

Matriz Ideas S. A.

Oficio Circular N°555 de la Superintendencia
de Valores y Seguros

Inversiones Casa Ideas S. A.



Casaideas®



KPMG Auditores Consultores Ltda.
Av. Isidora Goyenechea 3520, Piso 13
Las Condes, Santiago Chile

Teléfono +56 (2) 798 1000
Fax +56 (2) 798 1001
www.kpmg.cl

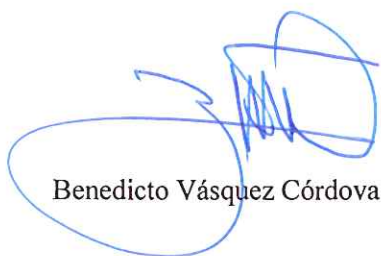
Informe de los Auditores Independientes

Señores Accionistas y Directores de
Matriz Ideas S.A.:

Como auditores externos de Matriz Ideas S.A., hemos examinado sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y al 1 de enero de 2009, sobre los que emitimos nuestra opinión, sin salvedades, con fecha 23 de marzo de 2011. Los estados financieros básicos de la afiliada Inversiones Casa & Ideas S.A. y su nota de "criterios contables aplicados", adjuntos, son consistentes, en todos sus aspectos significativos, con la información contenida en los estados financieros consolidados que hemos examinado.

De acuerdo con lo requerido por el Oficio Circular N°555 de la Superintendencia de Valores y Seguros, informamos que los estados financieros básicos y su nota de "criterios contables aplicados" de Inversiones Casa & Ideas S.A. adjuntos, auditados por nuestra firma, corresponden a aquellos que fueron utilizados en el proceso de consolidación llevado a cabo por Matriz Ideas S.A. al 31 de diciembre de 2010 y 2009 y al 1 de enero de 2009. La preparación de dichos estados financieros (que incluye los criterios contables aplicados), es responsabilidad de la Administración de Matriz Ideas S.A.

Este informe se relaciona exclusivamente con Matriz Ideas S.A. y es emitido solamente para información y uso de su Administración Superior y de la Superintendencia de Valores y Seguros; por lo que no ha sido preparado para ser usado, ni debe ser usado, por ningún usuario distinto a los señalados.



Benedicto Vásquez Córdova

KPMG Ltda.

Santiago, 23 de marzo de 2011.

INVERSIONES CASA IDEAS S.A.
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CLASIFICADO

