BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1.a Información General
1.b Principales Criterios Contables
2. Cambios Contables
3. Hechos Relevantes
4. Segmentos de Operación
5. Efectivo y Efectivo Equivalente
6. Instrumentos para Negociación
7. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores
8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables
9. Adeudado por Bancos
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes
11. Instrumentos de Inversión
12. Inversiones en Sociedades
13. Activos Intangibles
14. Activo Fijo
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos
16. Otros Activos
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo
18. Obligaciones con Bancos
19. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras
20. Provisiones
21. Otros Pasivos
22. Contingencias y Compromisos
23. Patrimonio
24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes
25. Ingresos y Gastos por Comisiones
26. Resultado de Operaciones Financieras
27. Resultado de Cambio Neto
28. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito
29. Remuneraciones y Gastos del Personal

30. Gastos de Administración
31. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro
32. Otros Ingresos y Gastos Operacionales
33. Operaciones con Partes Relacionadas
34. Activos y Pasivos a Valor Razonable
35. Administración del Riesgo
36. Vencimiento de Activos y Pasivos
37. Hechos Posteriores

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5.a	93.774	91.427
Operaciones con liquidación en curso	5.b	45.101	52.943
Instrumentos para negociación	6	447.925	472.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.a	1.828	-
Contratos de derivados financieros	8	49.356	63.466
Adeudado por bancos	9	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.887.499	1.872.573
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	37.750	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	735	732
Intangibles	13	2.094	2.348
Activo fijo	14	17.049	17.120
Impuestos corrientes	15.a	-	-
Impuestos diferidos	15.e	42.305	43.555
Otros activos	16	62.217	68.147
TOTAL ACTIVOS		2.687.633	2.722.022

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Notas	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	17	343.403	352.889
Operaciones con liquidación en curso	5.b	21.821	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.b	173.037	280.136
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	1.241.732	1.212.785
Contratos de derivados financieros	8	60.471	60.282
Obligaciones con bancos	18	128.475	162.988
Instrumentos de deuda emitidos	19	285.562	226.028
Otras obligaciones financieras	19	114.489	97.230
Impuestos corrientes	15.a	1.907	673
Impuestos diferidos	15.e	33.193	36.094
Provisiones	20	37.001	32.801
Otros pasivos	21	36.536	30.403
TOTAL PASIVOS		2.477.627	2.515.073
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		32.142	32.142
Reservas		6.041	6.041
Cuentas de valoración		605	(115)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		184.954	150.812
Utilidad del ejercicio		8.608	36.110
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(22.359)	(18.055)
	23	209.991	206.935
Interés no controlador		15	14
TOTAL PATRIMONIO		210.006	206.949
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.687.633	2.722.022

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24.a	25.354	17.769
Gastos por intereses y reajustes	24.c	(12.112)	(11.832)
Ingreso neto por intereses y reajustes		13.242	5.937
Ingresos por comisiones	25.a	7.519	5.854
Gastos por comisiones	25.b	(607)	(574)
Ingreso neto por comisiones		6.912	5.280
Utilidad neta de operaciones financieras	26	7.688	8.559
Pérdida de cambio neta	27	(669)	(2.376)
Otros ingresos operacionales	32.a	646	747
Total ingresos operacionales		27.819	18.147
Provisiones por riesgo de crédito	28	(4.893)	(2.789)
INGRESO OPERACIONAL NETO		22.926	15.358
Remuneraciones y gastos del personal	29	(6.788)	(5.410)
Gastos de administración	30	(3.770)	(3.519)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(858)	(738)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	32.b	(1.395)	(625)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(12.811)	(10.292)
RESULTADO OPERACIONAL		10.115	5.066
Resultado por inversiones en sociedades		15	9
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10.130	5.075
Impuesto a la renta	15.b	(1.521)	(719)
Resultado de operaciones continuas		8.609	4.356
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		8.609	4.356
Atribuible a:			
Propietarios del banco		8.608	4.355
Interés no controlador		1	1
		8.609	4.356
Utilidad por acción de los propietarios del Banco			
(expresada en pesos)			
Utilidad básica	23.e	145,4	73,6
Utilidad diluida	23.e	145,4	73,6

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO		8.609	4.356
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		868	-
Coberturas de flujo de efectivo		-	-
Fusión de sociedades bajo control común		-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		868	-
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales		(148)	-
Total de otros resultados integrales		720	-
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO		9.329	4.356
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		9.328	4.355
Interés no controlador		1	1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración							
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidad del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total patrimonio** MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	32.142	6.041	-	-	158.943	-	(8.131)	188.995	20	189.015
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	4.355	-	4.355	1	4.356
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(2.177)	(2.177)	-	(2.177)
Saldo al 31 de marzo de 2009	32.142	6.041	-	-	158.943	4.355	(10.308)	191.173	21	191.194
Saldos al 31 de diciembre de 2009	32.142	6.041	(139)	24	150.812	36.110	(18.055)	206.935	14	206.949
Distribución utilidad ejercicio 2009	-	-	-	-	36.110	(36.110)	-	-		-
Saldos al 1° de enero de 2010	32.142	6.041	(139)	24	186.922	-	(18.055)	206.935	14	206.949
Distribución de dividendos	-	-				-		-	-	-
Utilidad del período	-	-			-	8.608	-	8.608	1	8.609
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	868	(148)	-	-		720	-	720
Efecto patrimonial Circular N° 3489	-	-	-		(2.370)			(2.370)		(2.370)
Impuesto Renta Circular N° 3489	-				402			402		402
Provisión para dividendos mínimos	-	-			-	-	(4.304)	(4.304)	-	(4.304)
Saldo al 31 de marzo de 2010	32.142	6.041	729	(124)	184.954	8.608	(22.359)	209.991	15	210.006

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 y 2009
(En millones de pesos - MM$)

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	8.609	4.356
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	858	738
Provisiones por activos riesgosos	4.893	2.789
Provisiones adicionales	553	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	6.773	9.961
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(15)	(9)
(Utilidad) en venta de bienes recibidos en pago	-	-
Pérdida en venta de activos fijos	-	(1)
Castigos de activos recibidos en pago	91	-
Provisión de impuesto a la renta	1.521	719
Variación neta de intereses y reajustes devengados	(131)	8.256
Interés minoritario	(1)	(1)
Otros cargos que no representan flujos de efectivo	106	101
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto en instrumentos para negociación	19.991	(145.149)
Disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	206	-
(Aumento) Disminución neta en préstamos	(18.403)	112.133
Disminución (Aumento) neto de derivados	14.299	(545)
Aumento de depósitos y otros de bancos	28.947	14.028
Disminución (Aumento) de depósitos y otros de clientes	(10.786)	17.420
Disminución obligaciones con bancos	(28.479)	(41.827)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones	8.779	(1.720)
Rescate de instrumentos de deuda	(237)	(1.432)
Colocación de instrumentos de deuda	69.277	2.552
Flujo neto originado por actividades de la operación	106.851	(17.631)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras a activos fijos	(419)	(253)
Ventas de activos fijos	4	-
Adquisición de inversiones en sociedades	-	-
Venta de inversiones en sociedades	-	81
Dividendos recibidos por inversiones	15	9
Venta de activos recibidos en pago	-	-
(Aumento) Disminución neta de otros activos y otros pasivos	(120.079)	39.514
Flujo neto originado por actividades de inversión	(120.479)	39.351
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	7.558	206
Pago de financiamiento de largo plazo	(109)	(2.976)
Dividendos pagados	-	(4.996)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	7.449	(7.766)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(6.179)	13.954
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	136.416	158.390
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	130.237	172.344

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADO
(En millones de pesos - MM$)

1.a) INFORMACION GENERAL:

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco BICE es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°82, del 28 de mayo de 1979.

Adicionalmente mediante Resolución N°128, del 13 de agosto de 1979, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco BICE para iniciar sus actividades comerciales el 16 de agosto de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

El Banco BICE es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que efectúan actividades diversas y que en conjunto constituyen el Grupo Banco BICE.

Los estados financieros consolidados correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2009, fueron aprobados por la Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 28 de abril de 2010.

Los antecedentes de las filiales del Banco son los siguientes:

- BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de octubre de 1984 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 9 de mayo de 1985.

- BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 10 de febrero de 1987 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°23 de fecha 2 de marzo de 1987.

- BICE Corredores de Seguros Ltda. fue constituida por escritura pública de fecha 23 de mayo de 1997 y autorizada por la Superintendencia de Valores y Seguros mediante Resolución Exenta N°334 de fecha 7 de octubre de 1999.

- BICE Agente de Valores S.A. fue constituida por escritura pública de fecha 1 de abril de 2009 otorgada en la notaría de Santiago de don Enrique Morgan Torres, e inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros con fecha 20 de octubre de 2009, bajo el N°198, iniciando sus operaciones comerciales con fecha 1 de diciembre de 2009.

1.b) PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES:

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo con el Compendio Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que, de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por los SBIF, primarán estos últimos.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados de Situación Financiera Consolidados, en los Estados de Resultados Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados Integrales, en los Estados de Variaciones Patrimoniales y en los Estados de Flujos de Efectivo Consolidados. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo C-2 Estados de Situación Intermedios, del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 Información Financiera Intermedia.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Intermedios consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2010, al 31 de diciembre de 2009 y al 31 de marzo de 2009. Los estados financieros de las empresas filiales consolidadas han sido homogenizados de acuerdo a las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y los resultados no realizados que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “Filiales” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente

sobre las políticas financieras operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Se consideran "negocios conjuntos" los que, no siendo entidades dependientes, están controlados conjuntamente por dos o más entidades no vinculadas entre sí. Ello se evidencia mediante acuerdos contractuales en virtud de los cuales dos o más entidades ("participes"), participan en entidades ("multigrupo") o realizan operaciones o mantienen activos de forma tal que cualquier decisión estratégica de carácter financiero u operativo que les afecten requiere el consentimiento unánime de todos los participantes.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los presentes estados financieros:

Entidad	**% de participación Al 31.03.2010**	**% de participación Al 31.12.2009**
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99%	99,99%
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90%	99,90%
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90%	99,90%
BICE Agente de Valores S.A.	99,99%	99,99%

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales directa o indirectamente, el Banco no es propietario. Es presentado separadamente en el Estado de resultados consolidados, y es incluido en patrimonio del Estado de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de operación - Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocios significativos del Banco y a un segmento de filiales. Estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e. Moneda funcional y de presentación - El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además, obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

f. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo a la aplicación de NIC N°21, se ha determinado que la moneda funcional del Banco es el Peso Chileno. Consecuentemente, todos

los saldos y transacciones denominados en moneda diferentes al Peso Chileno se consideran denominados en “moneda extranjera”. Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco y filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $524,75 por US$ 1 al 31 de marzo de 2010 ($507,25 por US$1 al 31 de diciembre de 2009), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- **Activos y pasivos medidos a costo amortizado:**

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero más o menos los costos incrementales (según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivos estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- **Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y trasparente (“Precio de cotización” o Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.

- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de venta.

- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.

- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, incluidos los costos de adquisición. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valor obtenido del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se registran a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre de los estados financieros. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la comprar o venta del activo.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacciones) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación al el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el Estado de Situación Financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k. Colocaciones por préstamos - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

El Banco determina los costos incrementales en base a su sistema de costeo, considerando los costos directos en el otorgamiento de cada producto y su número de transacciones, en un período relevante. Con ello se determina el costo medio de apertura de cada uno de ellos.

Este costo incrementa o disminuye, según corresponda, el costo de adquisición de los instrumentos financieros afectos, para la determinación de la tasa de interés efectiva correspondiente y se amortizan a lo largo de la vida esperada del instrumento.

Estos costos son revisados anualmente.

El Banco ha determinado que en el caso de los instrumentos financieros con tasa de interés variable, la tasa de interés efectiva coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión de la tasa de interés de referencia que vaya a tener lugar.

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva. Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciben.

Los criterios de suspensión el devengo de intereses y reajustes son los siguientes:

Créditos sujetos a suspensión	Se suspende
Evaluación Individual Créditos clasificados en D1 y D2	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación Grupal Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

No obstante, en el caso de los créditos sujetos a evaluación individual, puede mantenerse el reconocimiento de ingresos por el devengo de intereses y reajustes de los créditos que se estén pagando normalmente y que correspondan a obligaciones cuyos flujos sean independientes, como puede ocurrir en el caso de financiamientos de proyectos.

Sin perjuicio de lo anterior, la política contable del Banco establece que en el caso de créditos impagos, se seguirá el criterio de suspender el devengo de intereses y reajustes, a contar de la(s) fecha(s) de vencimiento(s) respectivas, según se trate de créditos en una o más cuotas, sólo por aquella parte del crédito que se encuentre en mora.

Se entiende por Evaluación Individual de los Créditos a aquella evaluación crediticia que es necesaria cuando se trata de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle. En el caso de la Evaluación Grupal, corresponde a la evaluación que resulta pertinente para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o empresas de tamaño pequeño.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal, se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto. Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos clasificados en Categoría C3: Pérdida esperada entre un 19% y un 29% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría C4: Pérdida esperada entre un 29% y un 49% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría D1: Pérdida esperada entre un 49% y un 79% de los créditos.
Créditos clasificados en Categoría D2: Pérdida esperada más de un 79%

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

n. Deterioro:

- **Activos financieros:**

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en los flujos de efectivo futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

- **Activos no financieros:**

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso del goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con el goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

o. Inversiones en asociadas - Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

p. Inversión en sociedades - Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

q. Activos Intangibles:

- **Goodwill:**

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los activos intangibles mantenidos por el Banco son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los Goodwill adquiridos a partir del 1° de enero de 2009 se reconocerán a su valor razonable, menos las pérdidas por deterioro.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros

desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el resultado cuando se incurre en ellos.

- **Software:**

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados solo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida del software es de 3 años.

r. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando partes de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad del final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 son las siguientes:

Activos	31-03-2010 Años	2009 Años
Edificios	50	50
Planta y equipos	10	10
Utiles y accesorios	7	7

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas en 2009.

s. Contratos de leasing:

- **Leasing Operativo:**

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos el período en que terminó dicho contrato.

- **Leasing Financiero:**

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro crédito y cuentas por cobrar a clientes.

Los activos arrendados entre empresas del grupo son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

t. Efectivo y efectivo equivalente - Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

1. **Flujos de efectivo:** los ingresos y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

2. **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

3. **Actividades de Inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

4. **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

u. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdidas de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

v. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

w. Indemnización por años de servicio - El Banco tiene pactado con algunos ejecutivos pagos por concepto de indemnización por años de servicio.

x. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El Banco reconoce el gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferido por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasa de impuestos son reconocidos en

los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Bajas de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieran:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros – caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia**.**

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

a. Un pasivo financiero asociado por un monto igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

b. Si la entidad cedente retiene el control de activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre las áreas más significativas de estimación de incertidumbre y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es descrita en las siguientes notas:

- NOTA 31 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTA 20 Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones.
- NOTAS 13 Y 14 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- NOTA 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 22 Contingencias y compromisos.

aa. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y

pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

bb. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual fueron aprobados por los accionistas de la compañía.

Los dividendos para el año son reconocidos en el Estado de Situación Financiera en la fecha en que fueron acordados como una nota de eventos subsecuentes.

La parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento de la Ley de Sociedades Anónimas o de la política de dividendos, se reconoce en el patrimonio en el ejercicio en el que se han producido dichas utilidades.

cc. Ganancias por Acción - Ganancias por Acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

dd. Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de re-venta no opcional (recompra) a un precio fijo (“repos”) son reconocidos en el estado de situación financiera consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems “Depósitos en el Banco Central de Chile”, “Depósitos en instituciones financieras” o “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” (“Depósitos del Banco Central de Chile”, “Depósitos en instituciones financieras” o “Depósitos y captaciones”).

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

ee. Patrimonios gestionados y Fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado de Situación Financiera consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro “Ingresos por comisiones” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

ff. Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el Estado Consolidado de Resultados Integrales y el Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro “Entidades valoradas por el método de la participación”.

Estado de cambios en el patrimonio:

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el

patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

gg. Estacionalidad

Las transacciones del Banco y sus Filiales, debido a sus actividades, no tienen un carácter estacional, por lo cual no se incluyen comentarios explicativos al respecto en la presentes notas.

hh. Nuevos pronunciamientos contables

- **Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financeras**

  La Circular N°3.489 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 29 de diciembre de 2009, establece que a partir del mes de julio de 2010 se deberán reconocer los ajustes a las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, provocados por la utilización de nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

- **Normas del International Accounting Standard Board (IASB):**

    - Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2010.

Normas e interpretaciones	**Aplicación obligatoria para:**
NIIF 3 revisada: Combinaciones de negocio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIC 39: Elección de partidas cubiertas	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIC 27: Estados financieros consolidados y separados	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2009
Mejoramientos de la NIIF	Mayoritariamente a períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Enmienda a NIIF 2: Pagos basados en acciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
CINIIF 17 Distribuciones a los propietarios de activos no monetarios	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009

La aplicación de estos pronunciamientos contables no ha tenido impacto o efectos significativos para el Banco.

    - Pronunciamientos contables con aplicación efectiva a contar del 1 de enero de 2011 y siguientes:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados intermedios, los siguientes pronunciamientos contables habían sido emitidos por el IASB, pero no eran de aplicación obligatoria.

Normas e interpretaciones	**Aplicación obligatoria para:**
Enmienda a NIC 32: Clasificación de derechos sobre acciones	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.
NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y medición	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 24 Revisada Revelaciones de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011
CINIIF 19 Liquidación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010
Enmienda a CINIIF 14: Pagos anticipados de la obligación de mantener un nivel mínimo de financiación.	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

La Administración estima que la adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.

2. CAMBIOS CONTABLES

- De acuerdo a instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), mediante la Circular N°3.489 de fecha 29 de diciembre de 2009, referente a la aplicación de las normas sobre provisiones que rigen a contar del ejercicio 2010, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, a partir del 1 de enero de 2010, el Banco procedió a constituir provisiones por riesgo de crédito sobre los créditos contingentes correspondientes a las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes y efectuó las modificaciones en la determinación de la exposición al riesgo de crédito en el cálculo de las provisiones ya existentes. El impacto inicial al 31 de diciembre de 2009 ascendió MM$2.370 y se registró, con fecha 01 de enero de 2010, como provisión adicional, con cargo a patrimonio (MM$ 1.968, neto de impuestos a la renta).

  A partir de enero de 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos. Al 31 de marzo de 2010, el Banco ha constituido MM$150 de provisiones adicionales por este concepto.

  Además, la misma circular establece que en el mes de julio de 2010 deberán traspasarse los saldos reconocidos como provisión adicional y su respectivo resultado acumulado, a las cuentas correspondientes a provisiones sobre créditos contingentes.

  Ambos efectos se muestran en la nota N° 20 Provisiones.

- Durante el período terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido otros cambios contables que pudiesen afectar significativamente la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

3. HECHOS RELEVANTES

i) De conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10 inciso segundo de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, el Directorio del Banco en sesión extraordinaria N°6 celebrada con fecha 29 de diciembre de 2009, de conformidad con lo dispuesto en la letra b) del último inciso del artículo 147 de la Ley N°18.046, acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad a los acuerdos adoptados en la referida Sesión de Directorio que establecieron como política general que constituyen operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del Banco BICE que se realizan habitualmente por la sociedad, las operaciones bancarias que autoriza efectuar a los bancos la Ley General de Bancos, especialmente las comprendidas en los artículos 69,

Las aludidas operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del Banco BICE, a efectuarse con partes relacionadas, deben contribuir al interés social, ajustándose a precio, términos y condiciones que prevalezcan en el mercado.

ii) Con fecha 1 de abril de 2009 Banco BICE y la Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., procedieron mediante escritura pública otorgada en la notaría de Santiago de Don Enrique Morgan Torres a constituir una sociedad denominada BICE Agente de Valores S.A., cuyo giro es ejecutar todos los actos y celebrar todos los contratos y operaciones propias de los agentes de valores de conformidad con las disposiciones legales vigentes.

El capital de la mencionada sociedad por MM$60.000 dividido en 60.000.000 acciones, fue totalmente suscrito por Banco BICE y la Compañía de Inversiones BICE Chileconsult S.A., en la proporción de un 99,99% el primero y de un 0,01% la segunda, habiendo dichas compañías pagado en el acto de constitución de la mencionada sociedad, en la misma proporción en que suscribieron el capital, la cantidad de 350.000 acciones, enterando la suma total de MM$350.

Con fecha 1 de diciembre de 2009, comenzaron las operaciones con el público de BICE Agente de Valores S.A., inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agente de Valores a cargo de la SVS con fecha 20 de octubre de 2009 bajo el número 198.

iii) Impacto del terremoto en el Valor de los Activos.

Debido al terremoto de gran magnitud que el 27 de febrero del presente afectó al país, las regiones centro y sur se han visto económicamente afectadas. Dado lo anterior, se espera que los indicadores de riesgo de crédito de la cartera se deterioren como consecuencia del efecto del terremoto en los activos de los clientes del Banco. Al respecto debe señalarse que el Banco por este motivo ha reconocido, al 31 de marzo de 2010, con efecto en resultados, mayores provisiones por riesgo de crédito de MM$ 3.253. La Administración continúa en un proceso de evaluación, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido cuantificados con fiabilidad.

Por otra parte, los edificios, instalaciones y otros activos fijos del Banco no sufrieron daños o deterioros significativos que hayan impedido su normal funcionamiento, contando, además, todos ellos con seguros contra riesgos de sismo e incendio, entre otros.

4. SEGMENTOS DE OPERACION

El Banco administra y mide su gestión utilizando los siguientes segmentos de operación:

- **Banca de Empresas**

El segmento de Banca de Empresas entrega productos y servicios a empresas locales y extranjeras, corporaciones multinacionales, instituciones financieras, empresas del Estado y empresas afiliadas a grupos económicos en Chile. Los servicios entregados incluyen captaciones de depósitos, financiamiento de capital de trabajo, de proyectos o de actividades de comercio exterior, líneas de crédito y varios servicios no crediticios, tales como cobranza, pago de suministros, administración de pago de remuneraciones y un amplio rango de productos de tesorería.

- **Banca de Personas**

El segmento Banca de Personas provee productos y servicios de cuentas corrientes de clientes particulares y sociedades de inversión, ahorro, depósitos, custodia, tarjetas de crédito y débito, préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda.

- **Tesorería**

El segmento de Tesorería comprende administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras.

- **Filiales y otros**

En este segmento se agrupan los servicios prestados a través de filiales, correspondientes a administración de fondos, intermediación y corretaje bursátil, corretaje de seguros generales y de vida. Incluye además todos aquellos resultados no atribuibles a ninguno de los segmentos de negocios anteriormente mencionados.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado y los activos por segmentos de operación:

a. Resultados:

	31 de marzo de 2010				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	7.201	2.813	3.400	(172)	13.242
Ingresos netos por comisiones	1.995	887	8	4.022	6.912
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	4.061	3.627	7.688
Utilidad (perdida) de cambio, neta	268	39	(1.138)	162	(669)
Otros ingresos operacionales	486	213	9	(62)	646
Total ingresos operacionales	9.950	3.952	6.340	7.577	27.819
Provisiones por riesgo de crédito	(4.675)	(218)	-	-	(4.893)
Ingreso operacional neto	5.275	3.734	6.340	7.577	22.926
Remuneraciones y gastos del personal	(2.510)	(1.626)	(809)	(1.843)	(6.788)
Gastos de administración	(1.346)	(995)	(599)	(830)	(3.770)
Depreciaciones y amortizaciones	(395)	(203)	(126)	(134)	(858)
Otros gastos operacionales	(548)	(730)	(86)	(31)	(1.395)
Total gastos operacionales	(4.799)	(3.554)	(1.620)	(2.838)	(12.811)
Resultado operacional	476	180	4.720	4.739	10.115
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	15	15
Resultado antes de impuesto a la renta	476	180	4.720	4.754	10.130
Impuesto a la renta	(68)	(26)	(641)	(786)	(1.521)
Utilidad consolidada del ejercicio	408	154	4.079	3.968	8.609

b. Activos y Pasivos:

	31 de marzo de 2010				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	385.628	62.297	447.925
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	37.750	-	37.750
Contratos de Derivados Financieros	-	-	49.356	-	49.356
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.478.603	408.896	-	-	1.887.499
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	265.103
Total activos	1.478.603	408.896	472.734	62.297	2.687.633

a) Resultados:

	31 de marzo de 2009				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	10.178	3.454	(6.983)	(712)	5.937
Ingresos netos por comisiones	1.859	791	(11)	2.641	5.280
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	5.160	3.399	8.559
Utilidad (perdida) de cambio, neta	242	27	(2.774)	129	(2.376)
Otros ingresos operacionales	390	215	3	139	747
Total ingresos operacionales	12.669	4.487	(4.605)	5.596	18.147
Provisiones por riesgo de crédito	(2.447)	(342)	-	-	(2.789)
Ingreso operacional neto	10.222	4.145	(4.605)	5.596	15.358
Remuneraciones y gastos del personal	(2.001)	(1.360)	(572)	(1.477)	(5.410)
Gastos de administración	(1.341)	(1.107)	(387)	(684)	(3.519)
Depreciaciones y amortizaciones	(339)	(178)	(101)	(120)	(738)
Otros gastos operacionales	(348)	(344)	106	(39)	(625)
Total gastos operacionales	(4.029)	(2.989)	(954)	(2.320)	(10.292)
Resultado operacional	6.193	1.156	(5.559)	3.276	5.066
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	9	9
Resultado antes de impuesto a la renta	6.193	1.156	(5.559)	3.285	5.075
Impuesto a la renta	(972)	(197)	945	(495)	(719)
Utilidad consolidada del ejercicio	5.221	959	(4.614)	2.790	4.356

b. Activos y Pasivos:

	31 de marzo de 2009				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	374.425	129.160	503.585
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Contratos de Derivados Financieros	-	-	148.146	-	148.146
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.550.609	362.383	-	-	1.912.992
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	330.936
Total activos	1.550.609	362.383	522.571	129.160	2.895.659

5. EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE

a. El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y efectivo equivalente, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 31 de marzo de 2010 y de 2009 es el siguiente**:**

	31-03-2010 M$	31-03-2009 M$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	11.014	10.748
Depósitos en el Banco Central de Chile	54.463	76.766
Depósitos bancos nacionales	289	223
Depósitos en el exterior	28.008	49.249
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	93.774	136.986
Operaciones con liquidación en curso netas	23.280	19.882
Instrumentos financieros de alta liquidez	13.183	15.476
Total efectivo y equivalente de efectivo	130.237	172.344

El nivel de los fondos en efectivo y en Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b. Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del primer trimestre de 2010 y de 2009 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2010 M$	31-03-2010 M$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	22.946	18.671
Fondos por recibir	22.155	33.427
Subtotal activos	45.101	52.098
Pasivos		
Fondos por entregar	21.821	32.216
Subtotal pasivos	21.821	32.216
Operaciones con liquidación en curso neta	23.280	19.882

6. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	44.288	17.422
Pagares del Banco Central de Chile	112.470	129.801
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	65.535	60.103
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	21.633	23.027
Pagarés	186.665	227.572
Otros Instrumentos	176	181
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	3.975	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	13.183	14.810
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	447.925	472.916

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre 2009, bajo Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$8.032 y MM$72.609, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre 2009, bajo Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$165.462 y MM$193.367, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre 2009, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 29 y 37 días, respectivamente.

7. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y VENTA DE VALORES

a. Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores.

El Banco compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre 2009, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra 31 de marzo de 2010			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de tres meses y menos de un año MM$	Más de un año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	885	-	-	885
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	943	-	-	943
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	1.828	-	-	1.828

	Activos por contratos de retrocompra 31 de diciembre de 2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de tres meses y menos de un año MM$	Más de un año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 31 de marzo de 2010			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de tres meses y menos de un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Total MM$**
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	6.674			6.674
Bonos o pagarés de la Tesorería	1.102			1.102
Otros instrumentos fiscales				
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	42.792	122.469		165.261
Bonos y efectos de comercio de empresas				-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	50.568	122.469	-	173.037

	Pasivos por contratos de retrocompra 31 de diciembre de 2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	**Más de tres meses y menos de un año** MM$	**Más de un año** MM$	**Total** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:				
Instrumentos del Banco Central	18.378	24.116	-	42.494
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	159.744	77.898	-	237.642
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	178.122	102.014	-	280.136

8. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31 de marzo de 2010				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Mas de 3 meses a un año MM$	Mas de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	538.938 #	488.718	-	11.804	11.587
Swaps	49.897	175.820	1.085.695	37.552	48.884
Opciones Call					
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	588.835	664.538	1.085.695	49.356	60.471
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	588.835	664.538	1.085.695	49.356	60.471

	31 de diciembre de 2009				
	Monto nocional de los contratos con vencimiento final			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Mas de 3 meses a un año MM$	Mas de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Derivados de negociación					
Forwards	732.419	645.321	1.377.232	36.425	26.028
Swaps	172.868	112.677	993.733	27.041	34.254
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	905.287	757.998	2.370.965	63.466	60.282
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-
Totales	905.287	757.998	2.370.965	63.466	60.282

9. ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, Banco BICE no posee saldos por este concepto.

10. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
31 de marzo de 2010							
Colocaciones comerciales							
Prestamos comerciales	1.273.050	60.526	1.333.576	22.604	-	22.604	1.310.972
Créditos de comercio exterior	137.331	19.888	157.219	7.326	-	7.326	149.893
Deudores en cuentas corrientes	16.616	4.966	21.582	4.065	-	4.065	17.517
Operaciones de factoraje	761	-	761	8	-	8	753
Operaciones de leasing	134.108	13.779	147.887	1.864	-	1.864	146.023
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.142	1.084	2.226	888	-	888	1.338
Subtotales	1.563.008	100.243	1.663.251	36.755	-	36.755	1.626.496
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	10.003	87	10.090	-	11	11	10.079
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	88.302	916	89.218	-	93	93	89.125
Otros créditos con mutuos para vivienda	106.818	1.460	108.278	-	157	157	108.121
Operaciones de leasing	-		-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	20		20	-	-	-	20
Subtotales	205.143	2.463	- 207.606	-	261	261	207.345
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	31.866	485	32.351	-	356	356	31.995
Deudores en cuentas corrientes	10.832	353	11.185	-	228	228	10.957
Deudores por tarjetas de crédito	10.704	83	10.787	-	81	81	10.706
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	53.402	921	- 54.323	-	665	665	53.658
Totales	1.821.553	103.627	1.925.180	36.755	926	37.681	1.887.499

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
31 de diciembre de 2009							
Colocaciones comerciales							
Prestamos comerciales	1.280.543	45.635	1.326.178	19.149	-	19.149	1.307.029
Créditos de comercio exterior	116.901	17.776	134.677	6.489	-	6.489	128.188
Deudores en cuentas corrientes	14.139	5.366	19.505	4.197	-	4.197	15.308
Operaciones de factoraje	800	-	800	8	-	8	792
Operaciones de leasing	149.296	9.473	158.769	1.866	-	1.866	156.903
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.013	1.052	2.065	883	-	883	1.182
Subtotales	1.562.692	79.302	1.641.994	32.592	-	32.592	1.609.402
Colocaciones para vivienda							
Prestamos con letras de crédito	10.491	55	10.546	-	11	11	10.535
Prestamos con mutuos hipotecarios endosables	194.175	2.586	196.761	-	227	227	196.534
Otros créditos con mutuos para vivienda	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	20	-	20	-	-	-	20
Subtotales	204.686	2.641	- 207.327	-	238	238	207.089
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	33.357	453	33.810	-	379	379	33.431
Deudores en cuentas corrientes	11.654	354	12.008	-	264	264	11.744
Deudores por tarjetas de crédito	10.913	68	10.981	-	74	74	10.907
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	55.924	875	- 56.799	-	717	717	56.082
Totales	1.823.302	82.818	1.906.120	32.592	955	33.547	1.872.573

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas o asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 45 % y un 44%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 41% y un 41%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, aproximadamente MM$ 55.158 y MM$57.256, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$ 92.729 y MM$101.513, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Durante el primer trimestre de 2010 y el ejercicio 2009, el Banco se adjudicó activos financieros y no financieros, tales como bienes hipotecarios y activos biológicos por un monto total de MM$ 34 y MM$4.295 mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

31 de marzo de 2010	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería, excepto fruticultura	100.076	-	100.076	5,20%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	255.912	44	255.956	13,30%
Comercio al por mayor	99.196	-	99.196	5,15%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	47.255	-	47.255	2,45%
Comunicaciones	47.349	-	47.349	2,46%
Electricidad, gas y agua	58.360	-	58.360	3,03%
Establecimientos financieros y de seguros	73.756	-	73.756	3,83%
Explotación de minas y canteras	2.169	-	2.169	0,11%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	34.686	-	34.686	1,80%
Fruticultura	69.867	-	69.867	3,63%
Industria de la madera y muebles	6.861	-	6.861	0,36%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	60.892	-	60.892	3,16%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	7.289	-	7.289	0,38%
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.356	-	5.356	0,28%
Industria textil y del cuero	11.980	-	11.980	0,62%
Otras industrias manufactureras	16.009	-	16.009	0,83%
Construcción de viviendas	216.129	-	216.129	11,23%
Otras obras y construcciones	176.691	-	176.691	9,18%
Pesca	33.268	-	33.268	1,73%
Producción de petróleo crudo y gas natural	38	-	38	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	270.554	-	270.554	14,05%
Silvicultura y extracción de madera	10.516	-	10.516	0,55%
Transporte y almacenamiento	53.731	5.267	58.998	3,06%
Subtotales	1.657.940	5.311	1.663.251	86,39%
Colocaciones para vivienda:	207.606	-	207.606	10,78%
Colocaciones de consumo:	54.323	-	54.323	2,82%
Totales	1.919.869	5.311	1.925.180	100,00%

31 de diciembre de 2009	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería, excepto fruticultura	98.444	-	98.444	5,16%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	279.368	56	279.424	14,66%
Comercio al por mayor	93.106	-	93.106	4,88%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	46.803	-	46.803	2,46%
Comunicaciones	42.094	-	42.094	2,21%
Electricidad, gas y agua	50.705	-	50.705	2,65%
Establecimientos financieros y de seguros	63.218	-	63.218	3,32%
Explotación de minas y canteras	858	-	858	0,05%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	29.316	-	29.316	1,54%
Fruticultura	62.651	-	62.651	3,29%
Industria de la madera y muebles	6.869	-	6.869	0,36%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	61.429	-	61.429	3,22%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plásticos	10.971	-	10.971	0,58%
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.605	-	5.605	0,29%
Industria textil y del cuero	12.788	-	12.788	0,67%
Otras industrias manufactureras	18.387	-	18.387	0,96%
Construcción de viviendas	223.823	-	223.823	11,74%
Otras obras y construcciones	178.002	-	178.002	9,34%
Pesca	34.231	-	34.231	1,80%
Producción de petróleo crudo y gas natural	8	-	8	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	268.230	-	268.230	14,07%
Silvicultura y extracción de madera	11.271	-	11.271	0,59%
Transporte y almacenamiento	38.667	5.094	43.761	2,30%
Subtotales	1.636.844	5.150	1.641.994	86,14%
Colocaciones para vivienda:	207.327	-	207.327	10,88%
Colocaciones de consumo:	56.799	-	56.799	2,98%
Totales	1.900.970	5.150	1.906.120	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 31 de marzo de 2010 y al 31 diciembre de 2009 se resume como sigue:

	Provisiones Individuales MM$	**Provisiones globales MM$**	**Total MM$**
Saldos al 1 de enero de 2009	20.994	1.041	22.035
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(967)	-	(967)
Colocaciones para vivienda	-	(39)	(39)
Colocaciones de consumo	-	(1.287)	(1.287)
Total de castigos	(967)	(1.326)	(2.293)
Provisiones constituidas	12.565	1.240	13.805
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	32.592	955	33.547
Saldos al 1 de enero de 2010	32.592	955	33.547
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(308)	-	(308)
Colocaciones para vivienda	-	(7)	(7)
Colocaciones de consumo	-	(293)	(293)
Total de castigos	(308)	(300)	(608)
Provisiones constituidas	4.471	271	4.742
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2010	36.755	926	37.681

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior y provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 20).

11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los Instrumentos de Inversión es el siguiente:

	31-03-2010		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidas hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Del Estado y del Banco Central :	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	37.750	-	37.750
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.768	-	1.768
Otros instrumentos emitidos en el país	35.982	-	35.982
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	37.750	-	37.750
Inversiones no cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Totales	37.750	-	37.750

	31-12-2009		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidas hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Del Estado y del Banco Central :	-	-	-
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	36.795	-	36.795
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.999	-	1.999
Otros instrumentos emitidos en el país	34.796	-	34.796
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	36.795	-	36.795
Inversiones no cotizadas en mercados activos:	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-
Subtotales	-	-	-
Totales	36.795	-	36.795

12. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Participación %	**31-03-2010** MM$	**31-12-2009** MM$
Inversiones valorizadas a costo:			
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08	348	345
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	86	86
Otras sociedades		301	301
Totales		735	732

Estas inversiones generaron durante el primer semestre de 2010 y de 2009, MM$15 y MM$9 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2010 y 2009, es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Valor libro inicial	732	561
Adquisición de inversiones (*)	3	171
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	735	732

(*) La adquisición de inversiones en el año 2009, corresponde a la adquisición de 582 acciones de Combanc S.A., aumentando la participación en dicha sociedad desde un 1,20% a un 7,23%

c. El movimiento que se ha producido durante el 2010 y 2009 en el saldo por concepto de deterioro se presenta continuación:

	2010 MM$	2009 MM$
Saldo al inicio del ejercicio	-	-
Aumento/Disminución neta	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	-

13. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Año amortización remanente		31-03-2010 Saldo bruto M$	31-03-2010 Amortización y deterioro acumulado M$	31-03-2010 Saldo neto M$	31-12-2009 Saldo bruto M$	31-12-2009 Amortización y deterioro acumulado M$	31-12-2009 Saldo neto M$
	2010	2009	2010	2009						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	4	4	1.650	766	884	1.650	707	943
Intangibles generados internamente	3	3	2,0	2,2	3.674	2.464	1.210	3.491	2.086	1.405
Totales					5.324	3.230	2.094	5.141	2.793	2.348

b. El movimiento del rubro activos intangibles durante el primer trimestre de 2010 y durante el ejercicio 2009, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente M$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios M$	Intangibles generados internamente M$	Total M$
Saldo bruto 2009				
Saldos al 1 de enero 2009	-	1.650	2.242	3.892
Adquisiciones	-	-	1.249	1.249
Retiros	-	-		-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	1.650	3.491	5.141
Saldo Bruto 2010				
Saldos al 1 de enero 2010	-	1.650	3.491	5.141
Adquisiciones	-	-	183	183
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	-	1.650	3.674	5.324

Amortización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente M$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios M$	Intangibles generados internamente M$	Total M$
Saldos al 1 de enero 2009	-	472	1.278	1.750
Amortización del año	-	235	808	1.043
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	707	2.086	2.793
Saldos al 1 de enero 2010	-	707	2.086	2.793
Amortización del año	-	59	378	437
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	-	766	2.464	3.230

14. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

31-12-2009	Terrenos y construcciones M$	Equipos M$	Cedidos en arrendamiento operativo M$	Otros M$	Total M$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2009	21.000	12.215	2.855	3.480	39.550
Adiciones	410	405	421	46	1.282
Retiros/Bajas	-	(10)	-	(28)	(38)
Traspasos	(580)	-	-	-	(580)
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.423)	(10.630)	(2.634)	(2.407)	(23.094)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2009	13.407	1.980	642	1.091	17.120
31-03-2010					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2010	20.830	12.610	3.276	3.498	40.214
Adiciones	21	59	15	268	363
Retiros/Bajas	-	(2)	-	(15)	(17)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.781)	(10.834)	(2.425)	(2.471)	(23.511)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de marzo de 2010	13.070	1.833	866	1.280	17.049

b. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendos operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros por arrendamientos operativos

Arriendo inmuebles	Hasta 1 año MM$	De 1 a 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Total MM$
Al 31 de marzo de 2010	1.180	2.373	3.757	7.310
Al 31 de diciembre de 2009	1.096	2.162	3.837	7.095

c.- Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

15. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto Corriente:

El Banco al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$2.913 y MM$8.230, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	2.913	8.230
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(1.651)	(7.455)
Crédito por gastos por capacitación	(25)	(81)
Crédito por adquisición de activos fijos	(3)	(16)
Impuesto neto ejercicio 2009	673	-
Otros	-	(5)
Totales	1.907	673

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	2.913	2.563
	2.913	2.563
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.397)	(1.847)
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-
Reconocimiento de perdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
	(1.397)	(1.847)
Subtotales	1.516	716
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21	5	3
Otros	-	-
	5	3
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	1.521	719

c. Reconciliación de la Tasa de Impuesto Efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2020 y 2009.

	31-03-2010		31-03-2009	
	Tasa de impuesto %	Monto M$	Tasa de impuesto %	Monto M$
Utilidad antes de impuesto	17	1.722	17	1.431
Diferencias permanentes	17	(137)	17	(957)
Agregados o deducciones	17	-	17	253
Impuesto único (gastos rechazados)	17	1	17	2
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	17	-	17	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	17	-	17	(7)
Otros	17	(65)	17	(3)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,01%	1.521	14,17%	719

Las tasas efectivas para impuesto a la renta para los primeros trimestres del 2010 y 2009 son 15,01% y 14,17%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio:

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 31 de marzo 2010 y 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	31-03-2010 M$	31-12-2009 M$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(124)	24
Cobertura	-	-
Prov Adicionales para créditos contingentes	402	
Otros	-	-
Total cargo en patrimonio (Nota 23)	278	24

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante 2010 y 2009, el Banco registró en sus estados financieros los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos acumulados por impuestos diferidos en el activo y pasivo:

	Al 31 de marzo de 2010			Al 31 de diciembre de 2009		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	6.766	-	6.766	5.917	-	5.917
Obligaciones con pacto de recompra	0	8	(8)	2	1.402	(1.400)
Provisión por vacaciones	157	-	157	225	-	225
Tasa efectiva	410	-	410	208	353	(145)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	59	-	59	29	-	29
Valor razonable	3	804	(801)	403	33	370
Provisión eventualidades	543	-	543	543	-	543
Otros	1.274	-	1.274	1.788	-	1.788
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	9	-	9
Depreciación plantas y equipos	-	305	(305)	-	305	(305)
Activos intangibles	-	566	(566)	-	534	(534)
Operaciones contratos futuros	4.664	2.511	2.153	2.185	1.451	734
Operaciones de leasing	28.027	28.685	(658)	32.222	32.000	222
Otros	-	190	(190)	-	16	(16)
Total activo neto con efecto en resultados	41.903	33.069	8.834	43.531	36.094	7.437
Inversiones disponibles para la venta	-	124		24	-	
Provisones Adicionales sobre créditos contingentes	402	-		-	-	
Total activo neto	42.305	33.193		43.555	36.094	

	Al 31 de marzo de 2009			Al 31 de diciembre de 2008		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	4.608	-	4.608	4.137	7	4.130
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	0	-	230	(230)
Provisión por vacaciones	133	-	133	204	-	204
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Perdida tributaria (*)	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	269	120	149	494	120	374
Valor razonable	46	1.265	(1.219)	340	17	323
Provisión eventualidades	543	-	543	543	-	543
Otros	622	-	622	1.369	-	1.369
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	0
Depreciación plantas y equipos	-	440	(440)	258	375	(117)
Activos Intangibles	-	336	(336)	-	313	(313)
Operaciones contratos futuros	16.977	12.203	4.774	2.392	996	1.396
Operaciones de leasing (neto)	29.182	30.293	(1.111)	28.613	30.375	(1.762)
Otros				2	43	(41)
Total activo neto con efecto en resultados	52.380	44.657	7.723	38.352	32.476	5.876

16. OTROS ACTIVOS

a. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de los otros activos es el siguiente

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos para leasing (*)	**20.514**	**28.697**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**566**	**1.552**
Bienes recibidos en pago	55	55
Bienes adjudicados en remate judicial	772	1.844
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(261)	(347)
Otros activos	**41.137**	**37.898**
Depósitos de dinero en garantía	524	260
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	925	453
Bienes del activo fijo para la venta (***)	313	313
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	438	608
Ajuste de valorizacion por macrocoberturas	-	-
Deudores por Intermediacion renta fija	10.262	2.476
Deudores por Intermediacion de acciones	14.771	20.332
Derechos por simultánea	4.285	2.169
Documentos por cobrar	901	4.600
Desarrollo sistemas computacionales	2.837	1.668
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	513	812
Facturacion anticipada leasing	1.563	569
Cheques en cobro	634	373
Comision Administracion de carteras	182	214
Otros activos	2.989	3.051
Totales	62.217	68.147

(*) Corresponden a los activos fijos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias y vehículos por MM$393 y MM$563 e inmuebles por MM$45 y MM$45, respectivamente.

Estos bienes son activos disponibles para la venta, la cual se considera altamente probable que ocurra. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenidos para la venta".

(***) Corresponden a bienes raíces propios que cuentan con un plan formal para su venta.

b. El movimiento de la provisión por bienes recibidos en pago o adjudicados, al 31 de marzo de 2010 y el 31 de diciembre de 2009, es el siguiente

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes 31-12-2009** MM$
Saldo al 1 enero del 2009	-
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	176
Provisiones utilizadas	-
Castigos	171
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre del 2009	347

Amortización y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes 31-03-2010** MM$
Saldo al 1 enero del 2010	347
Amortización del año	-
Provisiones constituidas	-
Provisiones utilizadas	(176)
Castigos	90
Diferencias de cambio	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de marzo del 2010	261

De acuerdo a lo dispuesto en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el valor inicial de los bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones es el convenido con el deudor en la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según sea el caso. Posteriormente se valorizan al monto que resulte menor entre el valor inicial más sus adiciones y el valor realizable neto, que corresponde al valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlos y enajenarlos.

El valor realizable neto de cada bien se reconoce a través de la constitución de una provisión igual a la diferencia con respecto al valor inicial más sus adiciones, cuando este último sea mayor.

Los bienes recibidos en pago o adjudicados en pago de obligaciones deben ser castigados dentro del plazo de un año contado desde la fecha de adquisición, salvo que se trate de acciones, en cuyo caso la ley dispone de un plazo de seis meses. No obstante lo anterior, bajo ciertos requisitos, los bancos disponen de un plazo adicional de hasta dieciocho meses para su enajenación, previo su castigo contable. Dicho castigo puede realizarse en parcialidades dentro de dicho plazo adicional, debiendo encontrarse castigado una proporción del valor del bien equivalente a la relación entre la cantidad de meses transcurridos desde la fecha de su recepción y el número de meses comprendido entre esa fecha y aquella que el banco fije para su enajenación, al amparo del plazo adicional otorgado.

17. DEPOSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	296.084	291.506
Otros depósitos y cuentas a la vista	14.594	18.329
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.266	1.129
Otras obligaciones a la vista	31.459	41.925
Totales	343.403	352.889
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.236.069	1.208.074
Cuentas de ahorro a plazo	5.663	4.711
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	1.241.732	1.212.785

18. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile:	20	33.025
	-	
Préstamos de Instituciones Financieras del país	343	42
Prestamos de Instituciones Financieras en el exterior	128.112	129.921
Financiamiento para exportaciones chilenas	94.150	91.478
Financiamiento para importaciones chilenas	26.434	25.456
Préstamos y otras obligaciones	7.528	12.987
Total	128.475	162.988

19. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	28.341	30.590
Bonos corrientes	188.998	126.238
Bonos subordinados	68.223	69.200
Totales	285.562	226.028
Corrientes	14.524	8.882
No corrientes	271.038	217.146
Totales	285.562	226.028
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	82.789	68.539
Otras obligaciones en el país	5.456	3.252
Obligaciones con el exterior	26.244	25.439
Totales	114.489	97.230
Corrientes	13.385	10.692
No corrientes	101.104	86.538
Totales	114.489	97.230

El 28 de enero de 2010, el Banco colocó bonos corrientes, serie BBIC471009, por UF 3.000.000, a una tasa de emisión de 3% lineal anual, con pagos semestrales, una tasa de colocación de 3,23% anual, a un plazo de 5 años.

20. PROVISIONES

a. al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.890	5.187
Provisiones para dividendos mínimos (nota 23 c)	22.359	18.055
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.580	1.311
Provisiones adicionales para colocaciones	8.590	8.187
Provisiones adicionales por creditos contingentes	2.520	-
Provisiones por contingencias	61	60
Provisiones por riesgo país	1	1
Totales	37.001	32.801

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre 2009:

			PROVISIONES SOBRE				
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisión adicional por creditos contingentes	Provisión para dividendos mínimos	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	5.187	1.311	8.187	-	18.055	61	32.801
Constitución de provision contra patrimonio	-	-	-	2.370	-	-	2.370
Provisiones constituidas	1.413	269	403	150	4.304	1	6.540
Aplicación de las provisiones	(4.627)	-		-	-	-	(4.627)
Liberación de provisiones	(83)	-		-	-	-	(83)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	0
Saldos al 31 de marzo de 2010	1.890	1.580	8.590	2.520	22.359	62	37.001

Los fundamentos normativos de las Provisiones Adicionales por Créditos Contingentes se detallan en la nota N°2 Cambios Contables.

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-03-2010	31-12-2009
	MM$	MM$
Provisión indemnización años de servicio (nota d)	152	147
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	808	3.720
Provisión de vacaciones	930	1.320
Totales	1.890	5.187

d. Indemnización años de servicio

	31-03-2010	31-12-2009
	MM$	MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	147	129
Incremento de la provisión	5	18
Pagos efectuados	-	-
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	152	147

21. OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	7.954	6.897
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	51	28
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	-	-
Acreedores por intermediación de renta fija	7.494	2.476
Acreedores por intermediación de acciones	18.419	20.323
Cuotas de leasing facturadas anticipadas por aplicar	1.313	478
Otros pasivos	1.305	201
Totales	36.536	30.403

22. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Créditos contingentes	**694.840**	**710.705**
Avales y finanzas	**2.871**	**3.117**
Cartas de crédito del exterior confirmadas	**5.503**	**2.568**
Cartas de crédito documentarias emitidas	**19.259**	**20.117**
Boletas de garantía	**143.576**	**154.340**
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	**367.979**	**355.663**
Otros compromisos de crédito	**155.652**	**174.900**
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	**901.083**	**850.712**
Cobranzas	**92.312**	**79.302**
Cobranzas del exterior	91.998	78.897
Cobranzas del país	314	405
Colocación o venta de instrumentos financieras	-	-
Colocación de emisiones de valores de oferta publica	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	**293**	**306**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	293	306
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco	**808.478**	**771.104**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	808.478	771.104
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores	**1.318.320**	**1.346.013**
Valores custodiados en poder del banco	**276.476**	**329.379**
Valores custodiados depositados en otra entidad	**945.874**	**907.427**
Títulos emitidos por el propio banco	**95.970**	**109.207**
Pagares de depósitos a plazo	95.040	108.277
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	930	930
Compromisos	-	
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	2.914.243	2.907.430

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios más relevantes y un resumen de aquellos de menor importancia, se presentan a continuación, en conjunto con la opinión de la administración respecto de los resultados de los mismos:

i) Con fecha 23 de diciembre de 2009, el 17° Juzgado Civil de Santiago, dictó sentencia de primera instancia, respecto de demanda ordinaria de resolución de contrato e indemnización de perjuicios en contra de Banco BICE, presentada por Comercial Chonchi S.A. y por don Andrés Ignacio Couve Rioseco, la cual resolvió rechazar en todas sus partes. Los motivos de esta demanda corresponden al pago de cheques con presuntas firmas falsificadas y visiblemente disconformes, lo cual les habría causado presuntos perjuicios por la suma de MM$295 y daños morales por MM$400. Contra ella, los demandantes dedujeron recurso de casación en la forma y recurso de apelación, sentenciándose por el tribunal de segunda instancia, con fecha 6 de enero de 2010, el rechazo de la casación formal, como así también la confirmación de la sentencia de primera instancia apelada. Los demandantes recurrieron de casación en la forma y el tribunal hasta la fecha no se ha pronunciado respecto de la admisibilidad del recurso.

ii) Con fecha 10 de noviembre de 2008, el 21° Juzgado Civil de Santiago, dictó sentencia de primera instancia, rechazando demanda ordinaria de indemnización de perjuicios en contra de Banco BICE, presentada por don Fabio Contardo Cordero. Los motivos de esta demanda corresponden a supuestos perjuicios causados por el Banco al actor, como consecuencia de cargos en cuenta corriente y envío de información sobre montos adeudados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La cuantía de la demanda es indeterminada. Con fecha 22 de octubre de 2009, la Corte de Apelaciones de Santiago confirmó sentencia de primera instancia. Demandante recurrió de casación en la forma y con fecha 20 de noviembre de 2009 se declaró su admisibilidad formal y se dispuso su elevación para ante la Corte Suprema, la cual a la fecha, no se ha pronunciado al respecto. Con fecha 6 de Enero de 2010 el Banco BICE se hace parte en el Recurso de Casación.

iii) Demanda en juicio ordinario del trabajo por despido injustificado, interpuesta con fecha 28 de abril de 2009 por Claudio Labrín A., ante el 5to Juzgado del Trabajo, Rol 422-09 por MM$15. Con fecha 18 de Marzo de 2010, el Tribunal dictó sentencia de primera instancia rechazando la demanda. Se encuentra pendiente el plazo para recurrir en contra de dicho fallo.

iv) Demanda, Causa Rol N° 13.583-2009 y 2008, presentada por Sergio Puente Leiva ante el 3er Juzgado de Policía Local de Antofagasta, por MM$17, correspondientes a MM$7 por devolución de fondos existentes en cuenta corriente y MM$10 por daño moral, en contra de Banco BICE, por procedimiento Ley 19.946 sobre Protección a los Derechos del Consumidor, por infracción a artículo 23. Se fijó comparendo para el 11 de enero de

a audiencia. Se fijó el día 12 de Mayo de 2010 como nueva fecha para el comparendo.

v) Existen otras siete demandas de indemnización de perjuicios, correspondientes principalmente a accidentes de tránsito de vehículos entregados en leasing, los cuales por su naturaleza se encuentran asegurados. La cuantía total de estos juicios es de MM$31, valorizados de acuerdo a la sentencia existente y en ausencia de ésta, según la demanda interpuesta.

A juicio de la Administración y basado en la opinión de los asesores legales, se estima poco probable que de estos juicios resulten pérdidas para el Banco y sus filiales. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2009 y el 31 de marzo de 2010, el Banco y sus filiales no han constituido provisiones por estos conceptos.

b.2) Contingencias por liquidaciones del Servicio de Impuestos Internos:

Se encuentra pendiente ante la Corte Suprema recurso de casación en el fondo deducido en contra de sentencia del 3 de diciembre de 2009 de la Ilustre Corte de Apelaciones de Santiago que confirmó la sentencia del Juez Tributario de primera instancia de fecha 26 de mayo de 2006 que rechazó la reclamación interpuesta por el Banco en contra de las liquidaciones 254 a 275 de 26 de febrero de 1997 por un monto de MM$268.

Al respecto, en opinión de nuestros asesores legales, dicho recurso de casación deberá ser acogido por la Corte Suprema y dejar sin efecto las liquidaciones señaladas, siendo baja la probabilidad de un resultado negativo en dicha Corte. Por lo tanto, a juicio de la Administración ninguna provisión por tal reclamación ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas por Operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2010, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 11 de junio de 2010, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de la Cámara de Compensación, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha entregado en garantía a esa institución un instrumento, cuyo valor neto al 31 de marzo de 2010 asciende a MM$10.

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación liquidación bruta, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., entregó a la Bolsa de Comercio títulos en garantía, cuyo valor neto al 31 de marzo de 2010 asciende a MM$791, además, existe una garantía en efectivo cuyo valor asciende a MM$384.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. además mantiene póliza de seguro integral con Chubb Chile Compañía de Seguros por fidelidad funcionaria por un monto de UF300.000. La vigencia es hasta el 31 de agosto de 2010.

La filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., mantiene acciones en garantía en la Bolsa de Comercio, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$4.279.

La filial BICE Corredores de Seguros Ltda., tiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros, de acuerdo a lo establecido en la Circular N°1.160 de fecha 6 de junio de 1994 de la Superintendencia de Valores y Seguros. Tal póliza fue tomada con el Consorcio Nacional de Seguros Generales S.A., por un monto equivalente a UF60.000, la cual tiene vigencia desde el 15 de abril de 2009 al 14 de abril de 2010.

El 8 de enero de 2010, BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A., tomó boletas de garantía para administradoras generales de fondos, para 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. El valor total de las boletas de garantías tomadas por este concepto ascienden a UF 517.554,3 (468.764,4 en 2009).

d. Créditos y pasivos contingentes:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Avales y finanzas	2.871	3.117
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.503	2.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	19.259	20.117
Boletas de garantía	143.576	154.340
Linea de credito con disponibilidad inmediata (*)	367.979	355.663
Otros (*)	155.652	174.900
Provisiones constituidas	(1.580)	(1.311)
Totales	693.260	709.394

De acuerdo a lo señalado en las notas N°2 Cambios Contables y N°20 Provisiones, al 31 de marzo de 2010, existen provisiones adicionales por créditos contingentes por MM$2.520, las que deberán ser registradas como tales en el mes de julio de 2010.

(*) Según las disposiciones vigentes al 31 de diciembre de 2009, estos créditos contingentes no se encontraban afectos a provisiones por riesgo de crédito.

e. Otros:

La Sociedad BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., constituyó prenda sobre las acciones de la Bolsa de Comercio y Bolsa Electrónica de Chile a favor de dichas sociedades, para garantizar el cumplimiento de las obligaciones respecto de las transacciones efectuadas con otros corredores.

23. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 a MM$209.991 y MM$206.935, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2010 y 2009, es el siguiente:

	Acciones ordinaria **2010** **Número**
Emitidas al 1 de enero de2010	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de marzo de 2010	59.207.691

	2009 **Número**
Emitidas al 1 de enero	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2009	59.207.691

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus filiales no mantienen acciones del Banco en su poder.

b. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2010		**31-12-2009**	
	N° de Acciones	**% de Participación**	**N° de Acciones**	**% de Participación**
BICECORP SA	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros	54.739	0,09%	54.739	0,09%
Total	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

c. Transacciones de acciones:

No se han cursado transacciones de acciones durante el año 2010.

d. Dividendos:

(i) Con fecha 29 de marzo de 2010 el Directorio del Banco acordó proponer a la Junta General Ordinaria de Accionistas, que tendrá lugar el 28 de abril del presente, distribuir un dividendo definitivo de $ 304,94 por acción.

(ii) Con fecha 4 de febrero de 2009 se puso a disposición de los accionistas un dividendo eventual de $91,54 por acción. El total del dividendo, MM$5.420, fue imputado al fondo de dividendos eventuales.

(iii) Con fecha 26 de mayo de 2009 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $137,33 por acción (MM$8.131). El total del dividendo fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

e. Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2010 MM$	**2009** MM$
Utilidad Diluida y Utilidad Básica		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	8.608	4.355
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio básico por acción (en pesos)	145,4	73,6
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	8.608	4.355
Número medio ponderado de acciones en circulación	59.207.691	59.207.691
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	59.207.691	59.207.691
Beneficio diluido por acción (en pesos)	145,4	73,6

f. Diferencias de cambios netas:

al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, no existen diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

g. Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aun no han ocurrido.

Cuentas de valoración:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es realizada o deteriorada.

24. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2010			31-03-2009		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	10	-	10	174	-	174
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	19.572	1.418	20.990	33.416	(14.558)	18.858
Colocaciones para vivienda	1.076	537	1.613	999	(4.541)	(3.542)
Colocaciones para consumo	1.821	18	1.839	2.088	(122)	1.966
Instrumentos de Inversión	284	97	381	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	133	-	133	198	(24)	174
Subtotales	22.896	2.070	24.966	36.875	(19.245)	17.630
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	281	14	295	64	56	120
Colocaciones para vivienda	68	20	88	8	2	10
Colocaciones para consumo	5	-	5	9	-	9
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	354	34	388	81	58	139
Total de ingresos y reajustes	23.250	2.104	25.354	36.956	(19.187)	17.769

b. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	31-03-2010			31-03-2009		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Contingente:						
Colocaciones comerciales	282	14	296	64	56	120
Colocaciones para vivienda	68	20	88	9	-	9
Colocaciones para consumo	5	-	-	8	2	10
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	355	34	384	81	58	139

c. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2010			31-03-2009		
Concepto	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Depósitos a la vista	-	8	8	-	107	107
Contratos de retrocompra	(390)	-	(390)	(1.278)	-	(1.278)
Depósitos y captaciones a plazo	(5.818)	(1.195)	(7.013)	(20.641)	9.215	(11.426)
Obligaciones con bancos	(351)	-	(351)	(1.587)	1	(1.586)
Instrumentos de deuda emitidos	(2.657)	(990)	(3.647)	(2.394)	5.366	2.972
Otras obligaciones financieras	(659)	(55)	(714)	(752)	143	(609)
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(5)	(5)	-	(12)	(12)
Totales gastos por intereses y reajustes	(9.875)	(2.237)	(12.112)	(26.652)	14.820	(11.832)

25. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4.047	2.589
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.117	991
Comisiones por servicios de tarjetas	694	623
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	661	547
Remuneraciones por intermediación de seguros	248	264
Comisiones por avales y cartas de crédito	143	143
Comisiones por administración de cuentas	22	21
Comissiones por cambio de moneda	62	64
Comisiones por asesorías financieras	37	40
Otras	488	572
Totales de Ingresos por comisiones	7.519	5.854

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(379)	(361)
Comisiones por operación con valores	(135)	(106)
Comisiones por transacciones interbancarias	-	-
Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior	(46)	(57)
Otras comisiones pagadas	(47)	(50)
Totales de gastos por comisiones	(607)	(574)

26. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Cartera de negociación	12.100	11.552
Contratos de instrumentos derivados	(4.412)	(2.993)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Otros	-	-
Totales	7.688	8.559

27. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	**31-03-2009** MM$
Diferencia de cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.358	4.015
Pérdida por diferencia de cambio	(2.599)	(4.902)
Subtotales	(1.241)	(887)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	2.731	(4.969)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(2.159)	3.480
Subtotales	572	(1.489)
Totales	(669)	(2.376)

28. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(4.471)	-	-	(269)	(4.740)
- Provisiones grupales	-	-	(26)	(245)	-	(271)
Resultado por constitución de provisiones		(4.471)	(26)	(245)	(269)	(5.011)
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	36	11	71	-	118
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito al 31 de marzo de 2010	-	(4.435)	(15)	(174)	(269)	(4.893)

31-03-2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(2.632)	-	-	-	(2.632)
- Provisiones grupales	-	-	(8)	(329)	-	(337)
Resultado por constitución de provisiones	-	(2.632)	(8)	(329)	-	(2.969)
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	113	113
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	113	113
Recuperación de activos castigados	-	9	-	58	-	67
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito al 31 de marzo de 2010	-	(2.623)	(8)	(271)	113	(2.789)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que podrían derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

29. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los ejercicios 2010 y 2009, es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Remuneraciones del personal	(6.088)	(4.909)
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	(114)	(98)
Gastos de capacitación	(35)	(31)
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	(551)	(372)
Totales	(6.788)	(5.410)

30. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Gastos generales de Administracion	**(2.628)**	**(2.400)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(184)	(165)
Arriendos de oficinas	(482)	(390)
Arriendo de equipos	(25)	(24)
Primas de seguros	(56)	(61)
Materiales de oficina	(89)	(116)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.151)	(970)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(124)	(171)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(34)	(37)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(15)	(7)
Gastos judiciales y notariales	(19)	(42)
Honorarios por informes técnicos	(37)	(13)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(27)	(22)
Honorarios por clasificación de títulos	(2)	(3)
Otros gastos generales de administración	(383)	(379)
Servicios subcontratados	**(197)**	**(231)**
Procesamiento de datos	(67)	(75)
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	-	-
Otros	(130)	(156)
Gastos del directorio	**(172)**	**(87)**
Remuneraciones del directorio	(172)	(87)
Otros gastos del directorio	-	-
Publicidad y propaganda	**(352)**	**(381)**
Impuestos, contribuciones, aportes	**(421)**	**(420)**
Contribuciones de bienes raíces	(27)	(24)
Patentes	(168)	(154)
Otros impuestos	(16)	(35)
Aporte a la SBIF	(210)	(207)
Totales	(3.770)	(3.519)

31. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante el primer trimestre de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(421)	(443)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	(437)	(295)
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de marzo	(858)	(738)

b. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	-	-

c. La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y marzo de 2010 y los saldos al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros			
	Activo fijo MM$	**Intangibles** MM$	**Instrumentos de inversión** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	21.577	1.750	-	23.327
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.838	1.043	-	2.881
Bajas y ventas del ejercicio	(321)	-	-	(321)
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	23.094	2.793	-	25.887
Saldos al 1 de enero de 2010	23.094	2.793	-	25.887
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	421	437	-	858 -
Bajas y ventas del ejercicio	(4)	-	-	(4)
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	23.511	3.230	-	26.741

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos e intangibles al 31 de marzo de 2010 y 2009

32. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	47	22
Otros ingresos	5	
Subtotales	52	22
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	1
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	1
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	5	-
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	81
Recuperación de gastos	266	260
Arriendo de oficinas	114	95
Otros ingresos operacionales	209	288
Subtotales	594	724
Totales	646	747

b. Otros gastos operacionales:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	-	(100)
- Castigo de bienes recibidos en pago	(91)	
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(15)	(11)
Subtotales	(106)	(111)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Provisiones adicionales para colocaciones	(553)	-
- Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(553)	-
Otros gastos		
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizac	(212)	(188)
Gastos tarjetas de crédito	(156)	(140)
Gastos por operaciones de leasing	(59)	-
Deterioro de Bienes Recuperados Leasing	-	-
Gastos programa dólares BICE	(176)	(34)
Gastos por transacciones debito y ATM (Cajero Automático)	(40)	(50)
Otros gastos	(93)	(102)
Subtotales	(736)	(514)
Totales	(1.395)	(625)

33. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2010 el 99,91% (99,91% al 31 de diciembre de 2009) de las acciones del banco, correspondientes a 59.152.952 (59.152.952 al 31 de diciembre de 2009) acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en nota 23 b.

a. Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	2010			2009		
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas naturales** MM$	**Empresas Productivas** MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas naturales** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	14.253.270	343	-	16.039.354	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	5
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	94
	14.253.270	343	-	16.039.354	-	99
Colocaciones brutas						
Provisión sobre colocaciones	(67.894)	-	-	(75.838)	-	-
Colocaciones netas	14.185.376	343	-	15.963.516	-	99
Créditos contingentes:						
Comerciales	3.402	-	-	2.125	-	-
Total créditos contingentes	3.402	-	-	2.125	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-			(9)	-	-
Colocaciones contingentes netas	3.402	-	-	2.116	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante el primer trimestre de 2010 y 2009

2010	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$
Dominante	-	-	-	-	-	-	-
Entidades con control conjunto	-	-	-	-	-	-	-
o influencia significativa sobre	-	-	-	-	-	-	-
la entidad	-	-	-	-	-	-	-
Dependientes	-	-	-	-	-	-	-
Negocios conjuntos en los que	-	-	-	-	-	-	-
la entidad es uno de los partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección	-	-	-	-	-	-	-
de la entidad o de su dominante	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	116	-	116	-	-
2009							
Dominante	-	-	-	-	-	-	-
Entidades con control conjunto	-	-	-	-	-	-	-
o influencia significativa sobre	-	-	-	-	-	-	-
la entidad	-	-	-	-	-	-	-
Dependientes	-	-	-	-	-	-	-
Negocios conjuntos en los que	-	-	-	-	-	-	-
la entidad es uno de los partícipes	-	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección	-	-	-	-	-	-	-
de la entidad o de su dominante	-	-	-	-	-	-	-
Otras partes vinculadas	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	60	-	-	-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009:

	2010 MM$	2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	7.393
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	1.278	10.072
Depósitos a la vista	4.194	6.258
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.383	18.871
Otros pasivos	-	-
Ventas con pactos	-	507

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y 2009:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2010		31-03-2009	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	196	(242)	522	(311)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación		(40)		
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos		(40)		(40)
Totales	196	(322)	522	(351)

e. Contratos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009:

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Descripción del Contrato	Canon	Monto en resultado	
			2010 MM$	2009 MM$
BICE Chileconsult Asesoría Financieras S.A.	Arrendamiento Teatinos 220 p5	UF 122 mensual	(8)	(8)
Cominco S.A.	Arrendamiento Teatinos 220 p8-11	UF178 mensual	(11)	(11)
Cominco S.A.	Arrendamiento Teatinos 248 p6	UF91 mensual	(5)	(5)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendamiento Teatinos 220 p6	UF255 mensual	(16)	(16)

f. Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia durante el año 2010 y 2009:

Las remuneraciones pagadas al personal clave del Grupo consolidado corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	343	380
Remuneración directorio	172	87
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Totales	515	467

De acuerdo con lo dispuesto por la Junta de Accionistas, el Directorio de Banco BICE percibe remuneraciones por concepto de participación sobre las utilidades hasta por un monto máximo de un 2% de las utilidades líquidas del ejercicio, cifra a la cual se le imputa las dietas por asistencia a sesiones. Por ambos conceptos se ha provisionado con cargo a los resultados de 2010 y 2009 las sumas de MM$172 y MM$87, respectivamente.

g. Entidades del grupo:

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación	
	2010	**2009**
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el personal clave del Banco está conformado por la alta Administración, representada por la Gerencia General, los Gerentes Divisionales y otros Gerentes de las respectivas áreas de apoyo a la gestión del Banco.

34. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable.

a) Activos y pasivos financieros que se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera:

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera se presentan a valor razonable, esto es, instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta, son valorizados según Nivel 2 norma IFRS 7. Es decir, que al no existir un mercado lo suficientemente activo que permita utilizar precios de operaciones actuales observables en el mercado sobre los mismos instrumentos en cartera, la entidad establece el valor razonable utilizando técnicas de valorización. Las diferentes técnicas de valorización (curvas de rendimiento, bootstrapping, etc.), de uso común en el

mercado, incluyen la utilización de operaciones de mercado observadas en transacciones bursátiles o las informadas por los distintos brokers, de forma de asegurar la independencia de la información. El objeto del uso de una técnica de valorización es establecer, en la fecha correspondiente a la valorización, cuál habría sido el precio de una transacción realizada en condiciones de independencia mutua y motivada por las consideraciones normales del negocio.

El valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	Valor Razonable	
	2010 MM$	2009 MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	447.925	472.916
Contratos de derivados financieros	49.356	63.466
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	37.750	36.795
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	60.471	60.282

b) Activos y pasivos financieros que no se presentan a valor razonable en los Estados de Situación Financiera:

En esta categoría se clasifica el resto de los instrumentos financieros, donde destacan las colocaciones y captaciones del Banco. En el Estado de Situación Financiera estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna “Valor libro” en cuadro que se adjunta a continuación. Los valores bajo la columna “Valor razonable estimado” corresponden a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir o pagar, descontado a la tasa de interés de mercado relevante vigente a esa fecha para cada tipo de operación. Los valores que se incluyen en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco, como tampoco consideran el riesgo de crédito futuro.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	2010		2009	
	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	93.774	93.774	91.427	91.427
Operaciones con liquidación en curso	45.101	45.101	52.943	52.943
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.828	1.828	-	-
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.925.180	1.953.174	1.906.120	1.905.860
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	343.403	343.403	352.889	352.889
Operaciones con liquidación en curso	21.821	21.821	22.764	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	173.037	172.990	280.136	279.769
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.241.732	1.255.685	1.212.785	1.213.782
Obligaciones con bancos	128.475	127.759	162.988	162.404
Instrumentos de deuda emitidos	285.562	292.679	226.028	227.480
Otras obligaciones financieras	114.489	111.586	97.230	95.242

35. ADMINISTRACION DEL RIESGO

Introducción:

En instituciones financieras la gestión eficaz de riesgo es condición necesaria para la creación de valor en forma sostenible en el tiempo.

Dicha gestión ha de ir encaminada, no a la eliminación del riesgo, pues éste constituye una parte importante de los beneficios en la actividad financiera, sino a su control eficiente, intermediación y gobierno dentro de los límites de tolerancia definidos por el Banco.

Para Banco BICE, la calidad en la gestión del riesgo constituye una de las señales de identidad y por lo tanto eje prioritario de actuación. De acuerdo a lo anterior, la gestión de riesgo en el Banco BICE se inspira en el principio de independencia de la función de riesgos y alto involucramiento del Directorio en la definición de la filosofía y nivel de tolerancia al riesgo. Los responsables del riesgo de crédito y mercado dependen directamente del Gerente General.

Estructura de la administración del riesgo:

Riesgo de crédito:

El Directorio del Banco participa activamente en el proceso de crédito, a través de la definición de las políticas y normas de crédito, la aprobación de la metodología de clasificación de riesgo, usadas por el Banco y del análisis y aprobación anual de suficiencia de provisiones sobre la cartera de colocaciones. Asimismo, periódicamente analiza y aprueba los informes de gestión de riesgo de crédito, preparados por la gerencia de crédito, en los cuales se

evalúa el riesgo de la cartera de colocaciones del Banco, su concentración por grupo económico, como asimismo por área de negocios.

En lo que se refiere a las normas de crédito e inversión del Banco, éstas han sido aprobadas por el Directorio. En ellas se establecen las políticas de crédito y las atribuciones de gerentes, subgerentes y ejecutivos del Banco. Dichas atribuciones son personales, y corresponden a los límites máximos de aprobación de créditos de los citados gerentes y ejecutivos y deben ser ejercidas dentro de los comités de crédito en que ellos participan.

Adicionalmente, estas normas establecen que todas aquellas líneas de crédito que superan los límites de aprobaciones mencionados en dichas normas, deben ser presentadas a los comités de rango superior del Banco. Todas las líneas de crédito que se presenten a estos comités requieren del análisis, evaluación y aprobación previa de la Gerencia de Crédito.

A este respecto, la Gerencia de Crédito es autónoma y depende directamente del Gerente General. Entre sus responsabilidades, tal como se mencionó precedentemente, se encuentra participar en la evaluación, clasificación por riesgo de crédito y aprobación de las líneas de crédito, y ser una contraparte efectiva de las áreas comerciales, tanto de la banca de empresas como de la banca de personas.

Para evaluar el grado de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones, el Banco utiliza un sistema de calificación de riesgo de los deudores a objeto de determinar las provisiones que se requieren para cubrir los deterioros que se produzcan en su cartera de colocaciones. El actual marco de calificaciones de riesgos se compone de 10 categorías de riesgo, que reflejan los distintos riesgos de incobrabilidad y garantías disponibles u otro tipo de factor mitigante de riesgo de crédito.

La responsabilidad de clasificar a la cartera de colocaciones en los distintos niveles de riesgo, es de los ejecutivos comerciales. Adicionalmente, la Gerencia de Crédito evalúa las clasificaciones de riesgo otorgadas a los clientes de la cartera de colocaciones del Banco. En relación a este último punto, es responsabilidad de la Gerencia de Crédito, asesorar a los ejecutivos de cuenta de las áreas comerciales del Banco a objeto que exista consistencia en la determinación del nivel de riesgo.

Riesgo de Mercado:

El Directorio fija límites globales a las posiciones en instrumentos financieros que tengan propósito de negociación y a los descalces de liquidez, así como a las exposiciones estructurales a los riesgos de tasas de interés, de monedas e índices de reajustabilidad. El Directorio fija políticas para las actividades con instrumentos derivados. Entre otros aspectos, esas directrices establecen los criterios para la aprobación de nuevos productos, límites a las posiciones abiertas en esos instrumentos y a los riesgos asociados. Esas políticas exigen, también, la existencia de metodologías documentadas para la valorización de los instrumentos y la medición de los riesgos. Todos esos límites son revisado por el Directorio, como mínimo, una vez al año.

El Banco posee una gerencia de riesgos de mercado o contraloría financiera cuya función principal es evaluar y monitorear que los riesgos asumidos en las operaciones del Banco estén dentro de los límites y delineamientos fijados en política y no comprometan los resultados ni la situación patrimonial del Banco. La gerencia de gestión de riesgos financieros o contraloría financiera, reporta directamente al Gerente General y está organizada de la siguiente forma: un gerente de área más dos analistas.

Las decisiones de política relacionadas a los riesgos financieros son evaluadas y aprobadas en el comité de finanzas que opera mensualmente. El comité es conformado por cuatro directores designados. Participan también en este comité el gerente general, el gerente de la división finanzas, el gerente de planificación y desarrollo, además del contralor financiero.

Asimismo la Contraloría del Banco cuenta con un auditor de riesgo financiero especialista en el tema, cuyo ámbito de acción debe incluir la función de finanzas y de la contraloría financiera.

Sistema y reportes utilizados:

Respecto al riesgo de crédito, la Gerencia de Crédito es la principal encargada de efectuar el seguimiento de riesgo de crédito de la cartera de colocaciones del Banco. Para ello cuenta con una serie de herramientas que le permiten realizar un control exhaustivo y permanente del nivel del riesgo de crédito de los clientes de la banca corporativa y de la banca de personas del Banco.

Entre otros instrumentos, el Banco cuenta con diversos comités especiales, donde la Gerencia de Crédito en conjunto con las áreas comerciales, evalúan permanentemente el riesgo de la cartera de colocaciones. Asimismo, cuenta con sistemas que le permiten monitorear oportunamente el comportamiento de pagos de sus clientes, tanto interno como en el sistema financiero.

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por Banco BICE para el control del riesgo de mercado están los descalces de tasas de interés y las sensibilidades en resultados ante variaciones en los niveles de tasas de interés, el Valor en Riesgo (VaR) y el análisis de escenarios, además de los informes normativos de riesgo de mercado (C40, C41 y C43).

La definición de los archivos normativos señalados es la siguiente:

Archivo C40: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de tasa de interés y de reajustabilidad en el libro de banca.

Archivo C41: En este archivo se informan los flujos asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

Archivo C43: En este archivo se informan los flujos consolidados (Banco y sus filiales) asociados a los riesgos de mercado según metodología estandarizada.

De acuerdo a lo anterior, la evolución del C40 (riesgo de tasas de interés y reajustabilidad del Libro de Banca) y C43 (riesgo de tasa de interés del Libro de Negociación y descalce de monedas para todo el Balance) durante el año 2010 y 2009 es el siguiente:

Antecedentes	**2010** MM$	**2009** MM$
ERM Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	5.249	6.646
Riesgo de moneda	401	512
ERM Libro de Negociación	5.650	7.158
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo		
Riesgo de Tasa	3.904	5.262
Riesgo de Reajustabilidad	2.697	3.014
Exposicion Total	6.601	8.276
Intereses y Reajustes Netos	75.553	61.436
Exposición de largo plazo	14.428	16.180

Asimismo, se lleva un seguimiento diario de las posiciones, realizando un control exhaustivo de los cambios que se producen en las carteras con el fin de detectar las posibles incidencias que puedan haber para su inmediata corrección. La elaboración diaria de la cuenta de resultados es un excelente indicador de riesgo, en la medida en que permite ver y detectar el impacto que las variaciones en las variables financieras han tenido en las carteras.

Principales riesgos que afectan al banco:

Riesgo de crédito: El riesgo de crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta el Banco si un cliente o contraparte, en un instrumento financiero, no cumple con sus obligaciones contractuales. Este riesgo se origina principalmente por los préstamos otorgados a clientes.

A objeto de controlar y mitigar los riesgos de crédito, la política aprobada por el Directorio, establece que todos los clientes deben contar con una línea de crédito autorizada en un comité de crédito. Las aprobaciones de estos comités pueden darse en términos de clientes individuales y/o clientes pertenecientes a un grupo económico.

El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores y países.

Las líneas de crédito a clientes individuales como asimismo aquellas a grupos económicos, son revisadas a lo menos una vez al año por los comités de crédito del Banco.

Es responsabilidad de la Gerencia de Crédito evaluar, a través de análisis financieros de los clientes, la capacidad de los deudores como asimismo de los potenciales deudores, de generar los recursos de caja suficientes para efectos de cumplir con los términos contractuales de los préstamos otorgados por el Banco. Adicional a lo anterior, y con el objeto de mitigar los riesgos de crédito, el Banco requiere normalmente de los deudores y potenciales deudores, el otorgamiento de garantías reales y/o personales que caucionen los créditos otorgados.

La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de pago de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

Contratos de derivados financieros:

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado.

Compromisos contingentes:

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Estado de Situación Financiera: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.
Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

Instrumentos financieros:

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad a los emisores utilizando ratings internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		2010		2009	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Adeudado por bancos	9	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	1.925.180	1.887.499	1.906.120	1.872.573
Contratos de derivados financieros	8	49.356	49.356	63.466	63.466
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	1.828	1.828	-	-
Intrumentos de inversión disponibles para la venta	11	37.750	37.750	36.795	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-	-	-
Otros activos	16	-	-	-	-
Créditos contingentes	22	694.840	693.260	710.705	709.394
Totales		2.708.954	2.669.693	2.717.086	2.682.228

Garantías:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$1.546.669 y MM$1.533.311, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

Calidad de los créditos por clase de activo financiero:

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2010	**A1** MM$	**A2** MM$	**A3** MM$	**B** MM$	**Cartera normal** MM$	**Cartera deteriorada** MM$	**Total** MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	3	191.371	383.539	988.095	1.563.008	100.243	1.663.251
Calsificacion Grupal	-	-	-	-	258.545	3.384	261.929
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	3	191.371	383.539	988.095	1.821.553	103.627	1.925.180
2009							
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes							
Clasificación Individual	10.128	209.859	391.450	951.255	1.562.692	79.302	1.641.994
Calsificacion Grupal	-	-	-	-	260.610	3.516	264.126
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-
Totales	10.128	209.859	391.450	951.255	1.823.302	82.818	1.906.120

Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2 y A3: En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras.

Créditos Clasificados en las Categorías B: En esta categoría se clasifican los deudores que presentan algún riesgo, pero que no muestran señales de deterioro al punto de que frente a situaciones previsibles adversas de negocios, económicas o financieras, el deudor analizado dejaría de pagar alguna de sus obligaciones.

En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, D1 y D2), se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías en estas condiciones corresponden a una clasificación basada en el nivel de pérdidas esperadas de los créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, de acuerdo a la metodología utilizada para el efecto. Para el caso, los siguientes son los niveles de pérdida esperados por categoría:

Créditos Clasificados en Categoría C1: Pérdida esperada hasta un 3%.

Créditos Clasificados en Categoría C2: Pérdida esperada entre un 3% y un 19% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C3: Pérdida esperada entre un 19% y un 29% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C4: Pérdida esperada entre un 29% y un 49% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría D1: Pérdida esperada entre un 49% y un 79% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría D2: Pérdida esperada más de un 79%.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	2010			
	Menor de 30 días MM$	**Entre 30 y 59 días** MM$	**Entre 60 y 89 días** MM$	**Total** MM$
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26.056	3.625	197	29.878
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	26.056	3.625	197	29.878

	2009			
	Menor de 30 días	**Entre 30 y 59 días**	**Entre 60 y 89 días**	**Total**
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.454	5.874	808	23.136
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	16.454	5.874	808	23.136

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$14.943 y MM$16.474, respectivamente.

Riesgo de liquidez - Es el riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósito a plazo, pagos de garantías, desembolso de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

El Directorio fija límites en una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda,

lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) Descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;

(ii) Descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y

(iii) Descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología estándar para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología es conservadora ya que no permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad. Se debe tener en cuenta, sin embargo, que esta metodología asume que la cartera de renta fija del Libro de Negociación es liquidable en el corto plazo independiente de su plazo contractual, conforme a que su naturaleza es de trading.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la situación de liquidez según los límites normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	2010					2009				
	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen	Flujo de efectivo por activos	Flujo de efectivo por pasivos	Descalce	Límite	Margen
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	794.826	823.190	(28.364)	208.642	180.278	794.079	815.248	(21.169)	206.934	185.765
plazo hasta 90 días	1.030.891	1.226.625	(195.734)	417.285	221.551	1.041.374	1.321.503	(280.129)	413.868	133.739
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	146.381	194.849	(48.468)	208.642	160.174	95.062	136.172	(41.110)	206.934	165.824

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresadas o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. El Directorio establece límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

2010	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	41.520	10.340	34	576	30	-	41.274
Transacciones con liquidación en curso	25.241	256	-	-	65	-	19.539
Instrumentos para negociación	-	3.975	-	-	-	302.000	141.950
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	1.828
Contratos de derivados financieros	611	-	-	-	-	-	48.745
Colocaciones	286.068	1.091	30	-	-	806.957	793.353
Instr de Inversión Disponible Para la Venta	-	-	-	-	-	37.750	-
Otros activos	921	98	-	-	-	1	123.380
Total activos	354.361	15.760	64	576	95	1.146.708	1.170.069
Depósitos a la vista	(58.499)	(9.299)	(24)	(195)	(16)	(5.557)	(269.813)
Transacciones con liquidación en curso	(687)	-	-	(358)	-	-	(20.776)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(1.102)	-	-	-	-	-	(171.935)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(129.435)	(5.487)	-	-	-	(414.513)	(692.297)
Contratos de derivados financieros	(2.452)	-	-	-	-	-	(58.019)
Obligaciones con bancos	(127.398)	(969)	(30)	-	(58)	(20)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(285.562)	-
Otras obligaciones financieras	(96.375)	-	-	-	-	(16.839)	(1.275)
Otros pasivos	(943)	-	-	-	-	(1)	(107.693)
Total pasivos	(416.891)	(15.755)	(54)	(553)	(74)	(722.492)	(1.321.808)
Activo (pasivo) neto	(62.530)	5	10	23	21	424.216	(151.739)
Contratos o Compromisos de Créditos	17.472	-	-	-	-	36.853	469.306
Posición neta activo (pasivo)	(45.058)	5	10	23	21	461.069	317.567

2009	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	14.930	10.855	111	71	78	-	65.382
Transacciones con liquidación en curso	19.207	509	-	-	-	-	33.227
Instrumentos para negociación	4.489	-	-	-	-	367.491	100.936
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	478	-	-	-		-	62.988
Creditos y cuentas x cobrar a clientes	256.386	1.140	17	100	-	821.316	793.614
Instrumentos de inversión	-	-	-	-		36.795	-
Otros activos	556	45	-	-		1	131.299
Total activos	296.046	12.549	128	171	78	1.225.603	1.187.446
Depósitos a la vista	(51.260)	(4.972)	-	(5)	(3)	(13.120)	(283.528)
Transacciones con liquidación en curso	(7.206)	-	(110)	(65)	(48)	-	(15.334)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(2.575)	-	-	-		(268)	(277.293)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(58.963)	(6.542)	-	-		(386.828)	(760.452)
Contratos de derivados financieros	(2.132)	-	-	-		-	(58.150)
Obligaciones con bancos	(128.759)	(1.044)	(17)	(100)	-	(21)	(33.046)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-		-	(226.028)
Otras obligaciones financieras	(84.741)	-	-	-		(11.030)	(1.460)
Otros pasivos	(17)	-	-	-		(1)	(99.954)
Total pasivos	(335.653)	(12.558)	(127)	(170)	(51)	(411.268)	(1.755.245)
Activo (pasivo) neto	(39.607)	(9)	1	1	27	814.335	(567.799)
Contratos o compromisos de crédito	16.916	-	-	-		44.572	469.075
Posición neta activo (pasivo)	(22.691)	(9)	1	1	27	858.907	(98.724)

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°36

Riesgo de mercado - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés - El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio - Es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del riesgo de tipo de interés y del riesgo de tipo de cambio), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" - VaR (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad al margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas antes cambios en la estructura de tasa de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$5.249y MM$6.646, para el riesgo de moneda era de MM$401 y MM$512, respectivamente.

El cálculo del "Valor en Riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. El Directorio define límites sobre el Valor en Riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de una vez cada 60 días. El

resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por el Directorio para todas las operaciones de negociación en materia de tasas de interés y para todo el balance, individual y consolidado, respecto al riesgo de monedas. Esos límites son monitoreados diariamente por la gerencia.

Riesgo operacional:

Es el riesgo que por fallas humanas, en los procesos operacionales o de sistemas, por causas tanto internas o externas, con implicancias legales o regulatorias, el Banco presente pérdidas financieras. Si bien no es posible eliminar todos los riesgos operacionales, éstos se pueden mitigar a través del funcionamiento de un marco de administración y control, que permite actuar en forma temprana y continúa sobre la exposición a los riesgos. Para ello, el Banco ha definido los mecanismos internos, herramientas y responsabilidades para la identificación, cuantificación, mitigación y control de los riesgos en toda la organización.

Riesgo de prepago:

Es el riesgo de que el Banco pueda incurrir en pérdidas financieras en el caso de que los clientes decidan o soliciten pagar en forma anticipada.

El Banco utiliza modelos para proyectar los impactos de los prepagos de créditos hipotecarios financiados por mutuos. Para el resto de los créditos de largo plazo, no se estima el impacto de prepago por poseer la mayoría cláusulas de prepago. Dichos modelos son de predicción estadística, que permiten inferir qué sucederá con el prepago de Mutuos Hipotecarios de Banco BICE, dadas las tasas de prepago históricas de letras del Banco BICE clasificadas por emisión y por vencimiento. De esta manera se estima con cierto nivel de confianza las tasas de prepago de propia emisión del Banco, por rango de emisión y por plazo de vencimiento.

