

Estados Financieros

***BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
(HONG KONG)***

*Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de
2008 y 2009*

Estados Financieros

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED (HONG KONG)

Por los ejercicios terminados al 31 de diciembre de 2008 y 2009

Indice

Informe de los Auditores Independientes.....	1
Estados Financieros	
Estados de Situación Financiera.....	3
Estados de Resultados	4
Estados de Cambios en el Patrimonio	5
Estados de Flujo de Efectivo	6
Notas a los Estados Financieros	7


M\$ = Miles de pesos chilenos
US\$ = Dólares estadounidenses
HK\$ = Dólares de Hong Kong

Informe de los Auditores Independientes

Señores
Accionistas de
Banchile Trade Services Limited:

1. Hemos efectuado una auditoría a los estados de situación financiera de Banchile Trade Services Limited al 31 de diciembre de 2008 y 2009, y a los correspondientes estados de resultados, de cambios en el patrimonio 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 Banchile Trade Services Limited. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, con base en las auditorías que efectuamos.
2. Nuestras auditorías fueron efectuadas de acuerdo con normas internacionales de auditoría generalmente aceptadas, las cuales no difieren en forma significativa de las 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.
3. En nuestra opinión, los mencionados estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos significativos, la situación financiera de Banchile Trade Services Limited al 31 de diciembre de 2008 y 2009, los resultados de sus operaciones, los cambios patrimoniales y los flujos de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

4. Los registros contables y estados financieros de Banchile Trade Services Limited son mantenidos y preparados en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de su emisión en Chile y sólo para conveniencia del lector, se incluye una columna con los saldos en pesos chilenos calculados de acuerdo al tipo de cambio informado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile al 31 de diciembre de 2009, de \$506,43 por cada dólar estadounidense.


Eduardo Rodríguez B.

ERNST & YOUNG LTDA.

Santiago, 29 de enero de 2010

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA
al 31 de diciembre de

	2008	2009	
	US\$	US\$	M\$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.078.741	1.179.422	597.295
Impuestos corrientes	26.240	14.122	7.151
Otros activos	15.040	12.285	6.222
Total activos	1.120.021	1.205.829	610.668
 PASIVOS Y PATRIMONIO			
PASIVO			
Cuentas y documentos por pagar	14.742	13.734	6.955
Cuentas y documentos por pagar a empresas relacionadas	31	30	15
Total pasivos	14.773	13.764	6.970
 PATRIMONIO			
Capital	10.000	10.000	5.064
Reservas	915.039	1.095.248	554.667
Utilidad del ejercicio	180.209	86.817	43.967
Total patrimonio	1.105.248	1.192.065	603.698
Total pasivos y patrimonio	1.120.021	1.205.829	610.668

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
ESTADOS DE RESULTADOS
 Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

	2008	2009	
	US\$	US\$	MS
Ingresos por comisiones	218.455	131.211	66.449
Menos:			
Gastos de administración	(29.458)	(27.239)	(13.794)
Más:			
Otros ingresos operacionales	13.949	—	—
Resultado antes de impuesto a la renta	202.946	103.972	52.655
Impuesto a la renta	(22.737)	(17.155)	(8.688)
Utilidad del ejercicio	180.209	86.817	43.967

Las notas adjuntas números 1 al 13 forman parte integral de estos estados financieros

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2009 y 2008

	Capital US\$	Reservas US\$	Resultado del ejercicio US\$	Total US\$
Saldos al 01.01.2008	10.000	609.838	305.201	925.039
Resultado retenido	—	305.201	(305.201)	—
Utilidad del ejercicio 2008	—	—	180.209	180.209
Saldos al 31.12.2008	10.000	915.039	180.209	1.105.248
Saldos al 01.01.2009	10.000	915.039	180.209	1.105.248
Resultado retenido	—	180.209	(180.209)	—
Utilidad del ejercicio 2009	—	—	86.817	86.817
Saldos al 31.12.2009	10.000	1.095.248	86.817	1.192.065
Saldos al 31.12.2009 MS	5.064	554.667	43.967	603.698

Las notas adjuntas números 1 a la 13 forman parte integral de estos estados financieros