SVS Estado de Situación Financiera Clasificado	31-12-2010 M\$	31-12-2009 M\$	01-01-2009 M\$
Estado de Situación Financiera			
Activos			
Activos corrientes			
Efectivo y Equivalentes al Efectivo	1.638	1.855	1.855
Otros activos financieros, corrientes	-	-	-
Otros activos no financieros, corrientes	-	-	-
Deudores comerciales y otras cuentas por cobrar, corrientes	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, corrientes	-	-	-
Inventarios	-	-	-
Activos biológicos, corrientes	-	-	-
Activos por impuestos, corrientes	-	137	-
Total de activos corrientes distintos de los activos o grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta o como mantenidos para distribuir a los propietarios	1.638	1.992	1.855
Activos corrientes totales	1.638	1.992	1.855
Activos no corrientes			
Otros activos financieros, no corrientes	-	-	-
Otros activos no financieros, no corrientes	43.936	43.936	43.936
Derechos por cobrar, no corrientes	-	-	-
Cuentas por Cobrar a Entidades Relacionadas, no corrientes	-	-	-
Inversiones contabilizadas utilizando el método de la participación	-	-	-
Activos intangibles distintos de la plusvalía	-	-	-
Plusvalía	-	-	-
Propiedades, Planta y Equipo	-	-	-
Activos biológicos, no corrientes	-	-	-
Propiedad de inversión	-	-	-
Activos por impuestos diferidos	-	-	-
Total de activos no corrientes	43.936	43.936	43.936
Total de activos	45.574	45.928	45.791
Patrimonio y pasivos			
Pasivos			
Pasivos corrientes			
Otros pasivos financieros, corrientes	-	-	-
Cuentas comerciales y otras cuentas por pagar, corrientes	-	-	43
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, corrientes	113.102	112.699	110.380
Otras provisiones, corrientes	-	-	-
Pasivos por Impuestos, corrientes	342	-	1.472
Provisiones por beneficios a los empleados, corrientes	-	-	-
Otros pasivos no financieros, corrientes	-	-	-
Total de pasivos corrientes distintos de los pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	113.444	112.699	111.895
Pasivos incluidos en grupos de activos para su disposición clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-
Pasivos corrientes totales	113.444	112.699	111.895
Pasivos no corrientes			
Otros pasivos financieros, no corrientes	-	-	-
Otras cuentas por pagar, no corrientes	-	-	-
Cuentas por Pagar a Entidades Relacionadas, no corrientes	-	-	-
Otras provisiones, no corrientes	-	-	-
Pasivo por impuestos diferidos	-	-	-
Provisiones por beneficios a los empleados, no corrientes	-	-	-
Otros pasivos no financieros, no corrientes	-	-	-
Total de pasivos no corrientes	-	-	-
Total pasivos	113.444	112.699	111.895
Patrimonio			
Capital emitido	1.220	1.220	1.220
Ganancias (pérdidas) acumuladas	27.516	28.615	29.282
Primas de emisión	-	-	-
Acciones propias en cartera	-	-	-
Otras participaciones en el patrimonio	-	-	-
Otras reservas	- 96.606	- 96.606	- 96.606
Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	- 67.870	- 66.771	- 66.104
Participaciones no controladoras	-	-	-
Patrimonio total	- 67.870	- 66.771	- 66.104
Total de patrimonio y pasivos	45.574	45.928	45.791

INVERSIONES CASA IDEAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS POR FUNCION
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE 2010 Y 2009

SVS Estado de Resultados Por Función	ACUMULADO	
	01-01-2010 31-12-2010	01-01-2009 31-12-2009
	M\$	M\$
Estado de resultados		
Ganancia (pérdida)		
Ingresos de actividades ordinarias	-	-
Costo de ventas	-	-
Ganancia bruta	-	-
Ganancias que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	-	-
Pérdidas que surgen de la baja en cuentas de activos financieros medidos al costo amortizado	-	-
Otros ingresos, por función	-	-
Costos de distribución	-	-
Gasto de administración	- 403	- 804
Otros gastos, por función	-	-
Otras ganancias (pérdidas)	-	137
Ingresos financieros	-	-
Costos financieros	- 354	-
Participación en las ganancias (pérdidas) de asociadas y negocios conjuntos que se contabilicen utilizando el método de la participación	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Resultados por unidades de reajuste	-	-
Ganancias (pérdidas) que surgen de la diferencia entre el valor libro anterior y el valor justo de activos financieros reclasificados medidos a valor razonable	-	-
Ganancia (pérdida), antes de impuestos	- 757	- 667
Gasto por impuestos a las ganancias	- 342	-
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones continuadas	- 1.099	- 667
Ganancia (pérdida) procedente de operaciones discontinuadas	-	-
Ganancia (pérdida)	- 1.099	- 667
Ganancia (pérdida), atribuible a		
Ganancia (pérdida), atribuible a los propietarios de la controladora	- 1.099	- 667
Ganancia (pérdida), atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Ganancia (pérdida)	- 1.099	- 667
Ganancias por acción		
Ganancia por acción básica		
Ganancia (pérdida) por acción básica en operaciones continuadas	0	0
Ganancia (pérdidas) por acción básica en operaciones discontinuadas	0	0
Ganancia (pérdida) por acción básica	0	0
Ganancias por acción diluidas		
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedente de operaciones continuadas	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción procedentes de operaciones discontinuadas	0	0
Ganancias (pérdida) diluida por acción	0	0

INVERSIONES CASA IDEAS S.A.
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE 2010 Y 2009