Requerimientos de capital:

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y las provisiones adicionales hasta por un monto equivalente al 1,25% de los activos ponderados por riesgo, y

b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y las inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente,

no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran, para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	2010		2009	
	Activos consolidados MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$	**Activos consolidados** MM$	**Activos ponderados por riesgo** MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	93.774	9	91.427	9
Operaciones con liquidación en curso	45.101	6.853	52.943	6.064
Instrumentos para negociación	447.925	63.295	472.916	71.852
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.828	1.828	-	-
Contratos de derivados financieros	86.583	32.010	104.695	38.062
Adeudados por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.887.499	1.804.561	1.872.573	1.789.737
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	37.750	8.965	36.795	8.958
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	735	735	732	731
Intangibles	2.094	1.211	2.348	1.405
Activo fijo	17.049	17.049	17.120	17.120
Impuestos corrientes	-	-		-
Impuestos diferidos	42.305	4.230	43.555	4.356
Otros activos	62.217	62.215	68.147	68.146
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	416.740	250.044	178.831	106.978
Total activos ponderados por riesgo	3.141.600	2.253.005	2.942.082	2.113.418

	2010		2009	
	Monto MM$	**Razón** %	**Monto** MM$	**Razón** %
Capital Básico	209.991	6,68	206.935	7,03
Patrimonio Efectivo	279.542	12,41	275.696	13,05

36. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

2010	A la vista M$	Hasta 1 mes M$	Entre 1 y 3 meses M$	Entre 3 y 12meses M$	Subtotal hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	Subtotal sobre 1 año M$	Total M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	93.774				93.774	-	-	-	93.774
Operaciones con liquidación en curso		45.101			45.101	-	-	-	45.101
Instrumentos para negociación		365.676	82.249		447.925	-	-	-	447.925
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		1.828			1.828	-	-	-	1.828
Contratos de derivados financieros		2.617	2.285	9.659	14.561	29.595	5.200	34.795	49.356
Adeudado por bancos					-			-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)		205.421	200.723	428.694	834.838	448.514	588.813	1.037.327	1.872.165
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		2.136	13.069	21.371	36.576	1.174	-	1.174	37.750
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	93.774	622.779	298.326	459.724	1.474.603	479.283	594.013	1.073.296	2.547.899
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	343.403				343.403	-	-	-	343.403
Operaciones con liquidación en curso		21.821			21.821	-	-	-	21.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		67.260	105.777		173.037	-	-	-	173.037
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)		360.389	185.441	585.153	1.130.983	102.502	2.584	105.086	1.236.069
Contratos de derivados financieros		2.164	1.731	11.825	15.720	31.028	13.723	44.751	60.471
Obligaciones con bancos		39.960	3.616	84.899	128.475	-	-	-	128.475
Instrumentos de deuda emitidos		1.555	951	12.018	14.524	158.753	112.285	271.038	285.562
Otras obligaciones financieras	-	5.822	1.797	5.766	13.385	67.072	34.032	101.104	114.489
Total pasivos	343.403	498.971	299.313	699.661	1.841.348	359.355	162.624	521.979	2.363.327

2009		Hasta 1 mes M$	Entre 1 y 3 meses M$	Entre 3 y 12meses M$	Subtotal hasta 1 año M$	Entre 1 y 5 años M$	Más de 5 años M$	Subtotal sobre 1 año M$	Total M$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	91.427	-	-	-	91.427	-	-	-	91.427
Operaciones con liquidación en curso	-	52.943	-	-	52.943	-	-	-	52.943
Instrumentos para negociación	-	313.814	83.100	76.002	472.916	-	-	-	472.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	11.115	11.773	16.890	39.778	19.731	3.957	23.688	63.466
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	211.190	217.476	406.184	834.850	443.687	580.355	1.024.042	1.858.892
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5.129	2.090	29.576	36.795			-	36.795
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-			-	-
Total activos	91.427	594.191	314.439	528.652	1.528.709	463.418	584.312	1.047.730	2.576.439
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	352.889	-	-	-	352.889	-	-	-	352.889
Operaciones con liquidación en curso	-	22.764	-	-	22.764	-	-	-	22.764
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	87.559	90.563	102.014	280.136	-	-	-	280.136
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	300.125	345.490	441.546	1.087.161	118.372	2.542	120.914	1.208.075
Contratos de derivados financieros	-	6.377	6.772	15.186	28.335	20.024	11.923	31.947	60.282
Obligaciones con bancos	-	48.573	51.140	63.275	162.988	-	-	-	162.988
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.811	1.908	3.163	8.882	85.988	131.158	217.146	226.028
Otras obligaciones financieras	1.604	2.061	1.223	5.804	10.692	59.669	26.869	86.538	97.230

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

37. HECHOS POSTERIORES

i) En Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 28 de abril de 2010, se acordó distribuir, a contar del día 24 de mayo de 2010, un dividendo de $ 304,94 por acción.

ii) En el período entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos.

Pedro Robles Echeverría
Gerente División Operaciones e Informática

Fernando García Zapata
Gerente de Contabilidad y Control Financiero

René Lehuedé Fuenzalida
Gerente General

BBVA

DIRECTORIO

Presidente	José Said Saffie
Vicepresidente	Vicente Rodero Rodero
Directores	
	Luis Carranza Legarte
	José San Blas Contreras
	Francisco Leon Délano
	Ernesto Bertelsen Repetto
	Ricardo de Tezanos Pinto Domínguez
	Jaime Said Handal
Director Suplente	José Domingo Eluchans Urenda
	Jesús Gonzalo Lozano

ADMINISTRACION

Gerente General	Ignacio Lacasta Casado
Gerente División Comercial Personas y Empresas	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Comercial Banca Minorista	Miguel Angel Domenech Corradossi
Gerente División Planificación y Control Financiero	Salvador Milán Alcaraz
Gerente División de Medios	José Martos Vallecillos
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División de Mercados Globales	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Clientes Globales y Banca Inversiones	José Ignacio Bordali Salamanca
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División Innovación y Desarrollo	Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros consolidados resumidos

31 de marzo 2010

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado consolidado de resultados

$	- Pesos Chilenos
MM$	- Millones de pesos chilenos
US$	- Dólares estadounidenses
MUS$	- Miles de dólares estadounidenses
UF	- Unidades de Fomento

ESTADOS FINANCIEROS
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Indice **Página**

Estados de situación financiera consolidados	1
Estados consolidados de resultados	2
Estados consolidados de resultados integrales	3
Estados consolidados de flujos de efectivo	4
Estados de cambios en el patrimonio	5
Notas a los estados financieros:	
Nota 1 - Información general y principales criterios contables utilizados	6
Nota 2 - Hechos relevantes	24
Nota 3 - Segmentos de negocios	25
Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo	27
Nota 5 - Instrumentos para negociación	28
Nota 6 - Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores	29
Nota 7 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables	30
Nota 8 - Adeudado por bancos	32
Nota 9 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes	33
Nota 10 - Instrumentos de inversión	35
Nota 11 - Inversiones en sociedades	36
Nota 12 - Intangibles	37
Nota 13 - Activo fijo	38

Nota 14 - Impuestos	39
Nota 15 - Otros activos	41
Nota 16 - Depósitos y otras captaciones	42
Nota 17 - Obligaciones con bancos	43
Nota 18 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	44
Nota 19 - Provisiones	44
Nota 20 - Otros pasivos	47
Nota 21 - Contingencias y compromisos	48
Nota 22 - Patrimonio	53
Nota 23 - Intereses y reajustes	56
Nota 24 - Comisiones	57
Nota 25 - Resultado de operaciones financieras	58
Nota 26 - Resultado de cambio neto	59
Nota 27 - Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	60
Nota 28 - Remuneraciones y gastos del personal	61
Nota 29 - Gastos de administración	62
Nota 30 - Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	63
Nota 31 - Otros ingresos y gastos operacionales	64
Nota 32 - Operaciones con partes relacionadas	66
Nota 33 - Valor razonable de activos y pasivos financieros	68
Nota 34 - Administración de riesgos	70
Nota 35 - Vencimiento de activos y pasivos	85
Nota 36 - Hechos posteriores	86

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	**Notas**	**31-03-2010** MM$	**31-12-2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	4	162.650	167.195
Operaciones con liquidación en curso	4	266.193	123.100
Instrumentos para negociación	5	763.590	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	4.968	34.429
Contratos de derivados financieros	7	464.578	416.966
Adeudado por bancos	8	186.715	323.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	4.730.141	4.741.368
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	222.005	296.952
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades	11	1.844	1.838
Intangibles	12	17.387	21.100
Activo fijo	13	53.372	53.977
Impuestos corrientes	14	114	-
Impuestos diferidos	14	94.057	92.824
Otros activos	15	133.179	81.333
TOTAL ACTIVOS		7.100.793	6.809.656
PASIVOS			
Depositos y otras obligaciones a la vista	16	774.575	718.279
Operaciones con liquidación en curso	4	264.062	77.892
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	358.175	495.685
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	3.232.847	3.118.957
Contratos de derivados financieros	7	435.532	430.745
Obligaciones con bancos	17	437.951	368.055
Instrumentos de deuda emitidos	18	834.367	792.457
Otras obligaciones financieras	18	81.057	73.322
Impuestos corrientes	14	17.867	15.061
Impuestos diferidos	14	61.244	59.526
Provisiones	19	43.003	61.605
Otros pasivos	20	76.669	117.855
TOTAL PASIVOS		6.617.349	6.329.439
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	22	224.795	224.795
Reservas	22	238.937	207.311
Cuentas de valoración	22	858	263
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	22	-	-
Utilidad del período	22	26.554	67.987
Provisión para dividendos mínimos	22	(7.966)	(20.396)
Interés no controlador		266	257
TOTAL PATRIMONIO		483.444	480.217
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		7.100.793	6.809.656

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	Notas	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	23	74.883	28.692
Gastos por intereses y reajustes	23	(31.483)	(25.328)
Ingreso neto por intereses y reajustes		43.400	3.364
Ingresos por comisiones	24	17.759	15.769
Gastos por comisiones	24	(2.120)	(2.374)
Ingreso neto por comisiones		15.639	13.395
Utilidad neta de operaciones financieras	25	43.051	34.172
(Pérdida) utilidad de cambio neta	26	(27.383)	36.542
Otros ingresos operacionales	31	5.080	2.618
Total ingresos operacionales		79.787	90.091
Provisiones por riesgo de crédito	27	(13.875)	(16.741)
Ingreso operacional neto		65.912	73.350
Remuneraciones y gastos del personal	28	(14.455)	(15.587)
Gastos de administración	29	(15.741)	(12.020)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(2.286)	(2.533)
Deterioros	30	(718)	(18)
Otros gastos operacionales	31	(1.448)	(14.179)
Total gastos operacionales		(34.648)	(44.337)
Resultado operacional		31.264	29.013
Resultado por inversiones en sociedades	11	31	87
Resultado antes de impuesto a la renta		31.295	29.100
Impuesto a la renta	14	(4.733)	(4.954)
Utilidad consolidada del Período		26.562	24.146
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		26.554	24.135
Interés no controlador	22	8	11
		26.562	24.146
Utilidad por acción de los propietarios del Banco			
Utilidad básica	22	67,5	61,4
Utilidad diluida	22	67,5	61,4

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

IGNACIO LACABA CASADO
Gerente General

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	2010 MM$	**2009** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	26.562	24.146
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	717	585
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	717	585
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	(122)	(98)
Total de otros resultados integrales	595	487
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	27.157	24.633
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	27.149	24.622
Interés no controlador	8	11

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 1 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

	Notas	31-03-2010 MM$ (Millones)	31-03-2009 MM$ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del perído		26.554	24.135
Interés no controlador		8	11
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	30	2.286	2.533
Provisiones por activos riesgosos		16.146	18.426
Provisiones adicionales para colocaciones	31	(1.076)	11.771
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(3.419)	(4.092)
Utilidad por inversiones en sociedades	11	(31)	(87)
Castigo de activos recibidos en pago	31	859	1.001
Impuesto a la renta	14	4.733	4.954
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(31.727)	(120.147)
Ingreso neto por intereses y reajustes	23	(43.400)	(3.364)
Ingreso neto por comisiones	24	(15.639)	(13.395)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION		(44.706)	(78.254)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES			
Disminución (Aumento) neta de adeudado por bancos		136.511	(127.860)
Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		22.836	319.119
Disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		74.947	79.804
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		56.298	65.719
(Disminución) aumento neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(137.532)	2.555
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		207.242	(197.146)
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		3	4
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(98)	(13)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		288.962	75.235
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(216.008)	(156.556)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		210.346	1.976.814
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(212.436)	(2.036.905)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		8.834	(12.258)
Intereses y comisiones recibidas		55.095	(4.021)
Intereses y comisiones pagadas		(141.896)	(159.202)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		17	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		(273.125)	275.801
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		79.996	101.090
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(1.155)	(2.281)
Disminución neta de intangibles		2.487	90
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		1.332	(2.191)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		51.278	36.789
Rescate de bonos		(8.282)	(24.633)
Dividendos pagados		(34.228)	(20.851)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		8.768	(8.695)
FLUJO NETO POSITIVO DEL PERIODO		45.390	11.950
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		887.949	875.999
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	4	933.339	887.949

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS ENTRE EL 01 ENERO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE 2009
(En millones de pesos)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés minoritario MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	224.795	158.419	987	(169)		69.743	(12.566)	441.209	383	441.592
Dividendos pagados						(20.851)	12.566	(8.285)		(8.285)
Provisión para dividendos mínimos							(20.396)	(20.396)		(20.396)
Distribución resultado ejercicio anterior		48.892				(48.892)			(169)	(169)
Resultado integral del ejercicio			(669)	114		67.987		67.432	43	67.475
Patrimonio al 31 de diciembre de 2009	224.795	207.311	318	(55)		67.987	(20.396)	479.960	257	480.217
Saldo al 1° de enero de 2010	224.795	207.311	318	(55)	-	67.987	(20.396)	479.960	257	480.217
Dividendos pagados						(34.228)	20.396	(13.832)	1	(13.831)
Provisión para dividendos mínimos							(7.966)	(7.966)		(7.966)
Ajuste aplicación provisión IFRS Contingentes		(2.133)						(2.133)		(2.133)
Distribución resultado ejercicio anterior		33.759				(33.759)		-		-
Resultado integral del período			717	(122)		26.554		27.149	8	27.157
Patrimonio al 31 de marzo de 2010	224.795	238.937	1.035	(177)		26.554	(7.966)	483.178	266	483.444

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria S.A. es una Sociedad Anónima Abierta, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por Decreto Supremo del Ministerio de Hacienda de 30 de noviembre de 1883. Su traslado de domicilio a Santiago fue autorizado por resolución N°242 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, del 30 de diciembre de 1980.

El domicilio social del Banco está ubicado en Pedro de Valdivia 100, comuna de Providencia, Santiago.

El Banco BBVA es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo BBVA (en adelante, el "Grupo BBVA"). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, las participaciones en entidades asociadas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con las normas internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la S.B.I.F. (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009 y por los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para los mismos períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida del interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aún, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidad	**Participación**	
	31-03-2010	**31-12-2009**
	%	%
BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. (1)	100,00	100,00
BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Corredores de Bolsa Limitada (1)	100,00	100,00
BBVA Asesorías Financieras S.A. (2)	98,602	98,602
BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. (2)	97,489	97,489
BBVA Factoring Limitada (2)	100,00	100,00

(1) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF)

c. Interés minoritario - El interés minoritario representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. Segmentos de negocios - Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación. El detalle de los segmentos de negocios se detallan en Nota 3 a los estados financieros.

e. Moneda funcional - El Banco ha definido como su moneda funcional y de presentación el peso chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera". Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009.

b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran como "Diferencias de conversión" en el rubro de patrimonio denominado "Cuentas de valoración - Diferencias de cambio" del balance de situación consolidado, hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

  Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

  En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

  En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- Activos medidos a valor razonable:

  Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

  Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

  En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

  Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

  - Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
  - Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
  - Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro" Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados de los ejercicios.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k. Colocaciones por préstamos - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

n. Deterioro

- Activos financieros:

  Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto futuro del activo.

  Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

  Los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

  Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado.

- Activos no financieros

  El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

  Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro sera revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

o. Inversiones en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Las inversiones en Sociedades, en que el Banco no tiene influencia significativa, se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

- Softwares

  Los softwares adquiridos por el Banco son reconocidos a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulado.

Los gastos por los softwares desarrollados internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos de los softwares desarrollados internamente incluyen todos los costos directos atribuibles al desarrollo de los softwares, y son amortizados sobre la base de su vida útil. Los softwares desarrollados internamente son reconocidos a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para los softwares, desde la fecha en que se encuentran listos para su uso. La estimación de la vida útil de los softwares son de 3 años.

q. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

• Edificios	43 años
• Equipos	5 años
• Otros activos fijos	5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del Grupo BBVA actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

s. Efectivo y efectivo equivalente - Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco y sus filiales tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y

c) la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco y sus filiales.

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

a) **Avales y fianzas:** Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la S.B.I.F.. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de esa Recopilación.

b) **Cartas de crédito del exterior confirmadas:** Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

c) **Cartas de crédito documentarias:** Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

d) **Boletas de garantía:** Corresponde a las boletas de garantía enteradas como pagaré, a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

e) **Cartas de garantía interbancarias:** Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

f) **Líneas de crédito de libre disposición:** Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

g) **Otros compromisos de crédito:** Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

h) **Otros créditos contingentes:** Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que pueden implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reverso, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

v. Indemnización por año de servicio - El Banco y sus filiales no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio.

w. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco y sus filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada período, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco y sus filiales reconocen, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables y sus valores tributarios. La medición de los impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

x. Políticas de provisiones

- **Deudores evaluados individualmente**

Son sometidos a evaluación individual los siguientes deudores:

- Clientes catalogados como Soberanos.
- Todos los Bancos.
- Sector Financiero No Bancario.
- Empresas con ventas anuales iguales o superiores a MM$1.060.
- Clientes cuyas deudas comerciales igualen o superen los MM$530.
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones transfronterizas.
- Clientes que registren entre sus créditos operaciones denominadas "financiamientos especializados" (Proyectos inmobiliarios; Financiamiento de activos, Concesiones).
- Deudores con operación de factoring o confirming,

No formarán parte de la cartera individual, pese a cumplir con los requisitos señalados anteriormente, aquellos clientes con deuda inferior a $180 millones que presenten al menos una de las siguientes condiciones:

- Cliente con incumplimiento: posee operaciones con cartera vencida o posee operaciones en cobranza judicial o posee colocaciones castigadas o posee impagos en el sistema financiero mayor a 90 días, de acuerdo a las nuevas definiciones de filtros externos de la matriz comercial, o posee

- Estados Financieros desactualizados: fecha del último balance (utilizado para verificar la venta o total de activo) con antigüedad superior a 24 meses, respecto del mes que corre el proceso.

Una vez determinadas las clasificaciones de riesgos que correspondan, luego de utilizar el Rating BBVA, se revisan si los clientes presentan determinadas situaciones de comportamiento crediticio, ya sea interno como externo, las que podrán conducir a categorías de clasificación inferiores, sean de Riesgo Normal (A1, A2, A3 o B) o de Riesgo Superior al Normal (C1, C2, C3, C4, D1 o D2), de acuerdo a lo señalado en el Capítulo E del Compendio de Normas Contables de la S.B.I.F.

En el caso de los clientes clasificados en Riesgo Superior al Normal, la clasificación de riesgos está en función de la pérdida esperada que se estime para cada deudor, la cual considera la recuperación de las deudas vía liquidación de las garantías que respaldan los créditos y aspectos asociados a la capacidad del deudor de generar flujos, según sea el caso.

- **Deudores evaluados grupalmente**

La evaluación grupal va dirigida a los segmentos de Comerciales Grupales, Consumo e Hipotecario Vivienda.

Comerciales grupales

Se entiende por deudores comerciales grupales aquellos clientes que registren créditos comerciales y/o operaciones de leasing y que no se encuentran evaluados individualmente.

Para determinar el nivel de provisiones asociado a estos deudores se aplica una matriz, la cual contempla el uso de 3 variables; comportamiento de pago interno, comportamiento de pago externo y cobertura de garantías.

Créditos de consumo

Los créditos de consumo comprenden préstamos con las siguientes características: los deudores son personas naturales, y los créditos se otorgan para financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de servicios.

Las provisiones se determinan en función de la segmentación de productos de consumo y tramos de días de impagos. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

Hipotecarios de vivienda

La cartera de créditos hipotecarios de vivienda comprende créditos que tienen las siguientes características: su destino es el financiamiento de la adquisición, ampliación, reparación o construcción de una vivienda, el deudor es la persona natural compradora o propietaria de la vivienda y el valor de la garantía hipotecaria cubre, la totalidad del crédito.

Las provisiones se determinan en función de la cantidad de días impagos de la colocación y un indicador de si el titular del crédito hipotecario de vivienda presenta o no alguna renegociación hipotecaria. Los porcentajes de provisión considerados en la matriz están sustentados en un estudio de Pérdida Esperada, que comprende el cálculo de los parámetros de Probabilidad de Incumplimiento y Severidad para esta cartera.

Provisiones adicionales

BBVA puede constituir provisiones adicionales a aquéllas que se derivan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de situaciones negativas que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores. Estas provisiones tienen el carácter de voluntarias.

Cabe señalar, que estas provisiones se constituyen cuando se estima que un sector, industria o grupos de deudores se verán afectados de modo tal que implica incrementar su pérdida esperada, pero no puede establecerse cuál será el impacto individual en cada cliente, lo que impide asignar una clasificación y/o provisión única asociada al respectivo deudor.

- **Política de castigos**

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

y. Bajas de Activos y Pasivos Financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

   a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

   De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración del Banco y filiales realicen juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco y sus filiales a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros son descritos en las siguientes notas:

• NOTAS 12 y 13	La vida útil de los activos materiales e intangibles.
• NOTA 21	Compromisos y contingencias.
• NOTA 30	Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

aa. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009, el Banco y sus filiales no presentan Activos no corrientes mantenidos para la venta.

ab. Dividendos sobre acciones ordinarias - Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco y sus filiales.

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 30% del resultado neto del ejercicio.

ac. Ganancias por acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ad. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standard Board (IASB) emitió NIIF 9, Instrumentos Financieros. Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros y es efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. NIIF 9 especifica como una entidad debería clasificar y medir sus activos financieros. Requiere que todos los activos financieros sean clasificados en su totalidad sobre la base del modelo de negocio de la entidad para la gestión de activos financieros y las características de los flujos de caja contractuales de los activos financieros. Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro.

La Administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el período que comenzará el 1 de enero de 2013, sin perjuicio de lo que establezca la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Administración se encuentra evaluando los efectos de la adopción de esta norma.

Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas

El 4 de noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas. La Norma revisada simplifica los requerimiento de revelación para entidades que sean, controladas, controladas conjuntamente o significativamente influenciadas por una entidad gubernamental (denominada como entidades relacionadas - gubernamentales) y aclara la definición de entidad relacionada. La Norma revisada es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. Se requiere aplicación retrospectiva. Por lo tanto, en el año de aplicación inicial, las revelaciones para los períodos comparativos necesitan ser retesteadas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exención parcial para entidades relacionadas – gubernamentales. Si una entidad aplica ya sea la totalidad de la Norma o la exención parcial para un período que comience antes del 1 de enero de 2011, se exige que se revele ese hecho.

El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no serán aplicables al Banco. Sin embargo, algunas revelaciones podrían ser afectadas por los cambios en la definición detallada de una parte relacionada. Esto podría resultar en cambios a las revelaciones relevantes de partes relacionadas en los estados financieros.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2011. La Administración considera que esta enmienda no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial

Enmienda CINIIF 14, NIC 19 - El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción

En diciembre de 2009 el IASB emitió Prepago de un Requerimiento de fondeo mínimo, modificaciones a CINIIF 14 NIC 19 – El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos de fondeo mínimo y su interacción. Las modificaciones han sido realizadas para remediar una consecuencia no intencionada de CINIIF 14 donde se prohíbe a las entidades en algunas circunstancias reconocer como un activo los pagos por anticipado de contribuciones de fondeo mínimo.

La Administración estima que esta modificación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1° de enero de 2011. La Administración considera que esta encomienda no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial.

2. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2010:

No existen hechos relevantes a informar.

Período 2009:

- La Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de marzo de 2009, acordó repartir dividendos por un total de MM$20.851.

BBVA Corredores de Bolsa Limitada - BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A. - BBVA Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. - BBVA Asesorías Financieras S.A. - BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada - BBVA Factoring Limitada -

Período 2010:

No existen hechos relevantes a informar.

Período 2009:

No existen hechos relevantes a informar.

3. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

a) Bases y metodología de la información por segmentos de negocios

En un sentido amplio, el Banco BBVA establece distintas áreas de negocios y áreas de apoyo al negocio, y sobre ellas se genera la información necesaria para el seguimiento y apoyo a su gestión, basado en los registros contables y en definiciones de gestión que detallaremos más adelante. Estas unidades de mínimo nivel (centros de costos, sucursales u oficinas) se agregan de acuerdo con la estructura establecida por el Banco para configurar unidades de ámbito superior (unidades, regionales, bancas, divisiones) y finalmente las propias áreas de negocio.

Una vez definida la composición de cada área de negocio se aplican determinados criterios de gestión, entre los que por su relevancia destacan los siguientes:

- Depósitos Internos, también conocido como operaciones calzadas. Corresponde a la aplicación de un precio determinado en función de variables de mercado para el cálculo de los márgenes de intermediación de cada operación realizada con un cliente, de activo o pasivo, y en base a las características específicas de moneda, tipo de operación y plazo. El objetivo de esta definición es eliminar el riesgo de tasa de interés en el balance de las áreas de negocios que son "calzadas" por Tesorería y COAP. La primera se responsabiliza de calzar las operaciones de la Banca Corporativa, mientras que COAP financia y calza a las Bancas de Personas, Empresas e Inmobiliarias.

- Tasas de transferencias, corresponde al mismo concepto anterior, pero aplicado al resto de las líneas de balance no asociadas a contratos de clientes (por ejemplo: caja, activo fijo, resultado del ejercicio, etc.).

- Los gastos de explotación de cada unidad son directos y los asignados a Unidades de Apoyo o Servicios Centrales se distribuyen por tablas de acuerdo a criterios objetivos revisados anualmente y acordados previamente entre las Bancas. En consecuencia, al cierre de cada mes, cada unidad de apoyo distribuye sus gastos a las áreas de negocios mediante un proceso de "derrama interna de gastos" establecido por criterios conocido por todas las partes involucradas.

En cuanto a la estructura por segmentos, el nivel principal se configura por negocios. El Banco BBVA se gestiona en dos ejes fundamentales: negocios globales y negocios locales, ambos apoyados por áreas de actividades corporativas. Estos dos ejes fundamentales están conformados por seis áreas de negocio.

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

- Negocios locales
  - Banca de Personas
  - Banca de Empresas
  - Banca Inmobiliaria

- COAP

La descripción general de estos negocios es la siguiente:

Negocios Globales incluyen todas las operaciones de tipo mayorista realizadas, formada por Clientes Globales con facturación anual superior a USD 50 millones, clientes de Banca de Inversión, y clientes de Mercados Globales con la actividad de tesorería. Esta última financia y calza las operaciones de este grupo de negocios.

Negocios Locales comprende tres Bancas de negocio más la unidad de COAP que es la que calza y financia las operaciones crediticias y de recursos de clientes, siendo un símil con la gestión realizada por Tesorería en Negocios Globales. Se distinguen tres segmentos en negocios locales:

- Banca de Personas, que comprende todos los negocios realizados con personas naturales, más clientes particulares de banca privada y de pequeñas empresas y negocios en el mercado doméstico.

- Banca de Empresas, clientes de empresas y corporaciones con niveles de facturación inferiores a USD 50 millones anuales.

- Banca Inmobiliaria, referido al segmento de clientes inmobiliarios.

b) Estado consolidado de resultados:

	31 de marzo 2010			31 de marzo 2009		
	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.518	39.882	43.400	(1.957)	5.321	3.364
Ingreso neto por comisiones	2.937	12.702	15.639	4.098	9.297	13.395
Utilidad neta de operaciones financieras y pérdida de cambio	17.227	(1.559)	15.668	42.624	28.090	70.714
Otros ingresos operacionales	2.183	2.897	5.080	493	2.125	2.618
Total ingresos operacionales	25.865	53.922	79.787	45.258	44.833	90.091
Provisiones por riesgo de crédito	(1.865)	(12.010)	(13.875)	(3.628)	(13.113)	(16.741)
Ingreso operacional neto	24.000	41.912	65.912	41.630	31.720	73.350
Remuneraciones y gastos del personal	(2.882)	(11.573)	(14.455)	(3.421)	(12.166)	(15.587)
Gastos de administración	(2.979)	(12.762)	(15.741)	(2.268)	(9.752)	(12.020)
Depreciaciones y amortizaciones	(415)	(1.871)	(2.286)	(501)	(2.032)	(2.533)
Deterioros	-	(718)	(718)	-	(18)	(18)
Otros gastos operacionales	(199)	(1.249)	(1.448)	(11.216)	(2.963)	(14.179)
Resultado operacional	17.525	13.739	31.264	24.224	4.789	29.013
Resultado por inversiones en sociedades			31			87
Resultado antes de impuesto a la renta			31.295			29.100
Impuesto a la renta			(4.733)			(4.954)
Resultado de operaciones continuas			26.562			24.146
Utilidad consolidada del ejercicio			26.562			24.146

c) Otra información de segmentos

	31-03-2010			31-12-2009		
	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$	Negocios globales MM$	Negocios locales MM$	Total MM$
Instrumentos para negociación	762.637	953	763.590	454.981	367	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.968	-	4.968	34.429	-	34.429
Contratos de derivados financieros	454.925	9.653	464.578	411.155	5.811	416.966
Adeudado por bancos	183.343	3.372	186.715	322.594	632	323.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.355.394	3.374.748	4.730.141	1.400.354	3.341.014	4.741.368
Depósitos y otras obligaciones a la vista	225.281	549.294	774.575	168.923	549.356	718.279
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	258.712	99.463	358.175	409.248	86.437	495.685
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.464.621	1.768.226	3.232.847	1.482.946	1.636.011	3.118.957
Contratos de derivados financieros	426.876	8.657	435.532	422.209	8.536	430.745
Obligaciones con bancos	297.791	140.160	437.951	221.196	146.859	368.055

4 EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	98.956	81.546
Depósitos en el Banco Central de Chile	24.234	16.812
Depósitos bancos nacionales	1.382	446
Depósitos en el exterior	38.078	68.391
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	162.650	167.195
Operaciones con liquidación en curso netas	2.131	45.208
Instrumentos financieros de alta liquidez	763.590	455.348
Contratos de retrocompra	4.968	34.429
Total efectivo y equivalente de efectivo	933.339	702.180

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 24 ó 48 horas hábiles. Lo que se detalla como sigue:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	50.086	41.437
Fondos por recibir	216.107	81.663
Subtotal activos	266.193	123.100
Pasivos:		
Fondos por entregar	264.062	77.892
Subtotal pasivos	264.062	77.892
Total operaciones con liquidación en cursos netas	2.131	45.208

5. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	363.421	215.164
Instrumentos de la Tesorería General de la República	58.283	44.924
Subtotal	421.704	260.088
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos y efectos de comercio de empresas		175.905
Otros instrumentos emitidos en el país	192.805	464
Subtotal	192.805	176.369
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	54.600	11.623
Fondos administrados por terceros	94.481	7.268
Subtotal	149.081	18.891
Total	763.590	455.348

Bajo instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pactos de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$86.551 al 31 de marzo de 2010 y MM$149.410 al 31 de diciembre de 2009, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre de ambos período.

6. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) El Banco también compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2010 y 31de diciembre de 2009, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	31-03-2010				31-12-2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Otros instrumentos emitidos en el país	4.968	-	-	4.968	34.429	-	-	34.429
Total	4.968	-	-	4.968	34.429	-	-	34.429

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2010 y 31de diciembre de 2009, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	31-03-2010				31-12-2009			
	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$	Desde 1 día y menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses y menos de 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central:								
Instrumentos del Banco Central	136.867	-	-	136.867	118.824	-	-	118.824
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	135.542	-	-	135.542	226.949	-	-	226.949
Otros instrumentos emitidos en el país	85.766	-	-	85.766	149.912	-	-	149.912
Total	358.175	-	-	358.175	495.685	-	-	495.685

7. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de marzo de 2010				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	-	73.000	47.748	2.695	(2.339)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	-	116.420	-	(2.208)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	73.000	164.168	2.695	(4.547)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		3.951.311	3.723.949	256.966	112.545	(100.016)
Forward de Papeles		4.379	-	-	3	(3)
Swap de tasa de interés		1.117.456	3.124.567	6.354.134	231.138	(217.284)
Swap de monedas y tasas		44.507	280.736	2.010.605	118.197	(113.682)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		5.117.654	7.129.251	8.621.705	461.883	(430.985)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		5.117.654	7.202.251	8.785.872	464.578	(435.532)

		Al 31 de diciembre de 2009				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	-	-	97.748	2.407	(1.712)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	-	106.040	-	(5.888)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	203.788	2.407	(7.600)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		3.463.295	3.138.731	202.933	139.922	(181.145)
Swap de tasa de interés		1.303.478	3.235.681	6.001.708	162.370	(148.210)
Swap de monedas y tasas		41.442	202.005	1.792.478	112.267	(93.790)
Total activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		4.808.215	6.576.417	7.997.119	414.559	(423.145)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		4.808.215	6.576.417	8.200.907	416.966	(430.745)

b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza Swap de tasa de interés para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable de Depósitos a Plazo, Colocaciones Comerciales y Créditos Sindicados. Los Swap de tasa de interés están igualados a emisiones específicas de tasas fijas.

Los activos y pasivos cubiertos se valoran a valor razonable. Las variaciones que se produzcan con posterioridad a la designación de la cobertura en la valoración de los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas así como los instrumentos financieros asignados para la cobertura contable se registran según el siguiente criterio:

En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas en el valor razonable del derivado y del instrumento cubierto atribuibles al riesgo cubierto se reconocen directamente en el "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el resultado de las principales posiciones cubiertas por BBVA Chile y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son:

	31-03-2010			31-12-2009		
Elementos cubiertos	**Tesorería**	**COAP**	**Total**	**Tesorería**	**COAP**	**Total**
Elementos Cubiertos	32	(324)	(292)	2.487	(2.276)	211
Instrumento de Cobertura	(219)	463	244	(1.821)	3.985	2.164
Total	(187)	139	(48)	666	1.709	2.375

- Depósitos a Plazo Fijo (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).
- Colocaciones a tipo fijo (activo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).
- Crédito Sindicado (pasivo): el riesgo se cubre utilizando derivados de tipo de interés (permutas fijo-variables).

	31-03-2010				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo**	**Pasivo**	**Pérdida**	**Utilidad**
Coberturas inefectivas colocaciones	5	7.779	-	207	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	31	-	1.186	-	133
Coberturas inefectivas bonos	2	-	3.067	-	278

	31-12-2009				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo**	**Pasivo**	**Pérdida**	**Utilidad**
Coberturas inefectivas colocaciones	5	7.987	-	578	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	26	-	1.320	-	439
Coberturas inefectivas bonos	2	-	3.345	-	716

8. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	130.000	269.000
Subtotal	130.000	269.000
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	56.812	54.339
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(97)	(113)
Subtotal	56.715	54.226
Total	186.715	323.226

b) El importe en el ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

Detalle	**Bancos en el país** MM$	**Bancos en el exterior** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	-	(204)	(204)
Provisiones liberadas (Nota 27)	-	91	91
Saldos al 31 de diciembre de 2009	-	(113)	(113)
Saldo al 1 de enero de 2010	-	(113)	(113)
Provisiones liberadas (Nota 27)	-	16	16
Saldos al 31 de marzo de 2010	-	(97)	(97)

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31-03-2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	1.907.478	151.329	2.058.807	(35.266)	(8.665)	(43.931)	2.014.876
Créditos de comercio exterior	309.900	139.129	449.029	-	-	-	449.029
Deudores en cuentas corrientes	28.662	1.881	30.543	-	-	-	30.543
Operaciones de factoraje	91.502	2.091	93.593	(835)	-	(835)	92.758
Operaciones de leasing	139.886	27.789	167.675	(2.001)	(231)	(2.232)	165.443
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.013	131	1.144	-	-	-	1.144
Subtotales	2.478.441	322.350	2.800.791	(38.102)	(8.896)	(46.998)	2.753.793
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	34.973	4.173	39.146	-	-	-	39.146
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	45.353	4.207	49.560	-	-	-	49.560
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.228.550	83.505	1.312.055	-	(9.339)	(9.339)	1.302.716
Operaciones de leasing	27.097	4.515	31.612	-	(656)	(656)	30.956
Otros créditos y cuentas por cobrar	924	273	1.197	-	-	-	1.197
Subtotales	1.336.897	96.673	1.433.570	-	(9.995)	(9.995)	1.423.575
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	480.677	27.518	508.195	-	(24.706)	(24.706)	483.489
Deudores en cuentas corrientes	23.803	1.298	25.101	-	-	-	25.101
Deudores por tarjetas de crédito	41.872	1.880	43.752	-	-	-	43.752
Operaciones de leasing de consumo	312	12	324	-	(18)	(18)	306
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	125	125	-	-	-	125
Subtotales	546.664	30.833	577.497	-	(24.724)	(24.724)	552.773
Totales	4.362.002	449.856	4.811.858	(38.102)	(43.615)	(81.717)	4.730.141

	31-12-2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.008.816	148.663	2.157.479	(32.363)	(8.840)	(41.203)	2.116.276
Créditos de comercio exterior	226.549	136.171	362.720	-	-	-	362.720
Deudores en cuentas corrientes	23.077	1.108	24.185	-	-	-	24.185
Operaciones de factoraje	114.776	1.050	115.826	(765)	-	(765)	115.061
Operaciones de leasing	143.459	25.730	169.189	(1.857)	(321)	(2.178)	167.011
Otros créditos y cuentas por cobrar	962	140	1.102	-	-	-	1.102
Subtotales	2.517.639	312.862	2.830.501	(34.985)	(9.161)	(44.146)	2.786.355
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	37.657	4.030	41.687	-	-	-	41.687
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	47.251	3.836	51.087	-	-	-	51.087
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.214.691	78.742	1.293.433	-	(8.875)	(8.875)	1.284.558
Operaciones de leasing	27.836	4.072	31.908	-	(632)	(632)	31.276
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.095	177	1.272	-	-	-	1.272
Subtotales	1.328.530	90.857	1.419.387	-	(9.507)	(9.507)	1.409.880
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	475.073	27.052	502.125	-	(23.869)	(23.869)	478.256
Deudores en cuentas corrientes	24.116	1.055	25.171	-	-	-	25.171
Deudores por tarjetas de crédito	39.693	1.632	41.325	-	-	-	41.325
Operaciones de leasing de consumo	286	7	293	-	(6)	(6)	287
Otros créditos y cuentas por cobrar	4	90	94	-	-	-	94
Subtotales	539.172	29.836	569.008	-	(23.875)	(23.875)	545.133
Totales	4.385.341	433.555	4.818.896	(34.985)	(42.543)	(77.528)	4.741.368

Las garantías tomadas por el Banco, para el aseguramiento del cobro de los derechos reflejados en su cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo (hipotecarias, dinerarias, prendarias y avales bancarios). Al 31 de marzo de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 49,42% (50,93% al 31 de diciembre de 2009), de los activos cubiertos sin incluir las operaciones de leasing y factoring.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de marzo de 2010 aproximadamente MM$114.842 (MM$89.127 al 31 de diciembre de 2009), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$84.769 (MM$112.263 al 31 de diciembre de 2009), a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios.

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2010				31-12-2009			
	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:								
Manufacturas	181.263	108	181.371	3,77	174.990	733	175.723	3,65
Minería	118.407	815	119.222	2,48	66.522	786	67.308	1,40
Electricidad, gas y agua	158.250	4.319	162.569	3,38	162.984	4.175	167.159	3,47
Agricultura y ganadería	111.785	-	111.785	2,32	133.339	-	133.339	2,77
Forestal	12.963	-	12.963	0,27	13.127	-	13.127	0,27
Pesca	136.962	-	136.962	2,85	140.111	-	140.111	2,91
Transporte	236.097	1.838	237.935	4,94	238.971	1.924	240.895	5,00
Telecomunicaciones	59.360	-	59.360	1,23	55.371	-	55.371	1,15
Construcción	319.574	-	319.574	6,64	399.805	-	399.805	8,30
Comercio	630.399	5.830	636.229	13,22	421.653	7.010	428.663	8,90
Servicios	573.772	4.749	578.521	12,02	765.658	4.580	770.238	15,98
Otros	76.625	-	76.625	1,59	69.573	-	69.573	1,44
Subtotales	2.615.457	17.659	2.633.116	54,72	2.642.104	19.208	2.661.312	55,23
Colocaciones para la vivienda	1.401.958	-	1.401.958	29,14	1.387.479	-	1.387.479	28,79
Colocaciones de consumo	577.173	-	577.173	11,99	568.715	-	568.715	11,80
Operaciones de leasing	199.611	-	199.611	4,15	201.390	-	201.390	4,18
Totales	4.794.199	17.659	4.811.858	100,00	4.799.688	19.208	4.818.896	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 se resume como sigue:

	31-03-2010			31-12-2009		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	(34.985)	(42.543)	(77.528)	(22.148)	(37.644)	(59.792)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	2.391	-	2.391	14.830	-	14.830
Colocaciones para vivienda	-	1.758	1.758	-	4.073	4.073
Colocaciones de consumo	-	7.683	7.683	-	31.071	31.071
Total de castigos	2.391	9.441	11.832	14.830	35.144	49.974
Provisiones constituidas (Nota 27)	(6.300)	(10.808)	(17.108)	(28.692)	(41.768)	(70.460)
Provisiones liberadas (Nota 27)	792	295	1.087	1.025	1.725	2.750
Saldos al 31 de marzo	(38.102)	(43.615)	(81.717)	(34.985)	(42.543)	(77.528)

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones (Nota 20).

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31-03-2010			31-12-2009		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	157.046	-	157.046	170.648	-	170.648
Bonos o pagarés de la Tesorería	27.552	-	27.552	63.629	-	63.629
Otros instrumentos fiscales	4.932	-	4.932	4.904	-	4.904
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	32.018	-	32.018	57.316	-	57.316
Bonos y efectos de comercio de empresas	457	-	457	455	-	455
Totales	222.005	-	222.005	296.952	-	296.952

Al 31 de marzo de 2010, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.040 (MM$570 al 31 de diciembre de 2009).

11. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Sociedad	31-03-2010 Participación %	31-03-2010 Valor de la inversión MM$	31-03-2010 Resultados MM$	31-12-2009 Participación %	31-12-2009 Valor de la inversión MM$	31-12-2009 Resultados MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:						
Transbank S.A.	6,25	427	(11)	6,25	438	61
Inversiones valorizadas a costo:						
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	363	23	2,08	350	70
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	99	1	2,44	100	7
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	536	5	9,68	532	144
Combac	8,67	207	8	8,67	215	(42)
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	10	-	2,22	10	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	94	4	6,75	90	32
Otras sociedades	-	108	1	-	103	19
Total		1.844	31		1.838	291

Durante el período 2010, el Banco percibió como dividendos de sus sociedades relacionadas MM$16 (MM$336 al 31 de diciembre de 2009).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 31 de marzo 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Valor inicial al 1° de enero	1.838	1.903
Adquisición de inversiones	4	-
Participación sobre resultados	18	273
Dividendos percibidos	(16)	(336)
Diferencias de cambio	-	(2)
Total	1.844	1.838

b) Durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

12. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-03-2010 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,1	490	(52)	438
Intangibles generados internamente	4,9	4,0	16.990	(1.174)	15.816
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	1.108	-	1.108
Otros intangibles	-	-	43	(18)	25
Totales			18.631	(1.244)	17.387

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-12-2009 Saldo bruto MM$	Amortización y deterioro acumulado MM$	Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,7	1,6	726	(260)	466
Intangibles generados internamente	5,1	4,3	20.226	(3.376)	16.850
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	1.496	-	1.496
Otros intangibles	-	-	2.541	(253)	2.288
Totales			24.989	(3.889)	21.100

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles generados internamente terminados MM$	Intangibles generados internamente en fase de desarrollo MM$	Menor valor de inversiones (Goodwill) MM$	Otros intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2009	1.305	4.340	11.498	114	1.902	19.159
Adquisiciones	138	4.355	1.169	-	2.078	7.740
Amortización del año (Nota 31)	(260)	(3.016)		(72)	(183)	(3.531)
Otros	(717)	11.171	(11.171)	-	(1.551)	(2.268)
Saldos al 31 de diciembre 2009	466	16.850	1.496	42	2.246	21.100
Saldos al 1° de enero 2010	466	16.850	1.496	42	2.246	21.100
Adquisiciones	24	280	1.036			1.340
Amortización del año (Nota 30)	(52)	(1.174)		(18)		(1.244)
Otros		(140)	(1.424)	1	(2.246)	(3.809)
Saldos al 31 de marzo 2010	438	15.816	1.108	25	-	17.387

13. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	42.814	9.805	806	619	54.044
Adiciones	5.086	3.043	-	14	8.143
Retiros / bajas	(1.691)	(11)	(18)	(1)	(1.721)
Depreciación del ejercicio (Nota 31)	(3.602)	(2.777)	-	(110)	(6.489)
Saldos al 31 de diciembre 2009	42.607	10.060	788	522	53.977

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 1° de enero 2010	42.607	10.060	788	522	53.977
Adiciones	259	504	415	85	1.263
Retiros / bajas	-	(108)	-	-	(108)
Otros	(3.570)	-	3.570	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 30)	(195)	(643)	(193)	(29)	(1.060)
Deterioro (Nota 30)	(700)	-	-	-	(700)
Saldos al 31 de marzo 2010	38.401	9.813	4.580	578	53.372

b) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo

	31-03-2010			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total MM$**
Construcciones	4.162	16.000	3.829	23.991

	31-12-2009			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total MM$**
Construcciones	4.061	15.365	3.291	22.717

14. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del período ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por M$22.038 (M$19.235 al 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Impuesto a la renta , tasa de impuesto 17%	(22.038)	(19.235)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	3.736	3.615
Crédito por gastos por capacitación	277	348
Crédito por adquisición de activos fijos	25	25
Crédito por donaciones	247	167
Otros	-	19
Total	(17.753)	(15.061)

b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(3.958)	(3.835)
Ajuste tributario año anterior	(214)	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(560)	(1.115)
Subtotal	(560)	(1.115)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(1)	(4)
Otros		
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(4.733)	(4.954)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2010 y 2009.

	31-03-2010		31-03-2009	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Utilidad antes de impuesto	17,0	5.320	17,0	4.947
Diferencias permanentes	17,0	(802)	17,0	-
Impuesto único (gastos rechazados)	17,0	1	17,0	7
Amortización cuentas complementarias impuestos diferid	17,0	-	17,0	-
Ajuste ejercicios anteriores	17,0	214	17,0	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,0	4.733	17,0	4.954

d) Impuesto diferidos con efecto patrimonio

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	36	55
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(213)	-
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(177)	55

e) Impuesto diferidos con efecto en resultado

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	31-03-2010			31-12-2009		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	11.670	-	11.670	10.656	-	10.656
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributario	13.986	-	13.986	16.373	-	16.373
Provisión por vacaciones	322	-	322	324	-	324
Provision Bono	2.674	-	2.674	2.699	-	2.699
Contratos de leasing	61.596	-	61.596	59.834	-	59.834
Intereses y comisiones anticipadas	-	-	-	8	-	8
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	241	-	241	214	-	214
Otras provisiones	1.816	-	1.816	915	-	915
Otros	1.254	-	1.254	1.746	-	1.746
Depreciación plantas y equipos		(54.742)	(54.742)	-	(50.667)	(50.667)
Gastos diferidos		(2.679)	(2.679)	-	(2.650)	(2.650)
Operaciones contratos futuros		(3.173)	(3.173)	-	(4.502)	(4.502)
Otros	462	(437)	25	-	(1.707)	(1.707)
Total activo (pasivo) neto	94.021	(61.031)	32.990	92.769	(59.526)	33.243

15. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos para leasing	10.404	5.055
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	2.288	2.025
Bienes adjudicados en remate judicial	6.289	6.164
IVA Crédito Fiscal	1.224	918
Gastos pagados por anticipado	9.090	5.117
Bienes recuperados de leasing para la venta	465	451
Bonos subordinados securitizados	5.514	5.411
Deudores por intermediación	38.730	20.857
Documentos y cuentas por cobrar	10.550	10.515
Garantías	30.458	6.636
Impuestos por recuperar	7.491	7.258
Deudores varios de mercado	4.266	5.030
Otros	6.410	5.896
Total	133.179	81.333

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Amortización, provisión y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes** MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	(28)
Liberación del año	28
Saldo al 31 de diciembre de 2009	-
Saldo al 1° de enero de 2010	-
Liberación del año	-
Saldo al 31 de marzo de 2010	-

16. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**31-03-2010** MM$	**31-12-2009** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	-	1
Cuentas corrientes de bancos del exterior	377	8
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	436.207	370.710
Cuentas corrientes de personas naturales	138.043	129.783
Subtotal	574.627	500.502
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	37.643	41.594
Cuentas de depósito a la vista	30.941	30.606
Subtotal	68.584	72.200
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	4.551	4.222
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.350	1.725
Retornos de exportaciones por liquidar	110	395
Ordenes de pago pendientes	3.087	10.024
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	54.436	73.216
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	738	721
Depósitos a plazo vencidos	2.672	4.422
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	30	35
Otras obligaciones a la vista	61.390	50.817
Subtotal	131.364	145.577
Total	774.575	718.279
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	3.190.319	3.076.723
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	26.643	26.578
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.195	14.994
Subtotal	41.838	41.572
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	690	662
Subtotal	690	662
Total	3.232.847	3.118.957

17. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	2.104	3.808
Subtotal	2.104	3.808
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	203.644	192.725
Financiamientos para importaciones chilenas	126.308	69.153
Obligaciones con el exterior	105.575	101.946
Subtotal	435.527	363.824
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	320	423
Subtotal	320	423
Total	437.951	368.055

18. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	48.916	51.685
Letras de crédito para fines generales	35.499	37.639
Subtotal	84.415	89.324
Bonos:		
Bonos corrientes	491.960	447.897
Bonos subordinados	257.992	255.236
Subtotal	749.952	703.133
Total	834.367	792.457
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	39.760	35.778
Otras obligaciones en el país	41.297	37.544
Total	81.057	73.322

19. PROVISIONES

Al 31 de marzo 2010 y 31 de diciembre de 2009 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.492	14.489
Provisiones para dividendos mínimos	7.966	20.396
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.386	1.246
Provisiones por contingencias	26.159	25.474
Total	43.003	61.605

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2010 y ejercicio 2009:

	Provisiones sobre					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	**Riesgo de créditos contingentes** MM$	**Provisiones adicionales** MM$	**Provisiones contingentes** MM$	**Provisiones dividendos mínimos** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	13.194	1.160	4.603	14.494	12.566	46.017
Provisiones constituidas	13.143	86	14.888	2.417	20.396	50.930
Aplicación de las provisiones	(11.848)	-	-	(10.928)	(12.566)	(35.342)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	14.489	1.246	19.491	5.983	20.396	61.605
Saldos al 1° de enero de 2010	14.489	1.246	19.491	5.983	20.396	61.605
Provisiones constituidas	4.349	141	1.491	9	7.966	13.956
Aplicación de las provisiones	(11.346)	-	-	(816)	(20.396)	(32.558)
Saldos al 31 de marzo de 2010	7.492	1.387	20.982	5.176	7.966	43.003

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-03-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	182	400
Provisiones por otros beneficios al personal	5.438	12.182
Provisiones por vacaciones	1.872	1.907
Subtotal	7.492	14.489

c) Provisión para dividendos mínimos

	31-03-2010 MM$	**31-12-2009** MM$
Provisión para dividendos mínimos	7.966	20.396

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Avales y fianzas	102	123
Cartas de crédito del exterior confirmadas	17	38
Cartas de crédito documentarias emitidas	214	126
Boletas de garantía	1.053	959
Subtotal	1.386	1.246

e) Provisiones por contingencias

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Provisiones adicionales para colocaciones (*)	20.983	19.491
Provisiones juicios fiscalía		604
Otras provisiones por contingencia	5.176	5.379
Subtotal	26.159	25.474
Total provisiones	43.003	61.605

- Las provisiones adicionales corresponden principalmente a la cartera de créditos comerciales, por el deterioro en riesgos que pudieran presentarse en algunos sectores económicos, que han sido debidamente identificados por el Banco.

20. OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	-	63.491
Intermediación de documentos	38.724	20.846
Cuentas y documentos por pagar	26.218	23.760
Ingresos percibidos por adelantado	1.081	835
IVA débito fiscal	1.423	1.939
Cartas de resguardo	433	741
BBVA Servicios Corporativos por pagar	1.092	-
Dividendos acordados por pagar	5	4
Otros	7.693	6.239
Total	76.669	117.855

21. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y filiales, mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Créditos contingentes		Provisiones	
	31-03-2010	31-12-2009	31-03-2010	31-12-2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	79.378	87.855	(102)	(123)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	7.591	25.556	(17)	(38)
Cartas de créditos documentarias emitidas	40.621	34.344	(214)	(126)
Boletas de garantia	361.481	337.736	(1.053)	(959)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	465.876	325.818	-	-
Subtotal	954.947	811.309	(1.386)	(1.246)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	46.909	35.454		
Cobranzas del país	31.276	30.365		
Subtotal	78.185	65.819		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	151.787	128.572		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	519.026	415.363		
Letras de crédito por vender	229	262		
Otros documentos	10.184	11.688		
Subtotal	681.226	555.885		
Totales	1.714.358	1.433.013		

b. Contingencias

Cuenta de ajuste

El 23 de julio de 1989 Francisco Javier Errázuriz y sus empresas vendieron el 97% de las acciones del Banco Nacional a algunos de los principales accionistas del Banco BHIF, compra que se efectuó con el objeto de fusionar ambos bancos. Como los vendedores estimaban que las provisiones ordenadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras eran excesivas, se estableció un mecanismo denominado Cuenta de Ajuste, conforme al cual los vendedores entregaron una lista de acreencias del Banco Nacional para que, si ellas eran pagadas por sobre la parte no provisionada o eran reclasificadas produciendo beneficio patrimonial para el Banco BHIF, este beneficio debía traspasarse a los vendedores mediante la imputación del monto del beneficio obtenido por el Banco a las deudas de ciertas empresas del Grupo Errázuriz. Se pactó además que cualquier dificultad sobre su interpretación o cumplimiento sería sometida a arbitraje.
Las diferencias surgidas entre las partes sobre la interpretación de la Cuenta de Ajuste ha originado varios juicios arbitrales, a los que se les denomina cuadernos, asignándoseles un número correlativo.

En varios de estos juicios se han dictado sentencias tanto favorables como desfavorables al Banco. Respecto a estas últimas el Banco ha cumplido todas aquellas que se encuentran en estado de ser cumplidas.

Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, la Corporación de Fomento de la Producción ejerció acción civil conforme al art. 103 bis del Código de Procedimiento Penal, contra BBVA Corredores de Bolsa S.A., filial del Banco, atribuyéndole la calidad de tercero civilmente responsable como ex empleadora de don Juan Pablo Prieto.

A raíz de ello BBVA Chile otorgó fianza suficiente para garantizar las eventuales responsabilidades que pudieren imponerse a la Corredora. Cabe agregar que la Corredora considera que tiene buenos y sólidos argumentos de defensa para hacer frente a posibles acciones de responsabilidad civil.

Por su parte, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó una multa a la Corredora por 1.200 unidades de fomento, sanción que fue reclamada ante el 30° Juzgado Civil de Santiago, proceso rol 1849-2004, tribunal que el 31 de diciembre de 2007 acogió el reclamo dejando sin efecto la sanción. Posteriormente la Corte de Apelaciones de Santiago revocó el fallo de primera instancia y dejó a firme la multa. Contra esta resolución se interpusieron recursos de casación en la forma y en el fondo que se encuentran pendientes.

En relación a los dos casos antes citados como a otras acciones judiciales interpuestas en contra del Banco, la administración estima, sobre la base de lo informado por Fiscalía del Banco, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionadas, de modo que del conjunto de causas no resultarán pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros.

c. Garantías otorgadas

BBVA Corredores de Bolsa S.A.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045, esta filial ha procedido contratar una póliza de seguro con MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros, para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegará a tener en razón de sus operaciones de Corretaje representada por la Bolsa de Comercio de Santiago Bolsa de Valores. Asimismo, en cumplimiento a lo dispuesto por el Directorio de la Bolsa de Comercio de Santiago en su sesión del día 24 de noviembre de 1997, BBVA Corredores de Bolsa S.A., contrató un Seguro Integral Bancario de Fidelidad Funcionaria con Chilena Consolidada Seguros Generales S.A., a través de nuestra matriz en España

El detalle de las pólizas y coberturas contratadas es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto
MAPFRE Garantías y Crédito S.A. Compañía de Seguros	22-04-2009	22-04-2010	UF20.000
La Interamericana Compañía de Seguros Generales S.A.	01-04-2009	31-03-2010	US$20.400.000

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra D del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 2009, la Sociedad mantiene dos pólizas de seguro que la amparan de eventuales perjuicios que pudieren afectarla como consecuencia de infracciones a la Ley, reglamentos y normas complementarias que regulan a los corredores de seguros, y especialmente cuando el incumplimiento proviene de actos, errores u omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.
Las pólizas contratadas son:

Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto asegurado de US$1.000.000, con un deducible de US$10.000.

Póliza de Responsabilidad Civil: Por un monto asegurado de UF60.000, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas por terceros. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

Además, en cumplimiento de lo establecido en el artículo N°173 del D.L. 3.500 de 1980, la Sociedad ha contratado una Póliza de Garantía para Entidades de Asesoría Previsional, por un monto asegurado de UF500, con el fin de responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad de asesoría previsional.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

El 8 de enero de 2010, BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A., renovó garantía con vigencia hasta el 10 de enero de 2011, por cada uno de los fondos administrados, a favor de BBVA quién actúa como representante de los beneficiarios cumpliendo así con el artículo 226 de la Ley 18.045 y la Norma de Carácter General N°125. La garantía fue constituida mediante boleta de garantía por un total ascendente a UF598.986, la que tendrá vigencia de un año a partir de esta fecha.

	2010	
Fondo Beneficiario	**N° Boleta**	**Monto UF**
Fondo Mutuo BBVA Países Emergentes	58778	10.000
Fondo Mutuo BBVA Países Desarrollados	58779	10.000
Fondo Mutuo BBVA Administración Activa Total (ex Acciones Internacionales)	58780	10.000
Fondo Mutuo BBVA Administración Activa Clasica(ex Bonos Internacionales)	58781	10.000
Fondo Mutuo BBVA Latam	58782	10.000
Fondo Mutuo BBVA Asia Pacífico	58783	10.000
Fondo Mutuo BBVA Europa	58784	10.000
Fondo Mutuo BBVA USA	58785	10.000
Fondo Mutuo BBVA Euro Renta	58786	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Mixta 50	58787	10.000
Fondo Mutuo BBVA Mundibono Dólar	58788	10.000
Fondo Mutuo BBVA Chile 100	58789	10.000
Fondo Mutuo BBVA Ganancia	58790	10.000
Fondo Mutuo BBVA Monetario I(ex Samurai)	58791	10.000
Fondo Mutuo Garantizado BBVA Chile +	58792	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Siempre Ganas	58793	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Top Markets II	58794	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Ultra Depósito	58795	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Triple Optimo	58796	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Top Pacífico 10	58797	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Panda	58798	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Panda II	58799	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Top Markets 10	58800	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Plan Rentas 2012	58801	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado Plan Rentas 2012 II	58802	10.000
Fondo Mutuo BBVA Acciones Nacionales	58803	10.000
Fondo Mutuo BBVA Renta Optima	58804	10.000
Fondo para la Vivienda Renta Fija	58805	10.000
Fondo para la Vivienda Mixto	58806	10.000
Fondo Mutuo BBVA Futuro	58807	10.000
Fondo Mutuo BBVA Familia	58808	14.617
Fondo Mutuo BBVA Excelencia	58809	98.945
Fondo Mutuo BBVA Renta Máxima	58810	81.342
Fondo Mutuo BBVA Valor Plus	58811	38.362
Fondo Mutuo BBVA Liquidez Dólar	58812	45.720
BBVA Fondo Mutuo Garantizado 108	-	-
BBVA Fondo Mutuo Garantizado Alza	-	-
Fondo Mutuo BBVA Garantizado 2013	58.824	10.000
Fondo Mutuo BBVA Garantizado 2013 II	58.874	10.000
		598.986

d. Títulos en garantía

BBVA Corredores de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, se presentan en Títulos en garantías, por un monto MM$334 (MM$642 en 2009).

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, se enteraron en la Bolsa de Comercio de Santiago, las garantías para dar cumplimiento a Circular N° 1.509 de la Bolsa de Comercio de Santiago, la cual incorpora el Sistema de Compensación y Liquidación Garantizada, aprobado por la S.V.S. mediante Resolución Exenta N°435 del 8 de agosto de 2005.