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
 Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	
	US\$	US\$	M\$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad del ejercicio	180.209	86.817	43.967
Impuestos pagados	(38.610)	(5.037)	(2.551)
Cargos a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
Provisión impuesto a la renta	22.737	17.155	8.688
Disminución de otros activos	7.751	2.755	1.395
Aumento (disminución) de cuentas y documentos por pagar	24	(1.008)	(510)
Aumento (disminución) de cuentas y documentos por pagar a empresas relacionadas	24	(1)	(1)
Total flujos originados en actividades de la operación	<u>172.135</u>	<u>100.681</u>	<u>50.988</u>
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL EJERCICIO	<u>172.135</u>	<u>100.681</u>	<u>50.988</u>
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	906.606	1.078.741	546.307
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	<u>1.078.741</u>	<u>1.179.422</u>	<u>597.295</u>

Las notas adjuntas números 1 a la 13 forman parte integral de estos estados financieros

BANCHILE TRADE SERVICES LIMITED
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Al 31 de diciembre de 2008 y 2009

1. Antecedentes de la Sociedad:

Banchile Trade Services Limited fue constituida el 28 de julio de 2004, de conformidad a las leyes de Hong Kong. Posteriormente, con fecha 11 de diciembre de 2004, la Hong Kong Monetary Authority autorizó las operaciones de la sociedad.

La principal actividad de la sociedad es la reemisión de cartas de crédito de importación para los clientes del Banco de Chile que operan en países asiáticos. El capital inicial ascendió a US\$10.000 (equivalentes a M\$5.598 históricos), siendo enterado en su totalidad por el Banco de Chile.

La sociedad es de propiedad en un 100% del Banco de Chile, Sociedad Bancaria Chilena, la cual es considerada por los directores de la compañía como el holding final.

2. Principales Criterios Contables Utilizados:

(a) Período cubierto:

Los estados financieros cubren los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2008 y 2009.

(b) Bases de preparación de los estados financieros:

Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo con Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Hong Kong (Hong Kong GAAP), emitidos por el Instituto de Contadores Públicos Certificados de Hong Kong, usando como base de preparación la convención contable de costo histórico.

Al 31 de diciembre de 2008 y 2009, no existen diferencias significativas entre el resultado determinado según Hong Kong GAAP y las normas contables dispuestas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Reconocimiento de ingresos:

Los ingresos son reconocidos cuando existe un razonable grado de certeza que los beneficios asociados con la transacción fluirán hacia la Sociedad, y el ingreso puede ser medido confiablemente. Los ingresos por comisiones son reconocidos una vez entregados los servicios relevantes que los generan.

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(d) Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

El Impuesto a la Renta comprende el gasto corriente e impuestos diferidos. El impuesto a la renta es reconocido en cuentas de ingresos y gastos, o en patrimonio si las partidas que lo generan son reconocidas en el mismo u otro período, directamente en patrimonio.

El impuesto diferido es determinado utilizando el método de la obligación, sobre todas las diferencias temporales a la fecha de cierre, entre los valores contables y tributarios de los activos y pasivos. Las tasas de impuesto efectivas son utilizadas para determinar los impuestos diferidos.

Las obligaciones por impuestos diferidos son registradas íntegramente sobre todas las diferencias temporales, mientras que los activos por impuestos diferidos son reconocidos en la medida que sea probable que ingresos tributarios futuros sean originados contra los cuales las diferencias temporales puedan ser utilizadas.

(e) Transacciones en moneda extranjera:

Los registros contables de la Sociedad y sus estados financieros son mantenidos y preparados en dólares de los Estados Unidos de América.

Las transacciones en moneda extranjera son registradas al tipo de cambio vigente a la fecha de la transacción. Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera al cierre del período son convertidos al tipo de cambio vigente a esa fecha. Las diferencias por tipo de cambio son registradas en cuentas de ingresos y gastos.

(f) Saldos en pesos chilenos:

Los estados financieros de Banchile Trade Services Limited son preparados en dólares estadounidenses. Para efectos de su emisión en Chile y sólo para conveniencia del lector, se incluye una columna con los saldos en pesos chilenos calculados de acuerdo al tipo de cambio del 31 de diciembre de 2009 de \$506,43 por cada dólar estadounidense (\$629,11 en 2008).