SVS Estado de Resultados Integral	ACUMULADO	
	01-01-2010	01-01-2009
	31-12-2010	31-12-2009
	M\$	M\$
Estado del resultado integral		
Ganancia (pérdida)	- 1.099	- 667
Componentes de otro resultado integral, antes de impuestos		
Diferencias de cambio por conversión		
Ganancias (pérdidas) por diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Ajustes de reclasificación en diferencias de cambio de conversión, antes de impuestos	-	-
Otro resultado integral, antes de impuestos, diferencias de cambio por conversión	-	-
Activos financieros disponibles para la venta		
Impuesto a las ganancias relacionado con componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con diferencias de cambio de conversión de otro resultado integral	-	-
Impuesto a las ganancias relacionado con inversiones en instrumentos de patrimonio de otro resultado integral	-	-
Otro resultado integral	-	-
Resultado integral total	- 1.099	- 667
Resultado integral atribuible a		
Resultado integral atribuible a los propietarios de la controladora	- 1.099	- 667
Resultado integral atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Resultado integral total	- 1.099	- 667

INVERSIONES CASA IDEAS S.A.
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INDIRECTO
POR EL AÑO TERMINADO AL 31 DICIEMBRE 2010 Y 2009

SVS Estado de Flujo de Efectivo Indirecto	01-01-2010	01-01-2009
	31-12-2010	31-12-2009
	M\$	M\$
Estado de flujos de efectivo		
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de operación		
Ganancia (pérdida)	-1099	-667
Ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)		
Ajustes por gasto por impuestos a las ganancias	0	0
Ajustes por disminuciones (incrementos) en los inventarios	0	0
Ajustes por disminuciones (incrementos) en cuentas por cobrar de origen comercial	0	0
Ajustes por disminuciones (incrementos) en otras cuentas por cobrar derivadas de las actividades de operación	0	0
Ajustes por incrementos (disminuciones) en cuentas por pagar de origen comercial	0	0
Ajustes por incrementos (disminuciones) en otras cuentas por pagar derivadas de las actividades de operación	137	-1652
Ajustes por gastos de depreciación y amortización	0	0
Otros ajustes por partidas distintas al efectivo	342	0
Total de ajustes por conciliación de ganancias (pérdidas)	479	-1652
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de operación	-620	-2319
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de inversión		
Préstamos a entidades relacionadas	0	0
Importes procedentes de la venta de propiedades, planta y equipo	0	0
Compras de propiedades, planta y equipo	0	0
Importes procedentes de ventas de activos intangibles	0	0
Compras de activos intangibles	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de inversión	0	0
Flujos de efectivo procedentes de (utilizados en) actividades de financiación		
Importes procedentes de la emisión de acciones	0	0
Importes procedentes de la emisión de otros instrumentos de patrimonio	0	0
Pagos por adquirir o rescatar las acciones de la entidad	0	0
Pagos por otras participaciones en el patrimonio	0	0
Importes procedentes de préstamos de largo plazo	0	0
Importes procedentes de préstamos de corto plazo	0	0
Total importes procedentes de préstamos	0	0
Préstamos de entidades relacionadas	403	2319
Pagos de préstamos	0	0
Pagos de pasivos por arrendamientos financieros	0	0
Flujos de efectivo netos procedentes de (utilizados en) actividades de financiación	403	2319
Incremento neto (disminución) en el efectivo y equivalentes al efectivo, antes del efecto de los cambios en la tasa de cambio	-217	0
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo		
Efectos de la variación en la tasa de cambio sobre el efectivo y equivalentes al efectivo	0	0
Incremento (disminución) neto de efectivo y equivalentes al efectivo	-217	0
Efectivo y equivalentes al efectivo al principio del periodo	1855	1855
Efectivo y equivalentes al efectivo al final del periodo	1638	1855

