



## INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los señores Accionistas de  
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.

Hemos auditado los balances generales de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los correspondientes estados de resultados y de flujo 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 Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.. Nuestra responsabilidad consiste en emitir una opinión sobre estos estados financieros, basada 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 de que los estados financieros están exentos de errores significativos. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes e informaciones revelados en los estados financieros. Una auditoría también comprende 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 Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. al 31 de diciembre de 2006 y 2005 y los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por los años terminados en esas fechas, de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile.

A stylized, handwritten-style signature of the word "Deloitte" in black ink.

Enero 11, 2007

A handwritten signature in black ink, appearing to read "Jorge Rodríguez R.", written over a faint, large, stylized outline of the Deloitte logo.

Jorge Rodríguez R.

**CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**

**BALANCES GENERALES**

**AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**

(En miles de pesos)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	M\$	M\$
<b>ACTIVOS</b>		
<b>CIRCULANTE:</b>		
Disponibles	66.806	21.807
Valores negociables	3.643.345	3.607.119
Deudores por venta	48.579	27.509
Deudores varios	6.989	10.691
Gastos pagados por anticipado	15.226	17.497
Impuestos diferidos	22.599	21.878
Otros activos circulantes	<u>545</u>	<u>545</u>
<b>Total activo circulante</b>	<u>3.804.089</u>	<u>3.707.046</u>
<b>FIJO:</b>		
Otros activos fijos	443.684	328.551
Depreciación acumulada	<u>(292.578)</u>	<u>(274.800)</u>
<b>Total activo fijo</b>	<u>151.106</u>	<u>53.751</u>
<b>OTROS ACTIVOS:</b>		
Otros	<u>68.702</u>	<u>31.322</u>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<u>4.023.897</u>	<u>3.792.119</u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	M\$	M\$
<b>PASIVOS</b>		
CIRCULANTE:		
Obligaciones con bancos e instituciones financieras	-	373.818
Cuentas por pagar	12.749	1.122
Acreedores varios	1.523	14.397
Documentos y cuentas por pagar empresas relacionadas	126.474	94.271
Provisiones	218.179	222.996
Retenciones	90.756	86.690
Impuesto por pagar	<u>56.114</u>	<u>43.689</u>
 Total pasivo circulante	 <u>505.795</u>	 <u>836.983</u>
PATRIMONIO:		
Capital pagado	1.607.623	1.607.623
Pérdidas acumuladas	(3.959)	(5.011)
Utilidad del ejercicio	<u>1.914.438</u>	<u>1.352.524</u>
 Total patrimonio – neto	 <u>3.518.102</u>	 <u>2.955.136</u>
   TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	   <u><u>4.023.897</u></u>	   <u><u>3.792.119</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

**CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE RESULTADOS**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**  
(En miles de pesos)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	M\$	M\$
INGRESOS DE EXPLOTACION	4.771.934	3.991.316
GASTOS DE ADMINISTRACION Y VENTAS	<u>(2.558.778)</u>	<u>(2.317.200)</u>
RESULTADO OPERACIONAL	<u>2.213.156</u>	<u>1.674.116</u>
RESULTADOS FUERA DE EXPLOTACION:		
Ingresos financieros	162.481	70.700
Gastos financieros	(28.780)	(55.390)
Otros egresos	(12.392)	(14.280)
Corrección monetaria	<u>(29.392)</u>	<u>(49.152)</u>
Resultado no operacional	<u>91.917</u>	<u>(48.122)</u>
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	2.305.073	1.625.994
IMPUESTO A LA RENTA	<u>(390.635)</u>	<u>(273.470)</u>
UTILIDAD DEL EJERCICIO	<u><u>1.914.438</u></u>	<u><u>1.352.524</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

**CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.**  
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**  
**POR LOS AÑOS TERMINADOS**  
**EL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005**  
(En miles de pesos)

