938
Saldos al 31 de marzo de 2012	<u>200.000</u>	<u>102.279</u>	<u>22.985.351</u>	<u>972.938</u>	<u>24.260.568</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	200.000	100

NOTA 11 – EFECTIVO EQUIVALENTE

De acuerdo a lo descrito en Nota 2 h) al 31 de marzo de 2012 el saldo de efectivo y efectivo equivalente por M\$ 23.439.817 se compone de lo siguiente:

	<u>2012</u>
	M\$
Disponible	860.821
Valores negociados	<u>22.578.996</u>
Totales	<u><u>23.439.817</u></u>

NOTA 12 – COMISIONES POR INTERMEDIACIÓN

Los saldos de este rubro se componen de comisiones ganadas por concepto de comisiones a compañías de seguros, cuyo monto al 31 de marzo 2012 asciende a M\$ 761.545, de acuerdo al siguiente detalle:

Compañías	Comisión Neta 2012 M\$
Itau Chile Compañía de Seguros S.A.	161.424
RSA Seguros Chile S.A.	159.866
Cia. de Seguros Generales Cardif S.A.	194.273
Aseguradora Magallanes S.A.	15.077
Zenit Seguros Generales S.A.	14.430
Metlife Seguros de Vida S.A.	7.092
Compañía de Seguros de Vida Cardif S.A.	2.636
Mapfre Compañía de Seguros Generales de Chile S.A.	134.564
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	195
Liberty Compañía de Seguros Generales S.A.	71.830
Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A.	107
Ohio National Seguros de Vida S.A.	51
Totales	761.545

NOTA 13 – OTROS INGRESOS

La composición del saldo es la siguiente:

<u>Concepto</u>	<u>2012</u> M\$
Aporte de Marketing	568.274
Ajustes primas	108
Total	<u><u>568.382</u></u>

NOTA 14 - 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	15-04-2011	14-04-2012	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2011	14-04-2012	60.000

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2012 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 16 – HECHOS RELEVANTES

Entre el 31 de marzo de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos relevantes.

Verónica Uribarri Finger
Contador General

Rodrigo Morales Godoy
Gerente General