Nemotécnico	Valor nominal MM$	Emisor	Valor presente 31.03.2010 MM$	Ejercicio anterior 31.12.2009 MM$
PAGARE NR	604	BBVA	-	604
PAGARE NR	202	BBVA	-	202
PAGARE NR	1.061	BBVA	-	1.008
PAGARE NR	1.061.000	BBVA	1.017	-
PAGARE NR	141.840	BBVA	135	-
PAGARE NR	20.000	BBVA	18	-
PAGARE NR	10.000	BBVA	9	-
PAGARE NR	108.594	BBVA	108	-
PAGARE NR	404.784	BBVA	404	-
PAGARE NR	78.140	BCI	78	-
PAGARE R	4	BBVA	92	-
PAGARE R	10	BBVA	199	-
PAGARE R	31	BBVA	639	-
PAGARE R	5	BBVA	104	-
PAGARE R	2	SANTANDER	32	-
PAGARE R	1	SANTANDER	15	-
PAGARE R	4	CHILE	76	-
			2.926	1.814

22. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el capital social está representado por 393.422.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es de $571,38.

El movimiento de las acciones durante el período 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2009	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2009	393.422.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2010	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2010	393.422.027	-	-

b) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2010		31-12-2009	
Acciones	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
a) Grupo BBVA:				
BBVA Inversiones Chile S.A.	268.222.066	68,177	268.222.066	68,177
Subtotal	268.222.066	68,177	268.222.066	68,177
b) Otros Accionistas:				
Inversiones Caburga S.A.	48.251.939	12,265	48.251.939	12,265
Inversiones Newport Ltda.	-	-	29.032.069	7,379
Inv. del Pacífico S. A.	15.814.948	4,024	15.832.022	4,024
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.659.610	4,999	19.665.188	4,999
Inversiones SH Seis Ltda.	29.059.961	7,386	-	-
Otros	12.413.503	3,149	12.418.743	3,156
Subtotal	125.199.961	31,823	125.199.961	31,823
Totales	393.422.027	100,000	393.422.027	100,000

c) Dividendos

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	31-03-2010		31-12-2009	
	Valor por acción $	Total pagado MM$	Valor por acción $	Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	87,00	34.228	53,00	20.851
$ por acción preferente	-	-	-	-
Totales	87,00	34.228	53,00	20.851

d) Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2010		31-03-2009	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio		26.554		67.987
Número medio ponderado de acciones en circulación	393.422.027		393.422.027	
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Número ajustado de acciones	393.422.027		393.422.027	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)	-	67,5	-	172,9
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		26.554		67.987
Número medio ponderado de acciones en circulación	393.422.027		393.422.027	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible	-		-	
Conversión de acciones ordinarias	-		-	
Derechos de opciones	-		-	
Número ajustado de acciones	393.422.027		393.422.027	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)	-	67,5	-	172,9

e) Intereses minoritarios:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses minoritarios incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	31-03-2010 M$	31-12-2009 M$
Carlos Area Usatorre	-	229
BBVA Inversiones Chile S.A.	32	-
Conavicoop	234	28
Total	266	257

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2010 y 2009 de los intereses minoritarios que no participan en la consolidación:

Sociedad	31-03-2010 M$	31-03-2009 M$
Carlos Area Usatorre	-	10
BBVA Inversiones Chile S.A.	3	-
Conavicoop	5	1
Total	8	11

23. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	31-03-2010			31-03-2009		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	49	-	49	478	-	478
Créditos otorgados a bancos	202	-	202	619	-	619
Colocaciones comerciales	27.648	2.245	29.893	55.994	(27.419)	28.576
Colocaciones para vivienda	16.565	3.703	20.268	16.278	(30.760)	(14.481)
Colocaciones de consumo	19.101	189	19.290	18.742	(1.107)	17.635
Instrumentos de inversión	1.958	(17)	1.941	2.122	(910)	1.212
Otros ingresos por intereses o reajustes	163	15	178	108	(15)	93
Resultado de coberturas contables	3.012	-	3.012	(5.521)	-	(5.521)
Subtotales	68.698	6.135	74.833	88.821	(60.211)	28.610
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	37	8	45	17	44	60
Colocaciones para vivienda	3	2	5	10	12	21
Subtotal	40	10	50	26	56	82
Total	68.738	6.145	74.883	88.847	(60.155)	28.692

b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	31-03-2010			31-03-2009		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	223	16	239	311	160	471
Colocaciones de vivienda	15	15	30	17	92	109
Colocaciones de leasing	280	-	280	46	4	50
Totales	518	31	549	374	256	630

c) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31-03-2010			31-03-2009		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(90)	(78)	(168)	(760)	470	(290)
Contratos de retrocompra	(271)	-	(271)	(6.925)	-	(6.925)
Depósitos y captaciones a plazo	(16.297)	(2.963)	(19.260)	(44.108)	35.303	(8.805)
Obligaciones con bancos	(984)	(59)	(1.043)	(3.477)	540	(2.937)
Instrumento de deuda emitidos	(8.388)	(2.251)	(10.639)	(7.862)	16.582	8.720
Otras obligaciones financieras	(453)	(52)	(505)	(549)	428	(121)
Otros gastos por intereses o reajustes	(19)	(11)	(30)	(2)	-	(2)
Resultados de coberturas contables	433	-	433	(14.968)	-	(14.968)
Total gastos por intereses y reajustes	(26.069)	(5.414)	(31.483)	(78.651)	53.323	(25.328)

24. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	995	1.019
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.209	1.579
Comisiones por servicios de tarjetas	2.689	2.391
Comisiones por administración de cuentas	811	910
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	7.991	5.157
Comisiones por intermediación y manejo de valores	224	149
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	1.713	1.399
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.371	1.115
Otras comisiones ganadas	756	2.050
Subtotal	17.759	15.769
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(1.311)	(1.523)
Comisiones por operación con valores	(103)	(47)
Comisiones Brokers	(287)	(223)
Comisiones cobranza recuperación cartera	(76)	(276)
Comisiones a Administradora de Fondos de Vivienda	(34)	(35)
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(208)	(166)
Otras comisiones	(101)	(104)
Subtotal	(2.120)	(2.374)
Total	15.639	13.395

25. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**31-03-2010** MM$	**31-03-2009** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.569	7.600
Ajuste a valor razonable	3.164	3.889
Utilidad por venta	4.999	17.683
Pérdida por venta	(970)	(1.014)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	280	1.433
Subtotal	11.042	29.591
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	439.101	666.889
Pérdida de contratos de derivados	(410.093)	(671.979)
Subtotal	29.008	(5.090)
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados	-	8
Utilidad por venta	1.781	7.760
Pérdida por venta	(205)	(7)
Subtotal	1.576	7.761
Venta de cartera de créditos	-	300
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(9)	(9)
Ingresos de coberturas inefectivas	412	54
Gastos de coberturas inefectivas	(207)	(23)
Otros ingresos	1.229	1.588
Subtotal	1.425	1.610
Total	43.051	34.172

26. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

(Pérdida) utilidad de cambio neta	**31-03-2010** MM$	**31-03-2009** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	(28.093)	38.456
Otros resultados de cambio	63	(223)
Subtotal	(28.030)	38.233
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	712	(1.747)
Reajustes de otros pasivos	(65)	56
Subtotal	647	(1.691)
Total	(27.383)	36.542

27. PROVISIONES POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 9)	-	(6.300)	-	-	(141)	(6.441)
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	-	(2.276)	(8.532)	-	(10.808)
Resultado por constitución de provisiones	-	(6.300)	(2.276)	(8.532)	(141)	(17.249)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 8 -9)	16	792	-	-	-	808
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	264	31	-	-	295
Resultado por liberación de provisiones	16	1.056	31	-	-	1.103
Recuperación de activos castigados	-	553	168	1.550	-	2.271
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	16	(4.691)	(2.077)	(6.982)	(141)	(13.875)
31-03-2009						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 9)	-	(11.566)	-	-		(11.566)
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	(1.061)	(478)	(9.737)	-	(11.276)
Resultado por constitución de provisiones	-	(12.627)	(478)	(9.737)	-	(22.842)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 8 - 9)	123	3.971	-	-	228	4.322
- Provisiones grupales (Nota 9)	-	-	94	-	-	94
Resultado por liberación de provisiones	123	3.971	94	-	228	4.416
Recuperación de activos castigados	-	628	191	866	-	1.685
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	123	(8.028)	(193)	(8.871)	228	(16.741)

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

28. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	**31-03-2009** MM$
Remuneraciones del personal	(8.533)	(9.562)
Bonos o gratificaciones	(3.055)	(2.274)
Indemnización por años de servicio	(106)	(717)
Gastos de capacitación	(143)	(156)
Honorarios personal externo	(556)	(672)
Asignación colación	(496)	(574)
Seguro de salud	(207)	(221)
Provisión vacaciones	(47)	(34)
Leyes sociales	(89)	(83)
Asignación escolaridad	(162)	(191)
Otros gastos de personal	(1.061)	(1.103)
Total	(14.455)	(15.587)

29. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	565	599
Arriendos de oficina	1.833	1.866
Arriendo de equipos	8	10
Primas de seguro	325	338
Materiales de oficina	358	406
Gastos de informática y comunicaciones	2.028	1.945
Alumbrado, calefacción y otros servicios	299	405
Servicio de vigilancia y transporte de valores	855	858
Gastos de representación y desplazamiento del personal	262	516
Gastos judiciales y notariales	465	424
Honorarios por informes técnicos	257	294
Honorarios por auditoría de los estados financieros	73	71
Multas aplicadas por otros organismos	2	7
Otros gastos generales de administración	1.104	914
Subtotal	8.434	8.653
Servicios subcontratados		
Venta de productos	361	381
Otros	4.535	1.186
Subtotal	4.896	1.567
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	121	122
Otros gastos del directorio	8	12
Subtotal	129	134
Publicidad y propaganda	1.324	706
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	111	106
Patentes	194	163
Otros impuestos	100	196
Aporte a la SBIF	553	495
Subtotal	958	960
Total	15.741	12.020

30. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 13)	(1.060)	(1.960)
Amortizaciones de intangibles (Nota 12)	(1.226)	(573)
Total	(2.286)	(2.533)

b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	(700)	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 12)	(18)	(18)
Total	(718)	(18)

31. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**31-03-2010** MM$	**31-03-2009** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	103	138
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	869	1.028
Otros ingresos	65	63
Subtotal	1.037	1.229
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	1.076	-
Otras provisiones por contingencias	700	-
Subtotal	1.776	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	49	9
Recuperación de gastos	1.345	808
Arriendos percibidos	65	119
Asesorías	136	137
Otros ingresos	672	316
Subtotal	2.267	1.389
Total	5.080	2.618

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	(62)	(8)
Castigo de bienes recibidos en pago	(859)	(1.001)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en	(103)	(35)
Subtotal	(1.024)	(1.044)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	(11.771)
Otras provisiones por contingencia	(336)	(1.210)
Subtotal	(336)	(12.981)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	(12)	-
Otros gastos	(76)	(154)
Subtotal	(88)	(154)
Total	(1.448)	(14.179)

32. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos, cuentas por cobrar y los créditos contingentes correspondientes a entidades relacionadas:

	31-03-2010			31-12-2009		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	10.597	61.542	-	10.667	48.729	-
Colocaciones para vivienda	-	-	3.126	-	-	3.151
Colocaciones de consumo	-	-	276	-	-	266
Colocaciones brutas	10.597	61.542	3.402	10.667	48.729	3.417
Provisión sobre colocaciones	(11)	(61)	(5)	(11)	(36)	(5)
Colocaciones netas	10.586	61.481	3.397	10.656	48.693	3.412
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	20	104.929	-	31	651	-
Avales y fianzas	-	1.590	-	-	959	-
Carta de crédito del exterior	-	2.376	-	-	795	-
Total créditos contingentes	20	108.895	-	31	2.405	
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(113)	-	-	(4)	-
Colocaciones contingentes netas	20	108.782	-	31	2.401	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	66.326	120.204
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	60.168	63.261
Depósitos y otras captaciones a plazo	450.564	46.075

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31-03-2010		31-03-2009	
	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	55.766	325	49.459	5.258
Utilidad y pérdida por negociación	48.204	53.966	50.785	45.322
Totales	103.970	54.291	100.244	50.580

d) Contratos con partes relacionadas

2010

BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Torre BBVA Pedro de Valdivia 100
BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Bandera 287
BBVA Servicios Corporativos Limitada	Contrato arrendamiento Huerfanos 1234

2009

No se realizaron nuevos contratos durante el año 2009.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2010		31-03-2009	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	129	10.280	134	7.437
Totales	129	10.280	134	7.437

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**2010 N° de ejecutivos**	**2009 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	315	353

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

33. VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS

Determinación de Valores Razonables

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a su valor razonable. Los valores que se muestran en esta nota no pretenden estimar el valor de los activos generadores de ingresos del Banco ni anticipar sus actividades futuras.

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo a una fecha determinada, como aquel importe por el que podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en una transacción de partes interesadas, debidamente informados, en condiciones de independencia mutua. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"), es decir, un mercado abierto.

Cuando los activos o pasivo no se negocian en un mercado abierto, o bien, no se registran transacciones exactamente iguales, se recurre a estimar razonablemente su valor por medio de la aproximación que signifique transacciones recientes de instrumentos análogos, y por medio de modelos matemáticos suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. El modelo más utilizado corresponde al Método del valor presente de los flujos específicos del activo o pasivo, descontados a una tasa que recoge los principales riesgos específicos que conllevan la materialización de esos flujos. En virtud de ello, es importante consignar que dadas las propias limitaciones del modelo de valorización y las inexactitudes en los supuestos utilizados, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de una activo o un pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de valorización.

El valor razonable estimado de los activos y pasivos financieros es el siguiente:

	31-03-2010					31-12-2009				
	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	Valor razonable estimado Nivel 1	Valor razonable estimado Nivel 2	Valor razonable estimado Nivel 3	Valor libro MM$	Valor razonable estimado MM$	Valor razonable estimado Nivel 1	Valor razonable estimado Nivel 2	Valor razonable estimado Nivel 3
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	162.650	162.650	162.650	-		167.195	167.195	167.195	-	
Operaciones con liquidación en curso	266.193	266.193	266.193	-		123.100	123.100	123.100	-	
Instrumentos para negociación	763.590	763.590	763.590	-		455.348	455.348	455.348	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.968	4.968	-	4.968		34.429	34.429	-	34.429	
Contratos de derivados financieros	464.578	464.578	-	464.578		416.966	416.966	-	416.966	
Adeudado por bancos	186.715	185.980	-	185.980		323.226	322.864	-	322.864	
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.730.141	4.873.372	-	4.873.372		4.741.368	4.968.018	-	4.968.018	
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	222.005	222.005	222.005	-		296.952	296.952	296.952	-	
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	774.575	774.575	774.575	-		718.279	718.279	718.279	-	
Operaciones con liquidación en curso	264.062	264.062	264.062	-		77.892	77.892	77.892	-	
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	358.175	358.175	358.175	-		495.685	495.685	495.685	-	
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.232.847	3.513.307	-	3.513.307		3.118.957	3.410.934	-	3.410.934	
Contratos de derivados financieros	435.532	435.532	-	435.532		430.745	430.745	-	430.745	
Obligaciones con bancos	437.951	395.559	-	395.559		368.055	324.985	-	324.985	
Instrumentos de deuda emitidos	834.367	852.905	-	852.905		792.457	772.841	-	772.841	
Otras obligaciones financieras	81.057	96.524	-	96.524		73.322	93.541	-	93.541	

A continuación se detalla los supuestos utilizados en la determinación de los valores razonables de los activos y pasivos:

- Para aquellos activos o pasivos cuyo valor en libros es diferente de su valor razonable, se ha calculado de la siguiente forma:
    - Operaciones de corto plazo, con flujos de vencimiento inferior a 3 meses, sin riesgo de crédito o financiero significativo, se considera que su valor en libros refleja adecuadamente su valor razonable. Esta metodología aplica a:
        - Efectivo y depósitos en bancos
        - Operaciones con liquidación en curso
        - Contratos de retrocompra y préstamos de valores
        - Depósitos y otras obligaciones a la vista
        - Operaciones con liquidación en curso
    - Operaciones con flujos de efectivo superiores a 3 meses se aplica metodología de flujos descontados a una tasa que recoja los principales riesgos de estos, como por ejemplo, el valor del dinero del tiempo considerado a través de tasas cero cupón por monedas, spread de riesgo de crédito de BBVA y pérdida esperada por tipo de carteras de crédito. Esta metodología aplica a:
        - Adeudados por bancos
        - Créditos y cuentas por cobrar a clientes
        - Depósitos y otras captaciones a plazo
        - Obligaciones con bancos
        - Instrumentos de deuda emitidos
        - Otras obligaciones financieras
    - Para aquellos activos o pasivos que son contabilizados a valor de mercado, se mantiene su valor libros ya que se encuentra a su valor razonable. Ello aplica a:
        - Instrumentos para negociación
        - Contratos de derivados financieros de activo y pasivo
        - Instrumentos de inversión disponibles para la venta

Jerarquización de valores razonables

Nivel 1: Los saldos considerados en este nivel corresponden a aquellos cuyos flujos de vencimiento no superan los 3 meses, en virtud de lo cual se considera que su valor de liquidación se corresponde con su valor en libros y a aquellos instrumentos financieros cuya valorización fue realizada sobre la base de precios de mercados, cotizados en mercados activos para la misma clase de instrumentos. Estos instrumentos financieros en la actualidad son contabilizados a su valor de razonable.

Nivel 2: Corresponde a aquellos instrumentos donde la determinación del precio para el descuento de sus flujos no se encuentra disponible directamente en el mercado, pero tienen su sustento en precios cotizados y sus inputs no son significativos o son sustentables en estudios estadísticos regresivos, en virtud de lo cual sus precios pueden ser extrapolados a partir de condiciones de mercado y elementos particulares del tipo de flujo.

Nivel 3: Corresponde a aquel valor razonable determinado por técnicas de valorización donde una porción significativa de los input no está basado en datos de mercado observables.

34. ADMINISTRACION DE RIESGOS

Banco BBVA es una institución que presta servicios financieros con una orientación universal de negocios, es decir, se enfoca a todos los segmentos de clientes del mercado local con un amplio catálogo de productos y servicios, dentro de los cuales destacan los de intermediación financiera, servicios de administración y pago, junto a negocios de mayor sofisticación financiera.

En este sentido, en la administración normal del negocio, el Banco se encuentra expuesto a los principales riesgos del negocio, dentro de los cuales destacan los de riesgos de crédito, financieros y operacional, por mencionar los principales.

Introducción:

Los principios generales que sirven de guía en el Banco BBVA para la definición y el seguimiento del perfil de riesgos son los siguientes:

1. Los riesgos asumidos deben ser compatibles con el capital del Banco, de acuerdo con el nivel de solvencia objetivo.

2. Existencia de límites a los factores de riesgo que supongan concentraciones que puedan poner en peligro los objetivos de solvencia, liquidez y recurrencia.

3. La generación de beneficios del Banco tiene que tener un elevado grado de recurrencia.

4. El crecimiento del negocio debe financiarse con una prudente gestión de la liquidez.

5. Todos los riesgos tienen que estar identificados, medidos y valorados, y deben existir procedimientos para su seguimiento y gestión.

6. Existencia de sólidos mecanismos de control y mitigación para riesgos operacionales y reputacionales.

7. La infraestructura de riesgos debe ser adecuada para dar soporte dinámico a todo lo anterior en términos de herramientas, bases de datos, sistemas de información, procedimientos y personas.

En base a estos principios, Banco BBVA ha desarrollado un sistema de gestión integral de los riesgos que se estructura sobre tres componentes: un esquema corporativo de gobierno del riesgo, con separación de funciones y responsabilidades; un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión diferenciados y un sistema de controles internos.

Respecto del segundo de los principios mencionados de concentraciones de riesgo, en el ámbito de mercados, se aprueban anualmente límites por la Comisión de Riesgos del Consejo para riesgos de trading, interés estructural, tipo de cambio estructural, equity y liquidez, tanto en las unidades bancarias como en las de gestión de activos, pensiones y seguros. Estos límites combinan diferentes variables, entre las que se encuentran capital económico y volatilidad de resultados, tienen sistemas de alerta previos y se complementan con un esquema de stop-losses.

En el ámbito de riesgo de crédito, se establecen límites máximos de exposición por cliente y de riesgo país, así como marcos genéricos de exposición máxima para determinadas operativas o productos. La delegación se basa en curvas iso-riesgo, en base a la suma de pérdida esperada y capital económico, y su equivalencia a exposición nominal en función del rating.

Asimismo, existe una referencia de concentración máxima en el 10% de los recursos propios, y hasta ese nivel la operativa está vinculada a un profundo conocimiento del cliente, de los mercados en que se encuentra y los sectores en que trabaja.

En las carteras minoristas, se evalúan potenciales concentraciones geográficas o a perfiles de riesgo concretos en términos de riesgo total y volatilidad de resultados y, en su caso, se establecen las medidas oportunas a través de los puntos de corte de las herramientas de scoring, la gestión recuperatoria, mitigando vía precios u otras.

Estructura de la administración del riesgo:

La política de riesgos emana del Consejo de Administración del Grupo BBVA en la Casa Matriz en Madrid, por medio de la Comisión Delegada Permanente y la Comisión de Riesgos. De esta manera, el Consejo establece los principios generales que definen el perfil de riesgos objetivo del Grupo. Asimismo, aprueba la infraestructura necesaria para la gestión del riesgo, el marco de delegación y el sistema de límites que permiten desarrollar el negocio congruentemente con ese perfil de riesgo en las decisiones del día a día.

La Comisión de Riesgos realiza el análisis y el seguimiento periódico de la gestión del riesgo en el ámbito de las atribuciones de los órganos de administración del Banco. Constituye el ámbito de sus funciones:

- Analizar y valorar las propuestas sobre estrategia y políticas de riesgo del Grupo, para someterlas a la aprobación de la Comisión Delegada Permanente del Banco.

- Efectuar el seguimiento del grado de adecuación de los riesgos asumidos al perfil establecido, como reflejo de la tolerancia al riesgo del Banco y de la expectativa de rentabilidad en relación a los riesgos incurridos.

- Aprobar operaciones de riesgo, dentro del sistema de delegación que se establezca.

- Comprobar que el Grupo se dota de los medios, sistemas, estructuras y recursos acordes con las mejores prácticas que permitan implantar su estrategia en la gestión de riesgos.

- Someter a la Comisión Delegada Permanente del Banco las propuestas que considere necesarias o convenientes a los efectos de adecuar la gestión del riesgo en el Grupo a las mejores prácticas que surjan de las recomendaciones sobre sistema de gobierno corporativo o de los organismos de supervisión en materia de riesgos.

El sistema de gestión de riesgo del Grupo es gestionado desde la corporación por un área de riesgos independiente, que combina la visión por tipos de riesgo con la visión global. El Area de Riesgos Central asegura la adecuación y homogeneidad de herramientas, métricas, bases de datos históricas y sistemas de información de riesgos de soporte. Asimismo, establece los procedimientos, circuitos y criterios generales de gestión.

El Comité Global de Riesgo compuesto por los responsables corporativos de la gestión del riesgo en el Grupo, tiene como cometidos desarrollar e implantar el modelo de gestión de riesgos en el Grupo, de manera que el coste del riesgo se integre adecuadamente en los diferentes procesos de toma de decisiones. Así, evalúa el perfil global de riesgo del Grupo y la coherencia entre las políticas de riesgo y el perfil de riesgo objetivo; identifica concentraciones globales de riesgo y alternativas de mitigación; realiza un seguimiento del entorno macroeconómico y competitivo, cuantificando sensibilidades globales y el previsible impacto de diferentes escenarios sobre el posicionamiento de riesgos.

El Comité Global de Control Interno y Riesgo Operacional analiza los principales riesgos operacionales del Grupo y se asegura que las Unidades establecen los correspondientes planes de mitigación. Así mismo, revisa el informe anual de control interno que posteriormente es aprobado por la Comisión de Auditoría y Cumplimiento.

El Comité Técnico de Operaciones Corporativo analiza y aprueba, en su caso, las operaciones y programas financieros, en su nivel de atribuciones, elevando a la Comisión de Riesgos aquellas que exceden su delegación.

A nivel local, BBVA Chile estructura la administración del riesgo de la siguiente manera:

El Comité Técnico de Operaciones local analiza las operaciones de crédito de montos de mayor consideración, autorizando las que caen dentro de sus atribuciones y enviando a la Casa Matriz las que exceden dichas atribuciones, para ser vistas por alguno de los Comités mencionados anteriormente. Además fija las políticas de crédito. Se reúne una vez por semana y está compuesto por el Gerente General, quien lo preside, por el Gerente de la División Gestión del Riesgo (quien preside en ausencia del Gerente General) y por los Gerentes de las Divisiones de Mercados, Banca Comercial Red Personas y Empresas y Banca Corporativa e Inversiones. El Presidente del Comité tiene voto calificado y puede vetar cualquier operación presentada.

El Comité de Riesgos también analiza y resuelve operaciones en el ámbito de sus atribuciones, y está compuesto por el Gerente de Riesgos más otros ejecutivos del área.

El Comité de Nuevos Productos tiene como funciones estudiar, y en su caso aprobar, la implantación de nuevos productos antes del inicio de actividades; realizar el control y seguimiento posterior para aquellos nuevos productos autorizados y fomentar el negocio de una manera ordenada y permitir su desarrollo en un entorno controlado.

Sistemas y reportes utilizados para monitoreo de la administración del riesgo:

BBVA ha implementado un esquema de gestión integral del riesgo acorde a las necesidades derivadas de los diferentes tipos de riesgo, que ha llevado a conformar los procesos de gestión de cada riesgo con las herramientas de medición para su admisión, valoración y seguimiento, definiendo los circuitos y procedimientos adecuados, que son reflejados con manuales en los que también se recogen criterios de gestión.

Concretamente, el Banco lleva a cabo las siguientes actividades principales con relación a la gestión del riesgo: cálculo de las exposiciones al riesgo de las diferentes carteras; cálculo de las probabilidades de incumplimiento (en adelante, PD), severidad y pérdida esperada de cada cartera, asignándose la PD a las nuevas operaciones (vía rating y scoring); medición de los valores en riesgos de las carteras en función de distintos escenarios mediante simulaciones históricas; establecimiento de límites a las potenciales pérdidas en función de los distintos riesgos incurridos; determinación de los impactos posibles de los riesgos estructurales en la cuenta de resultados; fijación de límites y alertas que garanticen la liquidez del Grupo; identificación y cuantificación de los riesgos operacionales por líneas de negocios y así facilitar su mitigación mediante acciones correctoras y definición de circuitos y procedimientos que sirvan a los objetivos establecidos y sean eficientes.

Principales riesgos que afectan al Banco:

1) **Riesgo de crédito**

   Corresponde al riesgo de que una de las partes del instrumento financiero pueda causar una pérdida financiera a la otra parte si incumple una obligación.

   El Banco estructura niveles de riesgo de crédito colocando límites a la concentración de ese riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores, segmento de industrias y países.

   Tales riesgos son monitoreados permanentemente por la gerencia y los límites por deudor, grupos de deudores, productos, industria y país, son revisados al menos una vez al año y aprobados por el Directorio.

   La exposición a los riesgos de crédito son administrados a través de análisis regulares de la capacidad de los deudores y potenciales deudores para cumplir con los pagos conforme con los términos contractuales de los préstamos.

   La exposición al riesgo de crédito es mitigada obteniendo garantías reales y personales, pero una proporción significativa de esos créditos corresponden a préstamos de bajo monto otorgados a personas naturales, sin garantías.

- **Contratos de derivados financieros**

El Banco mantiene estrictos controles de las posiciones abiertas en contratos de derivados negociados directamente con sus contrapartes. En todo caso, el riesgo de crédito está limitado al valor razonable de aquellos contratos favorables al Banco (posición activa), el que sólo representa una pequeña fracción de los valores nocionales de esos instrumentos. Esta exposición al riesgo de crédito es administrada como parte de los límites de préstamos a clientes, junto con potenciales exposiciones por fluctuaciones de mercado. Para mitigar los riesgos se suele operar con márgenes de depósito de las contrapartes.

- **Compromisos contingentes**

El Banco opera con diversos instrumentos que, aunque suponen exposición al riesgo de crédito, no están reflejados en el Balance: avales y fianzas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía y compromisos para otorgar créditos.

Los avales y fianzas representan una obligación de pago irrevocable. En caso de que un cliente avalado no cumpla sus obligaciones con terceros caucionadas por el Banco, éste efectuará los pagos correspondientes, de modo que estas operaciones representan la misma exposición al riesgo de crédito que un préstamo común.

Las cartas de crédito documentarias son compromisos documentados por el Banco en nombre del cliente que son garantizados por las mercaderías embarcadas a las cuales se relacionan y, por lo tanto, tienen menor riesgo que un endeudamiento directo. Las boletas de garantía corresponden a compromisos contingentes que se hacen efectivos sólo si el cliente no cumple con la realización de obras pactadas con un tercero, garantizada por aquellas.

Cuando se trata de compromisos para otorgar crédito, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al total no usado del compromiso. Sin embargo, el monto probable de pérdida es menor que el total no usado del compromiso. El Banco monitorea el período de vencimiento de las líneas de crédito porque generalmente los compromisos a plazos largos tienen un mayor riesgo de crédito que los compromisos a plazos cortos.

- **Instrumentos financieros**

El Banco para este tipo de activos, mide la probabilidad de incobrabilidad a los emisores utilizado rating internos y externos tales como evaluadoras de riesgos independientes del Banco.

Máxima exposición al riesgo de crédito

A continuación se presenta la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del balance incluidos derivados, estos no consideran las garantías ni otras mejoras crediticias.

		Máxima exposición bruta	
	Nota	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Adeudado por bancos	8	186.812	323.339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	4.811.858	4.818.896
Contratos de derivados financieros	7	464.578	416.966
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	4.968	34.429
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	222.005	296.952
Otros activos	15	133.179	81.333
Créditos contingentes	21	954.947	811.309
Totales		6.778.347	6.783.224

Para más detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito y concentración para cada tipo de instrumento financiero, refiérase a las notas específicas.