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	M\$	M\$
<b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:</b>		
Utilidad del ejercicio	1.914.438	1.352.524
Cargos a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortización del ejercicio	17.874	20.749
Corrección monetaria neta	29.392	49.152
 (Aumento) disminución de activos que afectan el flujo operacional:		
Deudores por ventas	(21.642)	(6.936)
Otros activos	(33.812)	5.219
 Aumento (disminución) de pasivos que afectan el flujo operacional:		
Cuentas por pagar relacionadas con el resultado de la explotación	38.844	179.958
Impuesto a la renta por pagar (neto)	13.328	(1.971)
 Total flujo positivo originado por actividades operacionales	<u>1.958.422</u>	<u>1.598.695</u>
 <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:</b>		
Obtención de préstamos	50.308.351	21.576.000
Pago de préstamos	(50.683.633)	(21.202.181)
Pago de dividendos	(1.333.655)	(728.717)
 Total flujo originado por actividades de financiamiento	<u>(1.708.937)</u>	<u>(354.898)</u>
 <b>FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:</b>		
Incorporación de activos fijos	(115.229)	(23.510)
 Total flujo originado por actividades de inversión	<u>(115.229)</u>	<u>(23.510)</u>
 <b>FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO</b>	<u>134.256</u>	<u>1.220.287</u>
 <b>EFFECTO DE LA INFLACION SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO</b>	<u>(53.031)</u>	<u>(100.768)</u>
 <b>VARIACION NETA DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	81.225	1.119.519
 <b>SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u>3.628.926</u>	<u>2.509.407</u>
 <b>SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE</b>	<u><u>3.710.151</u></u>	<u><u>3.628.926</u></u>

Las notas adjuntas forman parte integrante de estos estados financieros

## CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2006 Y 2005  
(En miles de pesos)

---

### 1. INSCRIPCIÓN EN LA SUPERINTENDENCIA DE VALORES Y SEGUROS

De acuerdo con lo establecido en el D.L. N° 1.328, la Sociedad está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Valores y Seguros.

### 2. RESUMEN DE CRITERIOS CONTABLES APLICADOS

**a. General** - Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Chile emitidos por el Colegio de Contadores de Chile A.G., y con normas impartidas por la Superintendencia de Valores y Seguros, prevaleciendo estas últimas sobre las primeras cuando no son coincidentes.

**b. Período contable** - Los estados financieros corresponden a los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

**c. Corrección monetaria** - Los estados financieros han sido corregidos monetariamente con el objeto de reflejar el efecto de la variación en el poder adquisitivo de la moneda 2,1% en 2006 (3,6% en 2005).

Para efectos de comparación, los estados financieros y las cifras incluidas en las notas explicativas del ejercicio al 31 de diciembre de 2005 se presentan actualizadas extracontablemente, mediante la aplicación de un reajuste de 2,1%.

**d. Conversión de monedas extranjeras y unidades reajustables** - Los activos y pasivos en unidades de fomento se presentan a los valores vigentes al cierre de cada ejercicio, cuyo detalle es el siguiente:

	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	\$	\$
Unidad de fomento	18.336,38	17.974,81

**e. Valores negociables** - Los valores negociables corresponden a cuotas de fondos mutuos de renta fija, las que se presentan valorizadas al valor de rescate de las mismas al 31 de diciembre de 2006 y 2005, respectivamente.

**f. Activo fijo** - Los bienes del activo fijo se presentan a su valor de adquisición, corregidos monetariamente.

Las depreciaciones se han calculado linealmente de acuerdo a los años de vida útil determinados para los distintos tipos de bienes. Las depreciaciones del período ascienden a M\$8.893 en 2006 (M\$13.850 en 2005).

**g. Indemnización por años de servicio** - No se ha hecho provisión por este concepto, por no estar pactado dicho beneficio con el personal, cargándose a los resultados de los ejercicios las indemnizaciones efectivamente pagadas.

**h. Castigos** - Durante el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 y 2005 no se han realizado castigos.

**i. Impuesto a la renta** - El impuesto a la renta se contabiliza sobre la base de la renta líquida imponible determinada para fines tributarios.

**j. Impuestos diferidos** - Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre la base devengada, según lo establecido por el Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos.

**k. Vacaciones** - El costo se registra como gasto en el período en que se devenga este derecho.

**l. Efectivo y efectivo equivalente** - Para los efectos del estado de flujo de efectivo se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente al disponible en caja, bancos y las cuotas de fondos mutuos de renta fija.

**m. Ingresos de explotación** - Los ingresos de explotación corresponden a las remuneraciones y comisiones diarias que se cobra a los fondos mutuos establecidas en el reglamento interno de cada uno de ellos los cuales se contabilizan en base devengada.