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

2. Principales Criterios Contables Utilizados, continuación:

(g) Efectivo y equivalente de efectivo:

La Sociedad considera como efectivo y equivalente de efectivo el saldo del rubro Disponible y las inversiones de corto plazo que se efectúan como parte de la administración habitual de los excedentes de caja que puedan convertirse en montos de efectivo conocidos, existiendo la intención de efectuar dicha conversión en un plazo no superior a 90 días y que exista un riesgo mínimo de pérdida significativa de valor.

Bajo flujos originados por actividades de la operación, se incluyen todos aquellos flujos de efectivo relacionados con el giro social y, en general, todos aquellos flujos que no están definidos como de inversión o financiamiento.

El estado de flujo de efectivo se ha preparado usando el método indirecto.

3. Cambios Contables:

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la comparabilidad de estos estados financieros.

4. Hechos Relevantes:

Durante el presente ejercicio no existen hechos relevantes que informar.

5. Otros Activos:

La composición de este rubro al 31 de diciembre de cada año, es la siguiente:

	<u>2008</u>	<u>2009</u>	
	US\$	US\$	M\$
Standard Chartered Bank	15.040	12.285	6.222
Total	15.040	12.285	6.222

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

6. Activos y Pasivos con Partes Relacionadas:

A continuación se indican los saldos con partes relacionadas al 31 de diciembre de:

2008			
Empresa	Relación	Descripción	Saldo activos (pasivos)
			US\$
Citibank N.A.	Inversora	Cuenta corriente	1.078.741
Banco de Chile	Casa Matriz	Cuentas por pagar	(31)

2009				
Empresa	Relación	Descripción	Saldo activos (pasivos)	
			US\$	M\$
Citibank N.A.	Inversora	Cuenta corriente	1.179.422	597.295
Banco de Chile	Casa Matriz	Cuentas por pagar	(30)	(15)

7. Cuentas y Documentos por Pagar:

La composición de este rubro al 31 de diciembre de cada año, es la siguiente:

	2008	2009	
	US\$	US\$	M\$
Asesorías	14.742	13.734	6.955
Total	14.742	13.734	6.955

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

8. Patrimonio:

El capital autorizado, emitido y totalmente pagado corresponde a 78.000 acciones ordinarias, a HK\$ 1 cada una, las cuales fueron pagadas a su valor par, por un monto total de US\$10.000.

La estructura accionaria al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Participación %
Banco de Chile	100,00
Total	100,00

9. Otros ingresos operacionales:

	2008	2009	
	US\$	US\$	M\$
Intereses bancarios	13.949	—	—
Total	13.949	—	—

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS, continuación

10. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

La compañía ha constituido provisión por impuesto a la renta por un monto de US\$17.155 (US\$22.737 en 2008), dado que presenta ingresos tributables originados en Hong Kong durante el período.

La reconciliación entre el impuesto a la renta sobre la utilidad usando la tasa estatutaria aplicable, y el impuesto a la renta según la tasa efectiva, es como sigue:

	2008		2009		M\$
	US\$	%	US\$	%	
Utilidad antes de impuesto	<u>202.946</u>		<u>103.972</u>		<u>52.655</u>
Impuesto a tasa estatutaria	33.486	16,5	17.155	16,5	8.688
Ajuste provisión impuesto a la renta de ejercicios anteriores	(8.448)	(4,2)	—	—	—
Otros	(2.301)	(1,1)	—	—	—
Cargo por impuesto a tasa efectiva	<u>22.737</u>	<u>11,2</u>	<u>17.155</u>	<u>16,5</u>	<u>8.688</u>

No existen activos o pasivos por impuestos diferidos originados en el período, como tampoco a la fecha de cierre de los estados financieros.

11. Remuneraciones al Directorio:

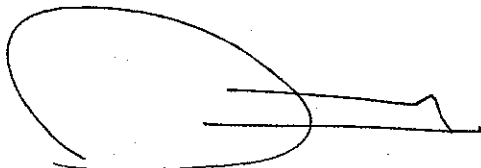
No se han pagado remuneraciones al Directorio en relación a sus servicios durante los ejercicios 2008 y 2009.

12. Aprobación de los estados financieros:

Los presentes estados financieros fueron aprobados y autorizados para su emisión por parte del Directorio de la sociedad el 18 de enero de 2010.

13. Hechos posteriores:

A juicio de la administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar estos estados financieros entre el 31 de diciembre de 2009 y su fecha de emisión.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Pedro Sambrán E.
Director