INVERSIONES CASA IDEAS S.A.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

	Capital emitido	Superavit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Actual 01/01/2010	1.220						96.606	96.606	28.615	66.771	-	66.771
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables:							-	-	-	-		-
Incremento (disminución) por correcciones de errores:												-
Saldo Inicial Reexpresado	1.220	-	-	-	-	-	96.606	96.606	28.615	66.771	-	66.771
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									1.099	1.099	-	1.099
Otro resultado Integral									-	-	-	-
Resultado integral									1.099	1.099	-	1.099
Emisión de patrimonio												
Dividendos												
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios												
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios												
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios												
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en el mercado												
Incremento (disminución) por cambios en la participación de acciones												
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	1.099	1.099	-	1.099
Saldo Final Período Actual 31/12/2010	1.220	-	-	-	-	-	96.606	96.606	27.516	67.870	-	67.870

	Capital emitido	Superavit de Revaluación	Reservas por diferencias de cambio por conversión	Reservas de coberturas de flujo de caja	Reservas de ganancias y pérdidas por planes de beneficios definidos	Reservas de ganancias o pérdidas en la remediación de activos financieros disponibles para la venta	Otras reservas varias	Otras reservas	Ganancias (pérdidas) acumuladas	Patrimonio atribuible a los propietarios de la controladora	Participaciones no controladoras	Patrimonio total
	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$	M\$
Saldo Inicial Período Anterior 01/01/2009	1.220						96.606	96.606	29.282	66.104	-	66.104
Incremento (disminución) por cambios en políticas contables:							-	-	-	-		-
Incremento (disminución) por correcciones de errores:												-
Saldo Inicial Reexpresado	1.220	-	-	-	-	-	96.606	96.606	29.282	66.104	-	66.104
Cambios en patrimonio												
Resultado Integral												
Ganancia (pérdida)									667	667	-	667
Otro resultado Integral									-	-	-	-
Resultado integral									667	667	-	667
Emisión de patrimonio												
Dividendos												
Incremento (disminución) por otras aportaciones de los propietarios												
Incremento (disminución) por otras distribuciones a los propietarios												
Incremento (disminución) por transferencias y otros cambios												
Incremento (disminución) por transacciones de acciones en el mercado												
Incremento (disminución) por cambios en la participación de acciones												
Total de cambios en patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	667	667	-	667
Saldo Final Período Anterior 31/12/2009	1.220	-	-	-	-	-	96.606	96.606	28.615	66.771	-	66.771

Nota 1 Entidad que reporta

La sociedad se constituyó por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 2004, otorgada en la Notaría de Santiago de don Samuel Klecky Rapaport como sociedad anónima cerrada.

El objeto de la sociedad es la inversión de bienes corporales o incorporeales, muebles o inmuebles y la administración de dichas inversiones.

Considerando la integridad operacional y financiera existente, estos estados financieros deben ser leídos y analizados en conjunto con los estados financieros consolidados del Grupo.

Inversiones Casa Ideas S.A. es subsidiaria de Matriz Ideas S.A., esta última inscrita en la Superintendencia de Valores y Seguros con el número de registro 923.

Nota 2 Criterios contables aplicados

2.1 Estados financieros

Los estados financieros de Inversiones Casa Ideas S.A. al 31 de diciembre de 2010 han sido preparados para propósitos de consolidación con su Matriz, Matriz Ideas S.A., la cual presenta sus estados financieros de acuerdo con NIIF emitidas por el IASB.

2.2 Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico.

2.3 Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros son presentados en pesos chilenos, en consideración a que ésta es la moneda funcional de la Sociedad. Toda la información es presentada en miles de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (M\$).

2.4 Estimaciones y juicios o criterios de la administración

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice estimaciones y utilice supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y los montos de los activos, pasivos, ingresos y gastos informados. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la Sociedad se encuentran basadas en la experiencia histórica, cambios en la industria e información suministrada por fuentes externas calificadas, sin embargo, los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los resultados fiscales que se declararan ante las respectivas autoridades tributarias en el futuro, que han servido de base para el registro de los distintos saldos relacionados con los impuestos a las ganancias en los presentes estados financieros.