**n. Software Computacional** – La sociedad ha registrado el costo por el desarrollo e implementación de un sistema computacional por parte de un proveedor externo, para el registro, control y mantención de las operaciones de la sociedad. Las amortizaciones han sido calculadas linealmente en un plazo de 4 años. Las amortizaciones del periodo ascienden a M\$8.981 en 2006 (M\$6.899 en 2005).

### 3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2006 no se han producido cambios contables, respecto del ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre 2005.

### 4. VALORES NEGOCIABLES

Estas inversiones se presentan valorizadas según lo descrito en la Nota 2 e. El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2006 y 2005, es el siguiente:

	Valor contable	
	2006	2005
Instrumentos	M\$	M\$
Fondo Mutuo Corp Oportunidad	-	2.206.012
Fondo Mutuo Corp Selecto Serie A	139.034	12.875
Fondo Mutuo Corp Selecto Serie B	390.734	51.090
Fondo Mutuo Corp Más Futuro Serie A	7.234	71.609
Fondo Mutuo Corp Más Futuro Serie B	431.010	522.766
Fondo Mutuo Corp Más Valor Serie A	76.239	71.660
Fondo Mutuo Corp Más Valor Serie B	403.052	68.144
Fondo Mutuo Corp Más Ingreso Serie A	130.991	60.504
Fondo Mutuo Corp Más Ingreso Serie B	83.808	168.600
Fondo Mutuo Corp Eficiencia Serie A	508	-
Fondo Mutuo Corp Eficiencia Serie C	1.980.735	373.859
Totales	<u>3.643.345</u>	<u>3.607.119</u>

## 5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON EMPRESAS RELACIONADAS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 no se presentan saldos por cobrar a empresas relacionadas.

Los saldos por pagar y las transacciones con partes relacionadas en 2006 y 2005 se detallan en cuadros adjuntos. El plazo de pago para dichas obligaciones corresponde a 30 días, no devengan intereses ni reajustes.

### a. Saldos por pagar

RUT	Sociedad	Corto plazo		Largo plazo	
		2006	2005	2006	2005
		M\$	M\$	M\$	M\$
97.023.000-9	Corpbanca	72.113	55.272	-	-
96.665.450-3	Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	54.361	38.999	-	-
	Totales	<u>126.474</u>	<u>94.271</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

### b. Transacciones

Sociedad	RUT	Tipo de relación	Descripción de la transacción	2006		2005	
				Monto	Efecto en resultados cargo	Monto	Efecto en resultados cargo
				M\$	M\$	M\$	M\$
Corpbanca	97.023.000-9	Sociedad matriz	Pago de servicios	677.406	(677.406)	562.799	(562.799)
		Sociedad Matriz	Intereses pagados	28.570	(28.570)	26.673	(26.673)
		Sociedad matriz	Utilización línea de crédito	-	-	373.818	-
		Sociedad matriz	Cuentas Corrientes	42.269	-	13.099	-
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	96.665.450-3	Accionista común	Intermediación de valores	42.000	(42.000)	54.661	(54.661)
		Accionista común	Comisión Colocación Productos	417.658	(417.658)	308.841	(308.841)
		Accionista común	Otros conceptos	3.132	(3.132)	3.285	(3.285)



6. IMPUESTOS DIFERIDOS E IMPUESTOS A LA RENTA

**a. Información general** - La Sociedad cuenta con un saldo de utilidades tributables de M\$2.730.702, reflejadas en el fondo de utilidades tributables las cuales M\$2.333.370 tienen un crédito de 17,0%, y M\$ 397.332, sin crédito.

**b. Impuestos diferidos** - La Circular N° 1.466 de 27 de enero de 2000 de la Superintendencia de Valores y Seguros estableció la obligación de contabilizar, a contar del 1° de enero de 2000, todos los impuestos diferidos por diferencias temporarias, pérdidas tributarias y otros eventos que crean diferencias entre la base contable y tributaria de activos y pasivos, en los términos señalados por el Boletín Técnico N° 60 y sus modificaciones.