Un análisis de la concentración del riesgo de crédito por industria de los activos por colocaciones comerciales es la siguiente:

	31-03-2010		31-12-2009	
	Máxima exposición bruta MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Manufactura	181.371	176.402	175.723	171.303
Minería	119.221	118.563	67.308	66.660
Electricidad, gas y agua	162.568	162.456	167.159	167.018
Agricultura y ganadería	111.785	110.420	133.339	131.906
Forestal	12.963	12.935	13.127	13.099
Pesca	136.962	121.273	140.111	125.075
Transporte	237.935	236.237	240.895	239.115
Telecomunicaciones	59.360	59.179	55.371	55.245
Construcción	319.574	314.460	399.805	394.668
Comercio	635.779	626.265	428.663	421.309
Servicios	578.973	574.442	770.238	765.713
Otros	76.625	75.718	69.573	68.233
Subtotales	2.633.116	2.588.350	2.661.312	2.619.344
Colocaciones para la vivienda	1.401.958	1.392.619	1.387.479	1.378.604
Colocaciones de consumo	577.173	552.467	568.715	544.846
Operaciones de leasing	199.611	196.705	201.390	198.574
Totales	4.811.858	4.730.141	4.818.896	4.741.368

Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en BBVA se deriva de su modelo de tratamiento bancario, centrado en la banca de relación. En base a ello, la constitución de garantías es un instrumento necesario pero no suficiente en el otorgamiento de riesgos; por tanto, la asunción de riesgos por parte de BBVA requiere la verificación de la capacidad de pago o generación de recursos para cumplir con la amortización del riesgo contraído.
Lo anterior se realiza a través de una prudente política de riesgos asumida por el Grupo, al análisis de riesgo financiero de la operación, basado en la capacidad de reembolso o generación de recursos del acreditado y a la constitución de garantías, en cualquiera de las formas generalmente aceptadas (garantía dineraria, real, personal y covenants o coberturas) adecuadas al riesgo asumido, y finalmente al riesgo de recuperación (liquidez del activo).

Se presenta a continuación el detalle de la exposición al riesgo de crédito del Banco que tiene asociada garantías y el porcentaje de exposición garantizado:

Tipo de garantía	Exposición garantizada			
	31-03-2010		31-12-2009	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	2.088.118	90,13%	2.104.220	90,12%
Dineraria	54.799	39,13%	30.446	28,43%
Prendaria	190.734	34,44%	192.706	34,23%
Avales Bancarios	117.953	47,51%	126.988	49,05%
Total	2.451.604		2.454.360	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2010:

Cifras en MM$	Cartera Clasificada				Cartera sin clasificación (*)	Cartera deteriorada	Total
	A1	A2	A3	B			
Adeudado por bancos	130.077	46.782	9.934	19	-	-	186.812
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	191.888	1.174.251	391.857	439.431	2.164.575	449.856	4.811.858
Totales	321.965	1.221.033	401.791	439.450	2.164.575	449.856	4.998.670

31-12-2009:

Cifras en MM$	Cartera Clasificada				Cartera sin clasificación (*)	Cartera deteriorada	Total
	A1	A2	A3	B			
Adeudado por bancos	269.105	39.796	14.237	201	-	-	323.339
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	222.255	1.216.220	327.683	451.337	2.167.846	433.555	4.818.896
Totales	491.360	1.256.016	341.920	451.538	2.167.846	433.555	5.142.235

(*) Evaluación grupal

En cuanto a las definiciones de las clasificaciones de riesgos (A1, A2, A3 y B), corresponden a las definidas por la SBIF en el capítulo E, Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas Contables para los deudores evaluados en forma individual, las cuales se determinan como resultado de la aplicación de la herramienta rating de BBVA o a través del método de evaluación directa. En el caso de la aplicación del rating, señalar que esta herramienta de BBVA se encuentra debidamente calibrada para calcular la probabilidad de incumplimiento de un cliente para los próximos 12 meses, en función de determinadas variables cuantitativas y cualitativas.

El análisis de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero para la cartera de evaluación grupal e individual, es el siguiente:

	31-03-2010				31-12-2009			
	Entre 01 y 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Total MM$	Entre 01 y 30 días MM$	Entre 31 y 60 días MM$	Entre 61 y 90 días MM$	Total MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.558	5.684	1.843	13.085	18.762	2.748	2.325	23.835
Totales	5.558	5.684	1.843	13.085	18.762	2.748	2.325	23.835

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$9.581 al 31 de marzo de 2010 (MM$12.582 al 31 de diciembre de 2009), respectivamente.

2) Riesgo de liquidez

Corresponde al riesgo de que una entidad encuentre dificultades para obtener los fondos con los que debe cumplir compromisos asociados con los pasivos financieros.

El Banco está expuesto diariamente a requerimientos de fondos en efectivo provenientes de giros de cuentas corrientes, pagos de depósitos a plazo, pagos de garantías, desembolsos de operaciones con derivados, etc. Como es inherente a la actividad bancaria, el Banco no mantiene fondos en efectivo para cubrir el saldo de esas posiciones, puesto que la experiencia muestra que sólo un nivel mínimo de estos fondos será retirado, lo cual puede ser previsto con un alto grado de certeza.

En la Política de Liquidez de BBVA Chile, aprobada por el Directorio del Banco, se fijan límites de una porción mínima de fondos por vencer disponibles para cumplir dichos pagos y sobre un nivel mínimo de operaciones interbancarias y otras facilidades de préstamos que deberían estar disponibles para cubrir giros a niveles inesperados de demanda, lo cual es revisado periódicamente. Por otra parte, el Banco debe cumplir con límites normativos para los descalces de plazos.

Esos límites afectan a los descalces entre flujos futuros de ingresos y de egresos del Banco considerado individualmente y son los siguientes:

(i) descalces de hasta 30 días para todas las monedas, hasta una vez el capital básico;
(ii) descalces de hasta 30 días para las monedas extranjeras, hasta una vez el capital básico; y
(iii) descalces de hasta 90 días para todas las monedas, dos veces el capital básico.

Considerando la naturaleza de sus operaciones, el Banco adopta la metodología ajustada para efectos de medir sus descalces y el cumplimiento de los límites normativos. Esa metodología permite considerar en la medición de los descalces el hecho de que una parte de los depósitos a la vista, a plazo y en cuentas de ahorro de clientes minoristas, aunque contractualmente pueden ser retirados en cualquier momento, tienden a permanecer en el Banco por períodos relativamente largos, comportamiento que el Banco puede estimar con suficiente confiabilidad.

- **Situación de Liquidez**

La medición de liquidez es realizada de acuerdo a lo expuesto en el Capítulo III.B.2. del Compendio de Normas Financieras del Banco Central de Chile y el Capítulo 12-9 de la Recopilación Actualizada de Normas de la SBIF que establece que las Instituciones Financieras deben cumplir ciertas relaciones mínimas:

La suma de los descalces de plazos para moneda nacional y extranjera para las bandas temporales entre 1 y 30 días, no podrán superar en conjunto más de una vez el capital básico.

Este requisito debe también cumplirse para la suma de los descalces en moneda extranjera correspondientes a las mencionadas bandas. Por su parte la suma de los descalces de plazo, tanto en moneda nacional como en moneda extranjera para la banda temporal hasta 90 días no podrá superar en más de dos veces el capital básico.

Adicionalmente el Banco se ha impuesto límites de financiamiento, concentración y ciertos ratios de liquidez que permitan disminuir el riesgo de exposición con clientes institucionales, así como de atomizar las fuentes y períodos de vencimiento. Dichos límites impuestos internamente contienen ciertas alertas previas y cuando ellas se exceden se cita a un comité de alto nivel que vela por el normal funcionamiento del Banco en estos aspectos.

- **Estado trimestral situación de liquidez en base ajustada**

	31-03-2010			31-12-2009		
Base ajustada (cifras en millones de pesos)	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.552.523	298.713	628.981	1.409.951	244.957	862.336
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.556.823	173.385	409.439	1.216.888	270.960	349.709
Descalce (egreso - ingresos)	(4.300)	125.328	219.542	193.063	(26.003)	512.627
Descalce afectos a límites		121.027	340.569		167.060	679.688
Limites:						
Una vez capital básico		483.178			479.960	
Dos veces el capital			966.357			959.920
Margen disponible		362.151	625.788		312.900	280.232

Moneda extranjera	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	255.201	144.797	332.363	100.722
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	176.433	19.273	171.775	38.270
Descalce (egreso - ingresos)	78.768	125.524	160.588	62.452
Descalce afectos a límites		204.292		223.040
Limites:				
Una vez capital básico		483.178		256.919
Dos veces el capital				
Margen disponible		278.886		33.879

El Banco está expuesto a los efectos de la volatilidad en los tipos de cambio en que están expresados o indexadas sus posiciones financieras y flujos de caja. En la Política de Liquidez se establecen límites para los niveles de exposición neta por monedas y las posiciones totales durante el día y al cierre, las cuales son monitoreadas diariamente.

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2010:	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	795.409	20.580	42.174	134	2.743.572	3.498.924
Total pasivos	1.112.055	31.718	88.590	9	1.997.714	3.387.263
Activo (pasivo) neto	(316.646)	(11.138)	(46.416)	125	745.858	111.661
Créditos contingentes	160.381	32.395	2.476	-	151.534	142.285
Posición neta activo (pasivo)	(156.265)	21.257	(43.940)	125	897.392	253.946
Al 31 de diciembre de 2009:						
Total activos	631.719	29.194	43.222	394	2.830.263	3.274.864
Total pasivos	957.452	36.898	88.902	30	1.839.577	3.406.580
Activo (pasivo) neto	(325.733)	(7.704)	(45.680)	364	990.686	(131.716)
Créditos contingentes	182.096	29.498	305	-	141.515	132.077
Posición neta activo (pasivo)	(143.637)	21.794	(45.375)	364	1.132.201	361

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 35.

3) Riesgo de mercado

Corresponde al riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado. El riesgo de mercado comprende tres tipos de riesgo:

Riesgo de tipo de cambio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de cambio de una moneda extranjera.

Riesgo de tipo de interés: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los tipos de interés de mercado.

Otros riesgos de precio: El riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en los precios de mercado (diferentes de las que provienen del **riesgo de tipo de interés** y del **riesgo de tipo de cambio**), ya estén causadas dichas variaciones por factores específicos al instrumento financiero en concreto o a su emisor, o sean factores que afecten a todos los instrumentos financieros similares negociados en el mercado.

El Banco aplica metodologías de "Valor en Riesgo" (descalce de activos y pasivos por monedas y por plazos, sensibilidad del margen financiero, sensibilidad al margen financiero y del valor económico, análisis de escenarios, etc.) para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. El Banco aplica también pruebas de tensión (stress testing) para estimar pérdidas ante cambios extremos en la estructura de tasas de interés y las paridades entre monedas.

El Banco Central de Chile establece un límite normativo para la suma de los riesgos de tasas de interés en las posiciones para negociación (inclusive en derivados) y el riesgo de moneda. El Banco, a nivel individual, debe observar permanentemente esos límites e informar semanalmente a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras sobre sus posiciones en riesgo y del cumplimiento de esos límites. También debe informar mensualmente a esa Superintendencia sobre las posiciones en riesgo consolidadas con las filiales y sucursales en el exterior. El límite normativo establece que el patrimonio efectivo debe ser suficiente para cubrir la suma de 8% de los activos ponderados por riesgo de crédito y el riesgo de mercado. Al 31 de marzo de 2010, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$49.710 (MM$44.197 al 31 de diciembre de 2009), para el riesgo de moneda era de MM$1.454 (MM$1.026 al 31 de diciembre de 2009).

El cálculo del "valor en riesgo" permite determinar el máximo de pérdidas que podría ocurrir basado en supuestos o hipótesis acerca de la evolución de las condiciones de mercado. La Comisión Delegada Permanente del Grupo (CDP) define límites sobre el valor en riesgo que puede mantenerse, el cual es monitoreado en forma diaria.

El VaR es estimado con un nivel de confianza de 99% y arroja la pérdida potencial que resultaría si las posiciones actuales permanecieran sin alteraciones durante un día hábil. Al 31 de marzo de 2010, el VaR alcanzó un monto de MM$1.328 (MM$1.801 al 31 de diciembre de 2009). La medición es sometida a pruebas retrospectivas que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VAR, en promedio, más de cuatro vez cada 250 días hábiles. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos, hipótesis y la adecuación de los parámetros y factores de riesgo que se emplean en el cálculo del VaR.

Dado que el VaR constituye una parte integral en el control de riesgo de mercado del Banco, los límites VaR son establecidos por la CDP para todas las operaciones de negociación y de inversión, junto con un grupo VaR consolidado. La CDP fija también límites al número de excesos de pérdidas efectivas en relación a pérdidas medidas por el VaR que pueden ocurrir durante un período de doscientos cincuenta días. Esos límites son monitoreados diariamente por la gerencia.

La gestión del riesgo de interés de balance tiene como objetivo mantener la exposición del Banco ante variaciones en los tipos de interés de mercado en niveles acordes con su estrategia y perfil de riesgo. Para ello, el COAP realiza una gestión activa de balance a través de operaciones que pretenden optimizar el nivel de riesgo asumido, en relación con los resultados esperados, y permiten cumplir con los niveles máximos de riesgo tolerables.

La actividad desarrollada por el COAP se apoya en las mediciones de riesgo de interés realizadas por el área de Riesgos que, actuando como unidad independiente, cuantifica periódicamente el impacto que tiene la variación de los tipos de interés en el margen financiero y el valor económico del Banco.

Adicionalmente a la realización de mediciones de sensibilidad ante variaciones de 100 puntos básicos en los tipos de mercado, el Banco desarrolla cálculos probabilísticos que determinan el "capital económico" y el "margen en riesgo" por riesgo de interés estructural de la actividad bancaria excluyendo la actividad de Tesorería, a partir de modelos de simulación de curvas de tipos de interés. Periódicamente se realizan pruebas de stress testing y análisis de escenarios que permiten completar la evaluación del perfil de riesgo de interés del Banco BBVA.

Todas estas medidas de riesgo son objeto de análisis y seguimiento posterior, trasladándose a los diferentes órganos de dirección y administración del Grupo los niveles de riesgo asumidos y el grado de cumplimiento de los límites autorizados por la Comisión Delegada Permanente.

En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de estos productos y los de mercado y que posibilitan la desagregación de los saldos puntuales en saldos tendenciales, con grado de permanencia a largo plazo, y saldos estacionales o volátiles, con un vencimiento residual a corto plazo.

4) **Riesgo operacional**

Es el riesgo que por fallas humanas, en los sistemas, fraudes o eventos externos, se puede ocasionar al Banco pérdidas de reputación, tener implicancias legales o regulatorias o pérdidas financieras. El Banco se ve imposibilitado de eliminar todos los riesgos operacionales, pero si se reacciona mediante un marco de control y de supervisión para mitigar los riesgos aludidos, el Banco está posibilitado a administrar el riesgo. Los controles incluyen efectiva segregación de funciones, restricción de acceso a procedimientos de autorización y reconciliaciones, capacitaciones y evaluación del personal, incluyendo el uso de auditorías internas.

Requerimiento de capital

a) De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes:

   a. Se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico y,

   b. Se deducen, el saldo de los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y a inversiones en sociedades que no participen en la consolidación.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Al cierre de cada período la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2010		31-12-2009	
	Activos consolidados MM$	Activos ponderados por riesgo MM$	Activos consolidados MM$	Activos ponderados por riesgo MM$
Activos del balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	162.650	-	167.195	-
Operaciones con liquidación en curso	266.193	139.494	123.100	42.326
Instrumentos para negociación	763.590	256.026	455.348	58.757
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.968	4.968	34.429	34.429
Contratos de derivados financieros	464.578	300.265	416.966	251.798
Adeudados por bancos	186.715	56.715	323.226	54.226
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.730.141	4.161.350	4.741.368	4.178.101
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	222.005	14.028	296.952	22.690
Inversiones en sociedades	1.844	1.844	1.838	1.838
Intangibles	17.387	17.387	21.100	21.101
Activo fijo	53.372	54.072	53.977	53.975
Impuestos corrientes	114	12	43	364
Impuestos diferidos	94.057	9.409	92.824	4.211
Otros activos	133.179	126.205	81.333	81.285
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	489.071	398.742	485.491	285.229
Total activos ponderados por riesgo	7.589.864	5.540.517	7.295.190	5.090.330
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	483.178	6,37%	479.960	6,58%
Patrimonio efectivo	717.993	12,96%	711.011	13,97%

b) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco contempla dentro de sus objetivos, políticas, y procesos de gestión, la siguiente información:

a) Los objetivos, políticas y procesos de gestión de capital tienen como objetivo mantener adecuados niveles de solvencia patrimonial, considerando la exposición a los riesgos y crecimientos a futuro contemplados en el plan estratégico:

i. El capital es considerado para efectos de gestión como aquel que nos permita mantener una clasificación de solvencia del máximo nivel según los criterios establecidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras en sus capítulo 1-13 de Clasificación de Gestion y Solvencia de su Recopilación Actualizada de Normas.

ii. El capital es considerado como un recurso estratégico dentro del proceso de planificación del Banco, considerándose tanto en su generación orgánica como de requerimientos inorgánicos

c) Los objetivos de mantención del Capital son mantener un coeficiente de al menos un 10,5% en horizonte de proyección de 12 meses

d) El capital al 31 de marzo de 2010 fue de 483.179 millones de pesos chilenos (479.960 millones de pesos chilenos al 31 de diciembre de 2009).

35. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

31-03-2010		Meses				Años		
	A la vista MM$	Hasta 1 MM$	Entre 1 y 3 MM$	Entre 3 y 12 MM$	Subtotal MM$	Entre 1 y 5 MM$	Más de 5 MM$	Total MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	162.650	-	-	-	162.650	-	-	162.650
Operaciones con liquidación en curso	266.193	-	-	-	266.193	-	-	266.193
Instrumentos para negociación	763.590	-	-	-	763.590	-	-	763.590
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.968	-	-	4.968	-	-	4.968
Contratos de derivados financieros	3.073	24.295	22.751	115.085	165.204	251.561	47.813	464.578
Adeudado por bancos	129.997	12.823	10.896	32.999	186.715	-	-	186.715
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.317	344.693	789.169	1.280.259	2.427.438	1.243.450	1.059.253	4.730.141
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		892	22.667	82.486	106.045	81.476	34.484	222.005
Total activos	1.338.820	387.671	845.483	1.510.829	4.082.803	1.576.487	1.141.550	6.800.840
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	774.575	-	-	-	774.575	-	-	774.575
Operaciones con liquidación en curso	264.062	-	-	-	264.062	-	-	264.062
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	358.175	-	-	358.175	-	-	358.175
Depósitos y otras obligaciones a plazo	41.709	605.528	574.637	1.284.656	2.506.530	720.994	5.323	3.232.847
Contratos de derivados financieros	1.923	18.515	26.947	99.145	146.530	244.286	44.716	435.532
Obligaciones con bancos	3	16.809	82.714	144.548	244.074	146.611	47.266	437.951
Instrumentos de deuda emitidos	618	3.570	1.216	10.402	15.806	465.084	353.477	834.367
Otras obligaciones financieras		7.269	11.069	35.091	53.429	16.150	11.478	81.057
Total pasivos	1.082.890	1.009.866	696.583	1.573.841	4.363.180	1.593.125	462.261	6.418.566

31-12-2009		Meses				Años		
	A la vista MM$	Hasta 1 MM$	Entre 1 y 3 MM$	Entre 3 y 12 MM$	Subtotal MM$	Entre 1 y 5 MM$	Más de 5 MM$	Total MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	167.195	-	-	-	167.195	-	-	167.195
Operaciones con liquidación en curso	123.100	-	-	-	123.100	-	-	123.100
Instrumentos para negociación	455.348	-	-	-	455.348	-	-	455.348
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	34.429	-	-	34.429	-	-	34.429
Contratos de derivados financieros	136	33.889	36.148	115.875	186.048	191.232	39.686	416.966
Adeudado por bancos	270.198	18.017	18.416	16.635	323.266	-	-	323.266
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.187	455.457	683.778	1.220.970	2.362.392	1.250.770	1.128.206	4.741.368
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.143	7.324	115.813	124.280	86.496	86.176	296.952
Total activos	1.018.164	542.935	745.666	1.469.293	3.776.058	1.528.498	1.254.068	6.558.624
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	718.279	-	-	-	718.279	-	-	718.279
Operaciones con liquidación en curso	77.892	-	-	-	77.892	-	-	77.892
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	495.685	-	-	495.685	-	-	495.685
Depósitos y otras obligaciones a plazo	41.393	598.776	830.016	924.130	2.394.315	719.324	5.318	3.118.957
Contratos de derivados financieros	-	37.231	59.208	121.719	218.158	175.037	37.550	430.745
Obligaciones con bancos	246	68.226	60.297	50.026	178.795	143.876	45.384	368.055
Instrumentos de deuda emitidos	-	614	4.684	9.791	15.089	387.253	390.115	792.457
Otras obligaciones financieras	1.233	12.873	15.760	12.751	42.617	17.615	13.090	73.322
Total pasivos	839.043	1.213.405	969.965	1.118.417	4.140.830	1.443.105	491.457	6.075.392

36. HECHOS POSTERIORES

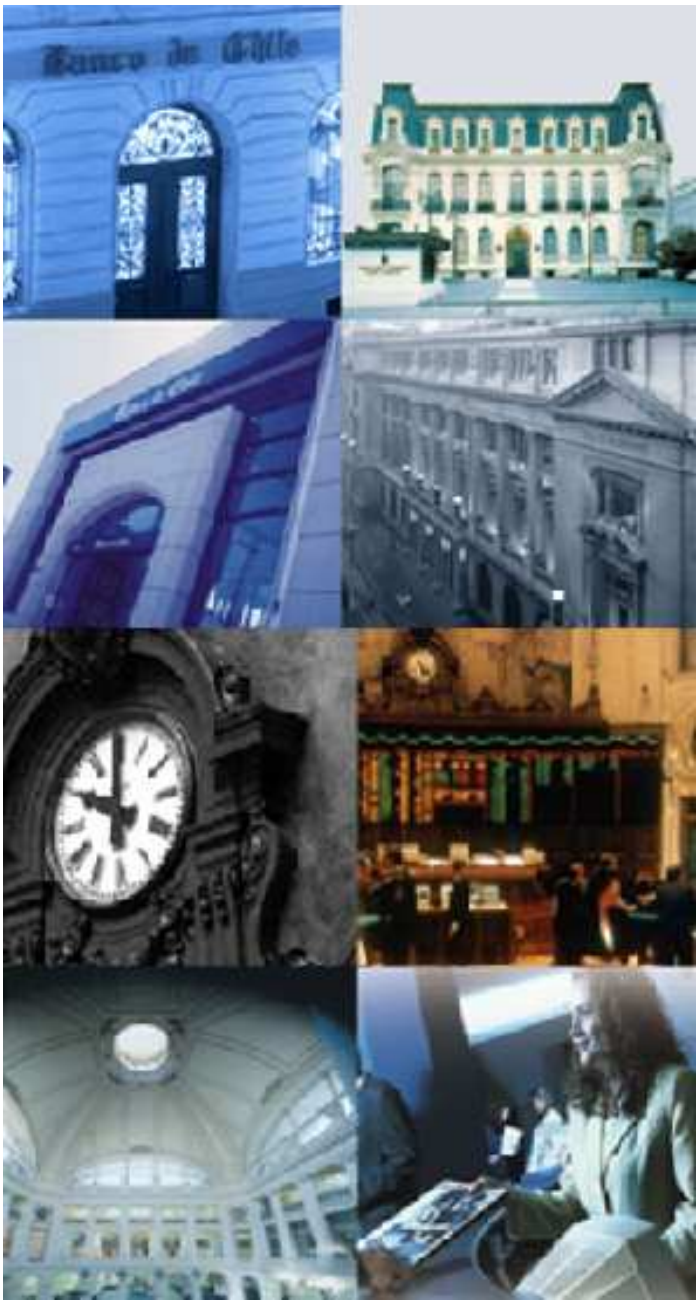
Entre el 1° de abril de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril de 2010) no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

GUILLERMO PARRA ZAMORA
Gerente de Contabilidad

IGNACIO LACASTA CASADO
Gerente General

* * * * * *

Banco de Chile



BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

CONTENIDO

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados de Resultados Integrales Consolidados
III. Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados
IV. Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
V. Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$ = Millones de pesos chilenos
$ = Pesos chilenos

Banco de Chile

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 7
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 8
1. Antecedentes de la Institución: 9
2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información: 9
3. Cambios Contables: 12
4. Hechos Relevantes: 13
5. Segmentos de Negocios: 14
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 17
7. Instrumentos de Deuda Emitidos: 18
8. Otras Obligaciones Financieras: 19
9. Contingencias y Compromisos: 19
10. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción: 22
11. Deterioro del Valor de los Activos: 24
12. Operaciones con Partes Relacionadas: 24
13. Hechos Posteriores: 29

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	574.583	727.553	907.524
Operaciones con liquidación en curso	411.403	526.051	428.447
Instrumentos para negociación	463.573	431.827	608.245
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	61.093	79.401	34.829
Contratos de derivados financieros	612.995	567.800	664.496
Adeudado por bancos	671.510	448.981	342.301
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12.766.562	12.861.911	12.654.465
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.294.386	1.265.662	1.049.350
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—
Inversiones en sociedades	12.307	12.606	12.949
Intangibles	29.556	31.885	31.327
Activo fijo	208.097	207.795	212.392
Impuestos corrientes	—	—	—
Impuestos diferidos	85.320	82.850	65.933
Otros activos	318.707	217.498	198.519
TOTAL ACTIVOS	**17.510.092**	**17.461.820**	**17.210.777**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.994.768	3.718.076	3.249.989
Operaciones con liquidación en curso	215.460	325.056	251.658
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	290.349	308.028	301.667
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.786.993	7.427.481	8.050.745
Contratos de derivados financieros	544.914	538.240	764.083
Obligaciones con bancos	1.308.321	1.368.226	1.080.616
Instrumentos de deuda emitidos	1.480.787	1.587.998	1.806.328
Otras obligaciones financieras	116.217	176.150	60.682
Impuestos corrientes	44.582	39.018	11.422
Impuestos diferidos	15.149	13.932	25.502
Provisiones	177.956	294.608	116.386
Otros pasivos	228.084	272.259	172.219
TOTAL PASIVOS	**16.203.580**	**16.069.072**	**15.891.297**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	1.158.752	1.158.752	1.158.752
Reservas	87.386	118.170	118.170
Cuentas de valoración	9.277	6.440	(4.250)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	16.091	32.017	32.017
Utilidad del período	100.806	257.885	49.276
Menos:			
Provisión para dividendos mínimos	(65.801)	(180.519)	(34.493)
Subtotal	1.306.511	1.392.745	1.319.472
Interés no controlador	1	3	8
TOTAL PATRIMONIO	**1.306.512**	**1.392.748**	**1.319.480**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**17.510.092**	**17.461.820**	**17.210.777**

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	242.370	174.324
Gastos por intereses y reajustes	(58.734)	(35.571)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**183.636**	**138.753**
Ingresos por comisiones	77.833	68.120
Gastos por comisiones	(13.215)	(13.982)
Ingreso neto por comisiones	**64.618**	**54.138**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	80.842	(56.566)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(46.300)	86.232
Otros ingresos operacionales	5.571	6.808
Total ingresos operacionales	**288.367**	**229.365**
Provisiones por riesgo de crédito	(53.603)	(50.998)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**234.764**	**178.367**
Remuneraciones y gastos del personal	(66.697)	(64.141)
Gastos de administración	(39.244)	(43.831)
Depreciaciones y amortizaciones	(7.580)	(8.112)
Deterioros	(1.088)	—
Otros gastos operacionales	(8.215)	(5.368)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(122.824)**	**(121.452)**
RESULTADO OPERACIONAL	**111.940**	**56.915**
Resultado por inversiones en sociedades	55	565
Resultado antes de impuesto a la renta	**111.995**	**57.480**
Impuesto a la renta	(11.189)	(8.204)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**100.806**	**49.276**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	100.806	49.276
Interés no controlador	—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,22	0,61
Utilidad diluida	1,22	0,61

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**100.806**	**49.276**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:		
Resultado por valoración	3.389	14.960
Ajuste acumulado por diferencia de conversión	24	(7)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**3.413**	**14.953**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(576)	(2.543)
Total otros resultados integrales	**2.837**	**12.410**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**103.643**	**61.686**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	103.643	61.686
Interés no controlador	—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	1,26	0,76
Utilidad diluida	1,26	0,76

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

		Reservas		Cuentas de Valoración		Utilidades Retenidas					
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Ajuste acumulado por diferencia de conversión	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad (pérdida) del período	Provisión dividendos mínimos	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31.12.2008	1.106.491	(68.061)	85.914	(16.692)	32	57.322	347.437	(190.698)	**1.321.745**	**8**	**1.321.753**
Distribución de resultados IFRS	—	100.317	—	—	—	(25.305)	(75.012)	—	**—**	**—**	**—**
Capitalización de utilidades	52.261	—	—	—	—	—	(52.261)	—	**—**	**—**	**—**
Dividendos pagados	—	—	—	—	—	—	(220.164)	190.698	**(29.466)**	**—**	**(29.466)**
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	(7)	—	—	—	**(7)**	**—**	**(7)**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	12.417	—	—	—	—	**12.417**	**—**	**12.417**
Utilidad del período 2009	—	—	—	—	—	—	49.276	—	**49.276**	**—**	**49.276**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(34.493)	**(34.493)**	**—**	**(34.493)**
Saldos al 31.03.2009	**1.158.752**	**32.256**	**85.914**	**(4.275)**	**25**	**32.017**	**49.276**	**(34.493)**	**1.319.472**	**8**	**1.319.480**
Saldos al 31.12.2009	1.158.752	32.256	85.914	6.499	(59)	32.017	257.885	(180.519)	**1.392.745**	**3**	**1.392.748**
Dividendos pagados	—	—	(30.784)	—	—	—	(257.885)	180.519	**(108.150)**	**—**	**(108.150)**
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	24	—	—	—	**24**	**—**	**24**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	2.813	—	—	—	—	**2.813**	**—**	**2.813**
Provisión contingente Circular 3.489	—	—	—	—	—	(15.926)	—	—	**(15.926)**	**—**	**(15.926)**
Utilidad del período 2010	—	—	—	—	—	—	100.806	—	**100.806**	**—**	**100.806**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(65.801)	**(65.801)**	**(2)**	**(65.803)**
Saldos al 31.03.2010	**1.158.752**	**32.256**	**55.130**	**9.312**	**(35)**	**16.091**	**100.806**	**(65.801)**	**1.306.511**	**1**	**1.306.512**

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del período	100.806	49.276
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	7.580	8.112
Provisiones por riesgo de crédito	60.152	54.858
Ajuste a valor de mercado de instrumentos para negociación	(4.534)	(2.354)
Utilidad neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	(55)	(549)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(1.526)	(834)
Utilidad neta en venta de activos fijos	(9)	(29)
Castigos de activos recibidos en pago	944	774
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(15.897)	167.503
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	(27.589)	(3.038)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	(221.211)	(20.958)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	104.797	648.500
(Aumento) disminución neta de instrumentos para negociación	120.148	149.326
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	276.291	243.034
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(17.679)	(118.976)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	356.574	(340.583)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(91.285)	136.511
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(65.110)	(7.479)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	—	2
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(37)	(54)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	62.107	102.004
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(59.032)	(678.842)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	5.377	1.465
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(909)	(26.344)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	**589.903**	**361.325**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(22.872)	28.238
Compras de activos fijos	(6.623)	(5.015)
Ventas de activos fijos	30	152
Inversiones en sociedades	(4)	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	244	231
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	2.839	1.196
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(226.605)	(94.610)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	**(252.991)**	**(69.808)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	—	201
Rescate de letras de crédito	(14.656)	(17.339)
Emisión de bonos	80.160	—
Rescate de bonos	(142.974)	(8.593)
Dividendos pagados	(288.669)	(220.164)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento	**(366.139)**	**(245.895)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**(29.227)**	**45.622**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo	**1.234.599**	**1.386.725**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	**1.205.372**	**1.432.347**

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

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 31 de marzo de de 2010 y 2009

1. Antecedentes de la Institución:

El Banco de Chile, resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, el Banco Agrícola y el Banco de Valparaíso, se constituye el 28 de Octubre 1893 en la ciudad de Santiago, ante el notario Señor Eduardo Reyes Lavalle.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Desde el año 2001 está sujeta a la supervisión de la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de Norteamérica ("SEC"), en consideración a que el Banco se encuentra registrado en la Bolsa de Nueva York (New York Stock Exchange ("NYSE")), a través de un programa de American Depository Receipt (ADR), las que se encuentran también listadas en la Bolsa de Londres. Las acciones del Banco de Chile también se transan en la Bolsa de Madrid a través del mercado de valores latinoamericanos "LATIBEX".