2.5 Nuevas normas e interpretaciones aún no adoptadas

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigencia y que la Sociedad no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación a partir de las fechas indicadas a continuación:

Nuevas Normas e Interpretaciones		Aplicación obligatoria: ejercicio iniciados a partir de:
NIIF 9	Instrumentos Financieros: Clasificación y Medición	1 de Enero de 2013
Mejoramiento de las NIIF	Emitidas en 2010	1 de enero 2011
NIIF 7 Enmienda	Instrumentos Financieros: Información a revelar	1 de julio 2011
NIC 12	Impuestos a las ganancias	1 de enero 2012

La Sociedad estima que la a adopción de las Normas, enmiendas e Interpretaciones antes descritas, no tendrán impacto significativo en los estados financieros de la Sociedad en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.6 Instrumentos financieros

Inicialmente la Sociedad reconoce los préstamos y las partidas por cobrar y los depósitos en la fecha en que se originan a su costo amortizado. Todos los otros activos financieros se reconocen inicialmente a la fecha de transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un activo financiero cuando los derechos contractuales a los flujos de efectivo derivados del activo expiran, o cuando transfieren los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales del activo financiero en una transacción en la que se transfieren sustancialmente todos los riesgos y beneficios relacionados con la propiedad del activo financiero. Cualquier participación en los activos financieros transferidos que sea creada o retenida por la Sociedad se reconoce como un activo o pasivo separado.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

La Sociedad tiene los siguientes activos financieros no derivados:

- **Préstamos y partidas por cobrar**

Corresponden a los montos provenientes de las operaciones comerciales de la Sociedad, que cuentan con cobros fijos o determinables y que no cotizan en un mercado activo. Estos activos se presentarán valorizados al costo, deduciendo cualquier pérdida por deterioro del valor del activo.

El deterioro de las cuentas por cobrar es inicialmente estimado para cuentas por cobrar individuales y posteriormente con respecto a toda la cartera. El deterioro individual se calcula tan pronto existe evidencia objetiva que el deudor puede no ser capaz de pagar la deuda total dentro del período establecido.

El monto del deterioro es determinado como la diferencia entre el valor esperado de la cuenta por cobrar y el valor libro de dicha cuenta.

La Sociedad ha considerado como efectivo y equivalentes al efectivo el efectivo en caja, los saldos en bancos, depósitos a plazo y otras inversiones de corto plazo de alta liquidez con vencimientos originales de tres meses o menos.

La Sociedad reconoce el activo financiero originado por el derecho contractual originado de las garantías de arriendo otorgadas, que sirven de garantías para la explotación de tiendas en centros comerciales.

- **Pasivos financieros no derivados**

Inicialmente, la Sociedad reconoce los instrumentos de deudas emitidos y los pasivos subordinados en la fecha en que se originan. Todos los otros pasivos financieros son reconocidos inicialmente en la fecha de la transacción en la que la Sociedad se hace parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales se cancelan o expiran.

Los activos y pasivos financieros son compensados y el monto neto presentado en el estado de situación financiera cuando, y sólo cuando, la Sociedad cuenta con un derecho legal para compensar los montos y tiene el propósito de liquidar sobre una base neta o de realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente.

2.7 Ganancias por acción

Las ganancias básicas por acción se determinarán dividiendo el resultado neto atribuido al Grupo entre el número medio de las acciones en circulación durante el ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

2.8 Impuesto a las ganancias

El gasto por impuesto a las ganancias corresponde al importe total de la utilidad o pérdida neta del ejercicio, conteniendo tanto el impuesto corriente como el diferido.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar o por cobrar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance, y cualquier ajuste al impuesto por pagar en relación con años anteriores.

Los impuestos diferidos son los impuestos que la Sociedad espera pagar o recuperar en el futuro por las diferencias temporarias entre el valor libro y la correspondiente base tributaria de los activos y pasivos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos son reconocidos usando el método del balance general, determinando las diferencias temporales entre el valor contable de los activos y pasivos y su base tributaria.

Los impuestos diferidos serán medidos de acuerdo a las tasas de impuesto que se espera aplicar a las diferencias temporales cuando sean reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha de cierre de cada estado financiero.