El detalle de los saldos acumulados por impuestos diferidos al 31 de diciembre de 2006 y 2005 originado por diferencias temporarias se muestra en cuadro adjunto:

Diferencias Temporarias	2006				2005			
	Impuestos diferidos activo		Impuestos diferidos pasivo		Impuestos diferidos activo		Impuestos diferidos pasivo	
	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Provisión de vacaciones	4.735	-	-	-	6.095	-	-	-
Provisión de comisión y asesorías	10.919	-	-	-	11.791	-	-	-
Provisión fuerza de venta	6.641	-	-	-	4.955	-	-	-
Provisión deudores incobrables	1.334	-	-	-	831	-	-	-
Activos Diferidos	-	-	1.030	-	-	-	1.794	-
Totales	<u>23.629</u>	<u>-</u>	<u>1.030</u>	<u>-</u>	<u>23.672</u>	<u>-</u>	<u>1.794</u>	<u>-</u>

**c. Impuesto a la renta** - Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la renta líquida imponible determinada para efectos tributarios asciende aproximadamente a M\$2.302.094 (M\$1.709.204 en 2005), registrando una provisión por impuesto a la renta de M\$391.356, (M\$290.564 en 2005), la cual se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos por M\$335.242 (M\$246.875 en 2005), en el pasivo circulante, rubro impuesto por pagar.

El impuesto a la renta del período se compone de la siguiente forma:

Concepto	2006 M\$	2005 M\$
Gasto tributario corriente (provisión impuesto)	(391.356)	(290.564)
Efecto por activos o pasivos por impuestos diferidos del año	721	17.029
Otros	-	65
<b>Totales</b>	<u>(390.635)</u>	<u>(273.470)</u>

## 7. OTROS ACTIVOS

Al 31 de diciembre de 2006 el saldo de este rubro corresponde a garantía de arriendo, de la oficina ubicada en Ahumada 179 piso 5, ascendente a M\$ 4.125 (M\$11.011 en 2005).

Además, en 2006 la Sociedad mantiene en garantía en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, para los efectos de lo requerido en la operatoria de SCL, instrumentos de renta fija por M\$64.577 (M\$20.311 en 2005).

## 8. OBLIGACIONES CON BANCOS E INSTITUCIONES FINANCIERAS

Al 31 de diciembre de 2006 este rubro no presenta saldo.

<u>RUT</u>	<u>Banco o Institución Financiera</u>	<u>\$ No Reajustables</u>		<u>Totales</u>	
		<u>2006</u>	<u>2005</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
		M\$	M\$	M\$	M\$
97.023.000-9	Corpbanca	-	373.818	-	-
	Totales	-	373.818	-	-
	Monto capital adeudado	-	-	-	-
	Tasa interés promedio anual		10,74%		
	Porcentaje obligaciones moneda nacional		100%		
	Porcentaje obligaciones moneda extranjera		0%		

## 9. PROVISIONES

Las provisiones al 31 de diciembre de 2006 y 2005 se componen como se detalla a continuación:

<u>Concepto</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
	M\$	M\$
Vacaciones	27.854	35.854
Asesorías y comisiones Corpbanca	64.229	69.354
Comisiones de ventas	39.065	29.149
Otras asesorías	12.377	8.259
Gastos generales	74.654	80.196
Varios	-	184
Total	218.179	222.996

## 10. CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

El detalle de los accionistas es el siguiente:

<b>Accionistas</b>	<b>Acciones Pagadas</b>	<b>Porcentaje</b>
Corpbanca (Controlador)	280.931	99,999%
Corpbanca Asesorías Financieras S.A.	10	0,001%
<b>Total</b>	<b>280.941</b>	<b>100,000%</b>

El movimiento de las cuentas de patrimonio es el siguiente:

	<b>Capital Pagado</b>	<b>Pérdidas Acumuladas</b>	<b>Utilidad del Ejercicio</b>	<b>Total</b>
	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>	<b>M\$</b>
Saldos históricos al 31 de diciembre de 2004	1.519.843	(377)	701.487	2.220.953
Traspaso de resultados	-	701.487	(701.487)	-
Corrección monetaria	54.714	(4.908)	-	49.806
Dividendos pagados	-	(701.110)	-	(701.110)
Utilidad del ejercicio	-	-	1.324.705	1.324.705
<b>Saldo a diciembre 31, 2005</b>	<b>1.574.557</b>	<b>(4.908)</b>	<b>1.324.705</b>	<b>2.894.354</b>
Actualización extracontable (2,1%)	33.066	(103)	27.819	60.782
<b>Saldo a diciembre 31 de 2005, actualizado</b>	<b>1.607.623</b>	<b>(5.011)</b>	<b>1.352.524</b>	<b>2.955.136</b>
Saldos históricos al 1° de enero de 2006	1.574.557	(4.908)	1.324.705	2.894.354
Traspaso de resultados	-	1.324.705	(1.324.705)	-
Corrección monetaria	33.066	(3.959)	-	29.107
Dividendos pagados	-	(1.319.797)	-	(1.319.797)
Utilidad del ejercicio	-	-	1.914.438	1.914.438
<b>Saldo a diciembre 31, 2006</b>	<b>1.607.623</b>	<b>(3.959)</b>	<b>1.914.438</b>	<b>3.518.102</b>

De acuerdo a lo establecido en el artículo 10 de la ley 18.046 se ha incorporado al capital pagado la revalorización del capital propio, quedando al 31 de diciembre de 2006 conformado por un monto de M\$ 1.607.623 dividido en 280.941 acciones sin valor nominal.

**Dividendos Pagados** – En Vigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de febrero de 2006, fue acordado, destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2005, a cubrir la pérdida acumulada de ejercicios anteriores por la cantidad de M\$ 4.908 y el resto ascendente a M\$ 1.319.797 distribuirlo como dividendo. El pago de los dividendos se efectuó el día 18 de abril de 2006.

En la Vigésima Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 21 de febrero de 2005, fue acordado destinar el total de las utilidades del ejercicio terminado el año 2004 a cubrir la pérdida acumulada de ejercicios anteriores por la cantidad de M\$ 377.- y el resto ascendente a M\$ 701.110 distribuirlo como dividendo. El pago de los dividendos se efectuó el día 22 de abril de 2005.

De acuerdo con lo establecido en la Ley 18.046, salvo acuerdo diferente adoptado en Junta General de accionistas por la unanimidad de las acciones emitidas, cuando exista utilidad neta deberá destinarse a lo menos el 30% de la misma al reparto de dividendos.

## 11. CORRECCION MONETARIA

El saldo de la cuenta corrección monetaria ha sido determinado según lo descrito en la nota 2c y su composición se detalla en cuadro adjunto:

	<u>Índice de reajustabilidad</u>	<u>2006</u>	<u>2005</u>
<b>Activos (cargos / abonos)</b>		M\$	M\$
Activo fijo	IPC	1.168	1.861
Cuotas de fondos mutuos	UF	13.060	27.079
Activo circulante	IPC	2.967	3.345
Otros activos no monetarios	UF	217	403
Cuentas de gastos y costos	IPC	<u>24.372</u>	<u>48.037</u>
Total abonos		<u>41.784</u>	<u>80.725</u>
<b>Pasivos (cargos / abonos)</b>			
Pasivo circulante	IPC	(36)	-
Patrimonio	IPC	(29.107)	(50.852)
Cuentas de ingresos	IPC	<u>(42.033)</u>	<u>(79.025)</u>
Total cargos		<u>(71.176)</u>	<u>(129.877)</u>
Pérdida por corrección monetaria		<u>(29.392)</u>	<u>(49.152)</u>

## 12. CONTINGENCIAS Y RESTRICCIONES

- a. Al 31 de diciembre de 2006 y 2005, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.
- b. Con fecha 19 de junio de 2006 se contrató una póliza de seguro con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 19 de junio de 2007. El monto asegurado de la póliza asciende a US\$ 10.000.000, por la cual se pagará una prima neta de US\$20.500,00.
- c. Con fecha 23 de diciembre de 2005, se renovaron Pólizas de Seguro de Garantía para Administradoras Generales de Fondos, de acuerdo a lo indicado en Nota 17. Asimismo con fecha 9 enero de 2007 se renovaron estas pólizas para el ejercicio 2007 (ver nota 16).

## 13. CAUCIONES OBTENIDAS DE TERCEROS

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 la sociedad no ha recibido cauciones de terceros.

#### 14. MONEDA NACIONAL Y EXTRANJERA

Al 31 de diciembre de 2006 y 2005 los montos por moneda nacional y extranjera son los siguientes.

		<b>Activos</b>	
<b>Rubro</b>	<b>Moneda</b>	<b>Montos</b>	
		<b>2006</b>	<b>2005</b>
<b>Circulantes</b>			
Disponible	\$No reajutable	66.806	21.807
Valores Negociables	\$No reajutable	3.643.345	3.607.119
Deudores por venta	\$No reajutable	48.579	27.509
Deudores varios (neto)	\$No reajutable	6.989	10.691
Gastos pagados por anticipado	\$No reajutable	15.226	17.497
Impuestos diferidos	IPC	22.599	21.878
Otros activos circulantes	UF	545	545
<b>Fijos</b>			
Otros activos fijos (neto)	IPC	151.106	53.751
<b>Otros Activos</b>			
Otros	\$No reajutable	64.577	20.311
Otros	UF	4.125	11.011
<b>Total Activos</b>			
	\$No reajutable	3.845.522	3.704.934
	UF	4.670	11.556
	IPC	173.705	75.629

		<b>Pasivos</b>							
<b>Rubro</b>	<b>Moneda</b>	<b>hasta 90 días</b>				<b>90 días a 1 año</b>			
		<b>2006</b>		<b>2005</b>		<b>2006</b>		<b>2005</b>	
		<b>monto</b>	<b>tasa int.</b>	<b>monto</b>	<b>tasa int.</b>	<b>monto</b>	<b>tasa int.</b>	<b>monto</b>	<b>tasa int.</b>
<b>Obligac con bancos</b>									
a corto plazo	\$No reaj.	-	-	373.818					
Cuentas por pagar	\$No reaj.	12.749	-	1.122	-	-	-	-	-
Acreedores varios	\$No reaj.	1.523	-	14.397	-	-	-	-	-
Dctos. y ctas por pagar relacionados	\$No reaj.	126.474	-	94.271	-	-	-	-	-
Provisiones	\$No reaj.	218.179	-	222.996	-	-	-	-	-
Retenciones	\$No reaj.	90.756	-	86.690	-	-	-	-	-
Impto. Renta	\$No reaj.	56.114	-	43.689	-	-	-	-	-
<b>Total Pasivos</b>	\$No reaj	505.795	-	836.983	-	-	-	-	-

#### 15. SANCIONES

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2006 y 2005, la Sociedad y sus Administradores no han sido sancionados por la Superintendencia de Valores y Seguros ni por otras autoridades administrativas.

## 16. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 9 de enero de 2007, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. ha renovado, las siguientes Pólizas de Seguro de Garantía para Administradoras Generales de Fondos a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N° 18.045, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2008:

<u>Póliza N°</u>	<u>Fondo Mutuo Corp</u>	<u>Cobertura en UF</u>
017427	Full Investment	10.000
017428	Europa	10.000
017551	Eficiencia	22.000
017552	Más Ingreso	10.000
017553	Acciones	13.000
017554	Selecto	26.000
017555	Más Futuro	10.000
017556	Ahorro Internacional	10.000
017545	Emerging Markets	19.000
017544	Global Investment	10.000
017546	Más Valor	10.000
017547	Oportunidad	31.000
017548	Asia	10.000
017549	Technocom	10.000
017550	Commodities	10.000
017557	USA	10.000
017558	Biotech	10.000
017559	Dólar	10.000

Dichas pólizas fueron renovadas con la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Crédito S.A.

Corpbanca es representante de los beneficiarios de la garantía de los Fondos indicados anteriormente.

En el período comprendido entre el 1 y el 11 de enero de 2007, fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos que afecten significativamente a los mismos.

## 17. SOCIEDADES SUJETAS A NORMAS ESPECIALES

### a. Patrimonio de la Administradora

Al 31 de diciembre de 2006, el patrimonio mínimo que debe tener Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. se detalla a continuación:

Patrimonio contable	M\$ 3.518.102
Patrimonio depurado	M\$ 3.518.102
Patrimonio depurado en UF	UF 191.864
Patrimonio mínimo	UF 10.000

## b. Garantías de los fondos

Con fecha 23 de diciembre de 2005, Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. renovó, las siguientes Pólizas de Seguro de Garantía para Administradoras Generales de Fondos a objeto de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo 226 de la Ley N° 18.045, siendo su vencimiento el 10 de enero de 2007:

<b>Póliza N°</b>	<b>Fondo Mutuo Corp</b>	<b>Cobertura en UF</b>
017427	Full Investment	10.000
017428	Europa	10.000
017551	Eficiencia	19.000
017552	Más Ingreso	10.000
017553	Acciones	15.000
017554	Selecto	16.200
017555	Más Futuro	12.240
017556	Latinoamérica	10.000
017545	Emerging Markets	10.000
017544	Global Investment	10.000
017546	Más Valor	10.000
017547	Oportunidad	45.000
017548	Asia	10.000
017549	Technocom	10.000
017550	Commodities	10.000
017557	USA	10.000
017558	Biotech	10.000
017559	Dólar	10.000

Dichas pólizas fueron renovadas el 9 de enero de 2007 con la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Crédito S.A., (ver nota 16).

Corpbanca es representante de los beneficiarios de la garantía de los Fondos indicados anteriormente.

## 18. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad, por la naturaleza de su giro, no se ve afectada por procesos que pudieran afectar en forma directa o indirecta a la protección del medio ambiente.

## 19. HECHOS RELEVANTES

En Sesión Ordinaria de Directorio N° 190, celebrada con fecha 24 de enero de 2006, se acuerda, por la unanimidad, convocar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 28 de febrero de 2006 a las 16:00 horas en el domicilio social, con el objeto de proceder a la aprobación del Balance General Anual del año 2005, el informe de los Auditores Externos, el destino de las utilidades liquidadas del ejercicio anual del 2005 y las acumuladas de ejercicios anteriores, la elección del Directorio y, en general, tratar todas las materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

Con fecha 30 de enero de 2006, según Resolución Exenta N° 033 la Superintendencia de Valores y Seguros, a expresa solicitud de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. aprobó las modificaciones a los reglamentos internos y contratos de suscripción de cuotas de los fondos mutuos: Fondo Mutuo Corp Biotech, Fondo Mutuo Corp Commodities, Fondo Mutuo Corp Technocom, Fondo Mutuo Corp Latinoamerica, Fondo Mutuo Corp Dolar, Fondo Mutuo Corp Emerging Markets, Fondo Mutuo Corp Selecto, Fondo Mutuo Corp Eficiencia, Fondo Mutuo Corp Asia, y Fondo Mutuo Corp Mas Valor y Fondo Mutuo Corp Mas Futuro.

Además fue aprobado el cambio de nombre del Fondo Mutuo Corp Latinoamerica, el que en adelante se llamará Fondo Mutuo Corp Ahorro Internacional.

En Vigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de febrero de 2006, fue acordado, destinar las utilidades del ejercicio terminado el año 2005, a cubrir la pérdida acumulada de ejercicios anteriores por la cantidad de M\$ 4.908 y el resto ascendente a M\$ 1.319.797 distribuirlo como dividendo, lo que se tradujo en un dividendo por acción de \$ 4.697,77531225 el que fue pagado el día 18 de abril de 2006.

En Vigésima Primera Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de febrero de 2006, se procedió a ratificar al directorio para el año 2006, el que quedo compuesto por los siguientes Directores: Osvaldo Barrientos Valenzuela, Cristian Canales Palacios, Enrique Martínez Figueroa, Fernando Serrano Gutiérrez, Guido Silva Escobar.

Con fecha 13 de junio de 2006, en Sesión de Directorio N° 195, se informa que con fecha 2 de mayo de 2006 presentó su renuncia voluntaria al cargo de Director de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A., el señor Enrique Martinez Figueroa. En su reemplazo fue designado el señor Gabriel Falcone D'Aguila.

Con fecha 12 de Octubre de 2006, en Sesión Extraordinaria de Directorio, se informa que presentó su renuncia indeclinable al cargo de Gerente General de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A., el señor Pedro Silva Yrarrázaval. En su reemplazo fue designado en carácter de Gerente General interino, el señor Mario Risso Alday.

\* \* \* \* \*

Mario Risso Alday  
Gerente General Interino

Cristian Medina Morales  
Contador General