El Banco de Chile ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes, desde personas a grandes corporaciones. Los servicios son administrados en las áreas de corporaciones y grandes empresas, medianas y pequeñas empresas, banca de personas y de consumo. Adicionalmente, el Banco ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería, además de los ofrecidos por las filiales que incluyen corretaje de valores, administración de fondos mutuos, factoring, corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal del Banco de Chile es Ahumada 251, Santiago de Chile y su página Web es www.bancochile.cl.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información:

a) Disposiciones Legales:

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB").

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

b) Bases de Preparación:

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2010 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el trimestre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Chile, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

c) Uso de Estimaciones y Juicios:

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de los Estados Financieros Trimestrales. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de los Estados Financieros Consolidados correspondientes al ejercicio 2009.

En los Estados Financieros se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Alta Administración del Banco y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

1. El gasto por impuesto a la renta;
2. La provisión por riesgo de crédito;
3. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
4. La vida útil de los activos fijos e intangibles;
5. La valoración del goodwill;
6. Compromisos y contingencias; y
7. El valor razonable de activos y pasivos financieros.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

c) Uso de Estimaciones y Juicios, continuación:

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2009, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

d) Reclasificaciones:

Los estados financieros a marzo de 2009 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2010.

e) Comparación de la Información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010.

f) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2010.

g) Importancia Relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. Cambios Contables:

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a $15.926 millones, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

  Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Para el primer semestre del año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capítulo E del mencionado Compendio.

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión “Interés minoritario” por “Interés no controlador”. Además, se reemplazó la expresión “resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por la locución “resultado atribuible a los propietarios”.

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

4. Hechos Relevantes:

a) Con fecha 1 de marzo de 2010 el Director Titular señor Juan Andrés Fontaine Talavera presentó su renuncia al directorio del Banco de Chile. Como consecuencia de lo anterior, y conforme a lo establecido en los estatutos del Banco de Chile, el Director Suplente señor Rodrigo Manubens Moltedo ha asumido como Director Titular en reemplazo del señor Fontaine.

b) En Sesión Ordinaria N° 2.707 celebrada el día 11 de marzo de 2010, el Directorio aceptó la renuncia presentada por el Director Titular señor Rodrigo Manubens Moltedo.

Asimismo, el Directorio designó hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas al señor Felipe Joannon Vergara como Director Titular y al señor Rodrigo Manubens Moltedo como Primer Director Suplente.

c) En Junta General Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el día 25 de marzo de 2010, se procedió al nombramiento definitivo de Directores Titular y suplente por el tiempo que falta para completar el período de los directores reemplazados, siendo designados los señores Felipe Joannon Vergara, como Director Titular, y Rodrigo Manubens Moltedo, como primer Director Suplente.

d) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de marzo de 2010 se aprobó introducir un artículo transitorio a los Estatutos del Banco de Chile en el que se establece que para los efectos de lo dispuesto en los artículos 24, 25 y 28 de la Ley N° 19.396 y lo convenido en el contrato de fecha 8 de noviembre de 1996, celebrado entre el Banco Central de Chile y Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A., la utilidad distribuible del Banco de Chile, será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones. Este artículo transitorio estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley 19.396 que mantiene la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. directamente o a través de su sociedad filial SAOS S.A..

El acuerdo anterior fue sometido a la consideración del Consejo del Banco Central de Chile, organismo que, en sesión ordinaria celebrada el 3 de diciembre de 2009, determinó resolver favorablemente respecto de la propuesta.

e) Con fecha 8 de abril de 2010 el Directorio del Banco, en sesión N° BCH 2.709 de esta fecha, acordó aceptar la renuncia presentada por el Gerente General señor Fernando Cañas Berkowitz a contar del día 30 de abril de 2010.

Asimismo, en la referida sesión se designó Gerente General del Banco de Chile al señor Arturo Tagle Quiroz a partir del día 1 de mayo de 2010.

5. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 5 segmentos, los cuales se definieron en base a los tipos de productos y servicios ofrecidos, y el tipo de cliente al cual se enfoca, según se define a continuación:

Minorista: Negocios enfocados a personas naturales y PYMES con ventas anuales de hasta $1.400 millones, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos de consumo, préstamos comerciales, cuentas corrientes, tarjetas de crédito, líneas de crédito y préstamos hipotecarios.

Mayorista: Negocios enfocados a clientes corporativos y grandes empresas, cuyo nivel de facturación supera los $1.400 millones anuales, donde la oferta de productos se concentra principalmente en préstamos comerciales, cuentas corrientes y servicios de administración de liquidez, instrumentos de deuda, comercio exterior, contratos de derivados y leasing.

Tesorería: Dentro de este segmento se incluyen los ingresos asociados a la gestión del balance (monedas, plazos y tasas de interés) y la liquidez del Banco, como a la intermediación financiera y cambios para el negocio propietario.

Negocios gestionados por Tesorería enfocados a clientes se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. Estos son productos altamente transaccionales como operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros en general.

5. Segmentos de Negocios, continuación:

Filiales: Corresponde a empresas y sociedades controladas por el Banco, donde se obtienen resultados por sociedad en forma individual, aunque su gestión se relaciona con los segmentos mencionados anteriormente. Las empresas que conforman este segmento son:

Entidad

- Banchile Trade Services Limited
- Banchile Administradora General de Fondos S.A.
- Banchile Asesoría Financiera S.A.
- Citibank Agencia de Valores S.A. (disuelta en Junio 2009)
- Banchile Corredores de Seguros Ltda.
- Banchile Factoring S.A.
- Banchile Corredores de Bolsa S.A.
- Banchile Securitizadora S.A.
- Socofin S.A.
- Promarket S.A.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

Las políticas contables aplicadas a los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios de contabilidad. El Banco obtiene la mayoría de los resultados por concepto de: Intereses, Reajustes y Comisiones, descontados los costos de Créditos y los Gastos. La gestión se basa principalmente en estos conceptos para evaluar el desempeño de los segmentos y tomar decisiones sobre las metas y asignaciones de recursos de cada unidad. Si bien los resultados de los segmentos reconcilian con los del Banco a nivel total, no es así necesariamente a nivel de los distintos conceptos, dado que la gestión se mide y controla en forma individual.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009.

5. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Otros		Total	
	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
Ingreso Neto por Intereses y Reajustes	113.128	96.178	38.906	31.695	29.318	12.608	2.248	4.573	—	—	183.600	145.054
Ingreso Neto por Comisiones	34.030	30.622	9.029	6.576	(222)	(55)	24.558	19.242	—	—	67.395	56.385
Otros Ingresos Operacionales	4.040	3.458	10.150	8.750	15.254	6.831	11.103	11.851	—	—	40.547	30.890
Total Ingresos Operacionales	151.198	130.258	58.085	47.021	44.350	19.384	37.909	35.666	—	—	291.542	232.329
Provisiones por Riesgo de Crédito	(35.187)	(41.958)	(18.988)	(9.894)	71	97	501	757	—	—	(53.603)	(50.998)
Depreciaciones y Amortizaciones	(4.533)	(4.326)	(1.644)	(1.802)	(901)	(1.366)	(502)	(618)	—	—	(7.580)	(8.112)
Otros Gastos Operacionales	(72.668)	(70.244)	(22.613)	(24.473)	(3.512)	(3.190)	(19.626)	(18.397)	—	—	(118.419)	(116.304)
Resultado por Inversión en Sociedades	18	412	6	106	—	—	31	47	—	—	55	565
Resultado antes de Impuesto	38.828	14.142	14.846	10.958	40.008	14.925	18.313	17.455	—	—	111.995	57.480
Impuesto a la Renta											(11.189)	(8.204)
Resultado después de Impuesto											100.806	49.276
Activos	6.326.121	5.683.868	7.273.303	7.387.184	3.284.585	3.614.342	832.834	580.839	—	—	17.716.843	17.266.233
Impuestos Corrientes y Diferidos											87.056	71.010
Total Activos											17.803.899	17.337.243
Pasivos	4.782.087	4.694.767	7.845.207	6.955.675	3.177.760	3.912.655	630.866	412.665	—	—	16.435.920	15.975.762
Impuestos Corrientes y Diferidos											61.467	42.001
Total Pasivos											16.497.387	16.017.763

Estas tablas no incorporan las eliminaciones de las transacciones entre el Banco y sus filiales y entre filiales, debido a que es la forma en que se mide la gestión al interior de la institución. Tampoco considera para este efecto los flujos internos entre segmentos para cuadrar el balance de cada uno de éstos (operaciones calzadas).

6. Efectivo y Equivalente de Efectivo:

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada período, es el siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	262.556	257.092	205.865
Depósitos en el Banco Central de Chile	87.142	127.166	153.028
Depósitos en bancos nacionales	90.113	94.318	78.752
Depósitos en el exterior	134.772	248.977	469.879
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	574.583	727.553	907.524
Operaciones con liquidación en curso netas	195.943	200.995	176.789
Instrumentos financieros de alta liquidez	373.753	226.650	313.205
Contratos de retrocompra	61.093	79.401	34.829
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.205.372	1.234.599	1.432.347

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	164.576	195.397	175.500
Fondos por recibir	246.827	330.654	252.947
Subtotal – activos	411.403	526.051	428.447
Pasivos			
Fondos por entregar	(215.460)	(325.056)	(251.658)
Subtotal – pasivos	(215.460)	(325.056)	(251.658)
Operaciones con liquidación en curso netas	195.943	200.995	176.789

7. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al cierre de cada período señalado la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Letras de crédito	246.387	265.581	319.750
Bonos corrientes	725.398	815.734	960.203
Bonos subordinados	509.002	506.683	526.375
Total	1.480.787	1.587.998	1.806.328

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2010 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $80.160 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUA0609	80.160	5 años	1,75 % anual	UF	10/03/2010	10/03/2015
Total	80.160					

Durante el año 2009 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $21.137 millones, los cuales corresponden a Bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	16.042	25 años	4,50 % anual	UF	22/07/2009	22/07/2034
UCHI-F1108	5.095	25 años	4,50 % anual	UF	23/07/2009	23/07/2034
Total	21.137					

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2010 y 2009.

8. Otras Obligaciones Financieras:

Al cierre de cada período señalado la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Obligaciones con el sector público	51.586	46.410	20.160
Otras obligaciones en el país	64.631	129.740	40.522
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	116.217	176.150	60.682

9. Contingencias y Compromisos:

(a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	133.312	114.012	199.399
Cartas de crédito del exterior confirmadas	75.237	55.267	56.031
Cartas de crédito documentarias emitidas	155.575	118.028	85.129
Boletas de garantía	1.097.105	1.168.059	1.050.538
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	3.533.135	3.352.973	3.097.279
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	445.656	474.078	412.691
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	6.976	34.845	1.227
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	82.234	8.692	36.482
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco	9.607.755	5.268.486	12.214.527
Valores custodiados depositados en otra entidad	3.407.824	4.518.112	1.168.911
Total	18.544.809	15.112.552	18.322.214

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

9. Contingencias y Compromisos, continuación:

(b) Provisiones por créditos contingentes:

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Provisión boletas de garantía	7.773	7.022	4.631
Provisión avales y fianzas	306	325	575
Provisiones cartas de créditos documentarias	977	786	596
Total	9.056	8.133	5.802

(c) Juicios y procedimientos legales:

(c.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y sus filiales en los presentes estados financieros consolidados. Al 31 de marzo de 2010, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $637 millones ($667 millones al 31 de diciembre de 2009 y $396 millones al 31 de marzo de 2009), las cuales forman parte del rubro “Provisiones” del estado de situación financiera.

(c.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no existían demandas en tribunales significativas que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(d) Garantías otorgadas por operaciones:

i. En Filial Banchile Administradora General de Fondos S.A.:

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N° 18.045, Banchile Administradora General de Fondos S.A., ha designado al Banco de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta ha constituido y en tal carácter el Banco ha emitido boletas de garantías por un monto ascendente a UF 2.320.000, con vencimiento el 7 de enero de 2011.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $190.125 millones al 31 de marzo de 2010.

9. Contingencias y Compromisos, continuación:

(d) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

ii. En Filial Banchile Corredores de Bolsa S.A.:

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía en póliza de seguro por UF 20.000, tomada en Cía. de Seguros de Crédito Continental S.A., con vencimiento al 22 de abril de 2010, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

Títulos en garantía:	**Marzo 2010 MM$**	**Diciembre 2009 MM$**	**Marzo 2009 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	27.311	27.071	1.360
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	32.390	49.639	32.981
Money Market a Pershing Division of, Pershing LLC	64	62	72
Total	59.765	76.772	34.413

En conformidad a lo dispuesto en la reglamentación interna de las bolsas en que participa, y para efectos de garantizar el correcto desempeño de la corredora, la Sociedad constituyó prenda sobre una acción de la Bolsa de Comercio de Santiago, a favor de esa Institución, según consta en Escritura Pública del 13 de septiembre de 1990 ante el notario de Santiago Don Raúl Perry Pefaur, y sobre una acción de la Bolsa Electrónica de Chile, a favor de esa Institución, según consta en contrato suscrito entre ambas entidades con fecha 16 de mayo de 1990.

Banchile Corredores de Bolsa S.A. mantiene vigente Póliza de Seguro Integral con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A. con vencimiento al 2 de enero de 2011, que considera las materias de fidelidad funcionaria, pérdidas físicas, falsificación o adulteración, moneda falsificada, por un monto de cobertura equivalente a US$ 10.000.000.

10. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción:

(a) Dividendos acordados y pagados:

- Tal como se indica en Nota 4 (d) la utilidad distribuible del Banco de Chile será aquella que resulte de rebajar o agregar a la utilidad líquida, el valor de la corrección monetaria por concepto de revalorización o ajuste del capital pagado y reservas del ejercicio y sus correspondientes variaciones.

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 25 de marzo de 2010, se aprobó la distribución y pago del dividendo N° 198 de $3,496813 por cada acción suscrita y pagada con cargo a las utilidades del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009 por $257.885 millones y a reservas por $30.784 millones, correspondiente al 100% de las “utilidades distribuibles”.

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el 26 de marzo de 2009, se aprobó la distribución y pago del dividendo N° 197 por $2,357790 por acción común del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2008.

(b) Beneficio por acción:

i. Beneficio básico por acción:

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a propietarios del Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

10. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción, continuación:

(b) Beneficio por acción, continuación:

ii. Beneficio diluido por acción:

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado atribuible a los accionistas ordinarios, como el promedio ponderado de las acciones en circulación, neto de las acciones propias, deben ser ajustados por todos los efectos dilutivos inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible).

De esta manera, el beneficio básico y diluido por acción al 31 de marzo de 2010 y 2009 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2010	Marzo 2009
Beneficio básico por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	100.806	49.276
Número medio ponderado de acciones en circulación	82.551.699.423	81.048.954.759
Beneficio por acción (en pesos)	1,22	0,61
Beneficio diluido por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	100.806	49.276
Número medio ponderado de acciones en circulación	82.551.699.423	81.048.954.759
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	82.551.699.423	81.048.954.759
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1,22	0,61

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

11. Deterioro del Valor de los Activos:

Producto del terremoto que afectó a la zona centro sur del país, parte de los activos fijos físicos, propiedades de inversión y créditos y cuentas por cobrar a clientes del Banco sufrieron deterioros, incurriéndose además en otros gastos y donaciones, todos los cuales a la fecha del cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado se encuentran reconocidos en los resultados del período sobre bases devengadas por un monto aproximado de $5.000 millones. Cabe señalar, que el Banco continúa en un proceso de evaluación, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido medidos con fiabilidad.

Todas las instalaciones, edificios, equipos y otros activos fijos físicos, se encuentran debidamente asegurados contra riesgos de daños, incluyendo cobertura de incendio y sismo.

En la actualidad Banco de Chile no tiene daños y/o deterioros relevantes que impidan el normal curso de sus operaciones.

12. Operaciones con Partes Relacionadas:

Tratándose de sociedades anónimas abiertas y sus filiales, se consideran como partes relacionadas a ellas, las entidades del grupo empresarial al que pertenece la sociedad; las personas jurídicas que, respecto de la sociedad, tengan la calidad de matriz, coligante, filial, coligada; quienes sean directores, gerentes, administradores, ejecutivos principales o liquidadores de la sociedad, por sí o en representación de personas distintas de la sociedad, y sus respectivos cónyuges o sus parientes hasta el segundo grado de consanguinidad o afinidad, así como toda entidad controlada, directa o indirectamente, a través de cualquiera de ellos; las sociedades o empresas en las que las personas recién indicadas sean dueños, directamente o a través de otras personas naturales o jurídicas, de un 10% o más de su capital, o directores, gerentes, administradores, o ejecutivos principales; toda persona que, por si sola o con otras con que tenga acuerdo de actuación conjunta, pueda designar al menos un miembro de la administración de la sociedad o controle un 10% o más del capital o del capital con derecho a voto, si se tratare de una sociedad por acciones; aquellas que establezcan los estatutos de la sociedad, o fundadamente identifique el comité de directores; y aquellas en las cuales haya realizado funciones de director, gerente, administrador, ejecutivo principal o liquidador de la sociedad, dentro de los últimos dieciocho meses.

El artículo 147 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, dispone que una sociedad anónima abierta sólo podrá celebrar operaciones con partes relacionadas cuando tengan por objeto contribuir al interés social, se ajusten en precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado al tiempo de su aprobación y cumplan con los requisitos y el procedimiento que señala la misma norma.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

12. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas Naturales			Total		
	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	187.858	224.746	224.741	34.434	34.492	20.169	602	614	554	222.894	259.852	245.464
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	8.839	8.315	6.294	8.839	8.315	6.294
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	2.162	2.167	1.649	2.162	2.167	1.649
Colocaciones brutas	187.858	224.746	224.741	34.434	34.492	20.169	11.603	11.096	8.497	233.895	270.334	253.407
Provisión sobre colocaciones	(728)	(751)	(584)	(213)	(215)	(57)	(37)	(45)	(47)	(978)	(1.011)	(688)
Colocaciones netas	**187.130**	**223.995**	**224.157**	**34.221**	**34.277**	**20.112**	**11.566**	**11.051**	**8.450**	**232.917**	**269.323**	**252.719**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	14.221	10.937	13.105	—	—	—	—	—	—	14.221	10.937	13.105
Cartas de crédito	4.279	3.819	5.435	65	—	—	—	—	—	4.344	3.819	5.435
Boletas de garantía	13.398	22.374	25.224	128	—	—	—	—	—	13.526	22.374	25.224
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	61.022	59.440	48.964	1.122	1.163	867	5.044	4.857	5.521	67.188	65.460	55.352
Total créditos contingentes	92.920	96.570	92.728	1.315	1.163	867	5.044	4.857	5.521	99.279	102.590	99.116
Provisión sobre créditos contingentes	(72)	(84)	(93)	(1)	—	—	—	—	—	(73)	(84)	(93)
Colocaciones contingentes netas	**92.848**	**96.486**	**92.635**	**1.314**	**1.163**	**867**	**5.044**	**4.857**	**5.521**	**99.206**	**102.506**	**99.023**
Monto cubierto por garantías												
Hipoteca	72.356	82.720	151.311	58	3.679	52	12.089	11.685	11.735	84.503	98.084	163.098
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otras	2.396	2.321	16.371	14.514	14.505	13.874	—	—	—	16.910	16.826	30.245
Total garantías	**74.752**	**85.041**	**167.682**	**14.572**	**18.184**	**13.926**	**12.089**	**11.685**	**11.735**	**101.413**	**114.910**	**193.343**
Instrumentos adquiridos												
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	—	15.200	—	—	—	—	—	—	—	—	15.200	—
Total instrumentos adquiridos	—	**15.200**	—	—	**—**	—	—	**—**	—	—	**15.200**	—

12. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	81.209	79.101	57.464
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—
Contratos de derivados financieros	176.057	172.474	187.981
Otros activos	3.240	2.656	168
Total	260.506	254.231	245.613
Pasivos			
Depósitos a la vista	46.417	50.971	54.343
Depósitos y otras captaciones a plazo	336.409	231.171	222.837
Contratos de derivados financieros	146.355	128.535	177.146
Otros pasivos	8.352	5.932	7.445
Total	537.533	416.609	461.771

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

	Marzo			
	2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.449	1.015	1.177	2.116
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	7.202	4.029	5.735	3.656
Resultados de operaciones financieras	92.779	50.597	82.876	52.585
Resultados de cambio	22	—	83	—
Gastos de apoyo operacional	—	19.885	—	21.713
Otros ingresos y gastos	186	99	195	84
Total	102.638	75.625	90.066	80.154

(*) Esto no constituye un Estado de Resultados Integral de operaciones con partes relacionadas ya que los activos con estas partes no necesariamente son iguales a los pasivos y en cada uno de ellos se reflejan los ingresos y gastos totales y no los correspondientes a operaciones calzadas.

12. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(d) Contratos con partes relacionadas:

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no correspondan a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha Contrato	Plazo (Años)	Monto Anual
				MM$
Bolsa de Comercio	Derechos y Servicios Bursátiles	01/01/2009	Indefinido	34

(e) Pagos al personal clave de la gerencia:

	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
Remuneraciones	903	889
Beneficios a corto plazo	3.271	3.465
Indemnizaciones por cese de contrato	134	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	4.308	4.354

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Marzo 2010	Marzo 2009
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	14	15
Total	23	24

12. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
Pablo Granifo Lavín	81(*)	86(*)	9	8	69	65	—	—	159	159
Andrónico Luksic Craig	34	38	1	2	—	—	—	—	35	40
Jorge Awad Mehech	11	13	5	4	14	14	—	—	30	31
Jacob Ergas Ergas	11	13	4	4	9	7	—	—	24	24
Jaime Estévez Valencia	11	13	5	4	15	15	—	—	31	32
Guillermo Luksic Craig	11	13	1	1	—	—	—	—	12	14
Rodrigo Manubens Moltedo	11	13	5	4	11	14	—	—	27	31
Gonzalo Menéndez Duque	11	13	5	4	23	31	—	—	39	48
Francisco Pérez Mackenna	11	13	5	3	11	14	—	—	27	30
Thomas Fürst Freiwirth	11	13	3	3	7	10	—	—	21	26
Juan Andrés Fontaine Talavera	8	13	2	3	5	8	—	—	15	24
Felipe Joannon Vergara	3	—	1	—	1	—	—	—	5	—
Otros directores de filiales	—	—	—	—	36	27	—	—	36	27
Total	214	241	46	40	201	205	—	—	461	486

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $3 millones ($4 millones en 2009).

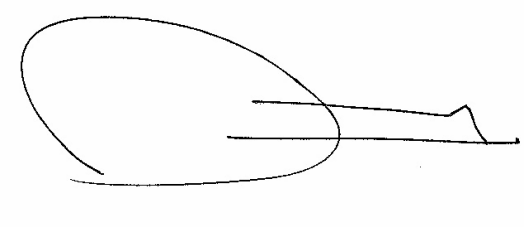
(*) Incluye una provisión de $48 millones ($48 millones en 2009) por concepto de incentivo cuyo pago está sujeto al cumplimiento del plan de resultados del Banco.

Los honorarios pagados por concepto de asesorías a los Asesores del Directorio ascienden a $57 millones ($69 millones en 2009).

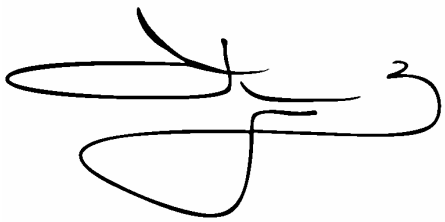
Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $3 millones en 2009, mientras que en 2010 no hubo saldo por este concepto.

13. Hechos Posteriores:

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y sus filiales entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Fernando Cañas B.
Gerente General

Estados Financieros Consolidados

31 de marzo de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados condensados
Estados consolidados de resultados condensados
Estados consolidados de resultados integrales condensados
Estados de cambios en el patrimonio consolidado condensados
Estados consolidados de flujos de efectivo condensados
Notas a los estados financieros consolidados

Índice Página

Estados de situación financiera consolidados condensados 2
Estados consolidados de resultados condensados 3
Estados consolidados de resultados integrales condensados 4
Estados de cambios en el patrimonio consolidado condensados 5
Estados consolidados de flujos de efectivo condensados 6

Notas a los Estados Financieros Consolidados Condensados

1. Información general 7
   1.1 Información general 7
   1.2 Principales criterios contables 8
2. Futuros cambios contables 9
3. Hechos relevantes 9
4. Segmentos de operación 11
5. Efectivo y equivalente de efectivo 13
6. Estacionalidad 14
7. Combinaciones de negocio o cambios en la entidad 14
8. Activo fijo 14
9. Depreciación, amortización y deterioro 15
10. Impuesto corriente e impuestos diferidos 17
11. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 20
12. Provisiones 22
13. Contingencias y compromisos 24
14. Patrimonio 26
15. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 30
16. Operaciones con partes relacionadas 32
17. Hechos posteriores 37

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS CONDENSADOS

	Notas	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	**5**	414.064	1.037.783
Operaciones con liquidación en curso	**5**	367.406	439.661
Instrumentos para negociación		848.075	844.146
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		136.890	100.001
Contratos de derivados financieros		358.103	333.395
Adeudado por Bancos		114.738	140.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		8.860.883	8.602.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		1.027.141	1.107.152
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		63.016	57.085
Intangibles		78.661	78.923
Activo fijo	**8**	203.092	202.640
Impuestos corrientes	**10**	-	4.837
Impuesto diferidos	**10**	28.642	23.963
Otros activos		156.699	148.164
TOTAL ACTIVOS		**12.657.410**	**13.121.522**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		2.423.449	2.400.959
Operaciones con liquidación en curso	**5**	242.729	292.983
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		188.907	333.566
Depósitos y otras captaciones a plazo		5.217.750	5.491.152
Contratos de derivados financieros		397.297	358.490
Obligaciones con Bancos		2.028.165	2.021.957
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	912.277	996.602
Otras obligaciones financieras	**11**	83.720	96.136
Impuestos corrientes	**10**	1.402	-
Impuestos diferidos	**10**	32.218	31.150
Provisiones	**12**	66.089	93.023
Otros pasivos		147.861	109.351
TOTAL PASIVOS		**11.741.864**	**12.225.369**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco			
Capital	**14**	882.273	807.143
Reservas	**14**	-	61.293
Cuentas de valoración	**14**	(3.642)	11.415
Utilidades retenidas	**14**	36.913	16.299
Interés no controlador		**2**	**3**
TOTAL PATRIMONIO		**915.546**	**896.153**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**12.657.410**	**13.121.522**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS CONDENSADOS

	Notas	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de marzo de 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		169.242	117.190
Gastos por intereses y reajustes		(52.805)	(34.012)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**116.437**	**83.178**
Ingresos por comisiones		43.294	35.955
Gastos por comisiones		(9.248)	(8.393)
Ingreso neto por comisiones		**34.046**	**27.562**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		64.075	(50.508)
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(39.431)	70.598
Otros ingresos operacionales		2.412	10.879
Total ingresos operacionales		**177.539**	**141.709**
Provisiones por riesgo de crédito	**15**	(35.327)	(34.136)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**142.212**	**107.573**
Remuneraciones y gastos del personal		(41.113)	(37.191)
Gastos de administración		(26.393)	(25.426)
Depreciaciones y amortizaciones	**9**	(8.613)	(6.984)
Deterioros	**9**	-	-
Otros gastos operacionales		(14.324)	(2.886)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(90.443)**	**(72.487)**
RESULTADO OPERACIONAL		**51.769**	**35.086**
Resultado por inversiones en sociedades		2.012	(84)
Resultado antes de impuesto a la renta		**53.781**	**35.002**
Impuesto a la renta	**10**	(8.057)	(8.174)
Resultado de operaciones continuas		**45.724**	**26.828**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**45.724**	**26.828**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		45.724	26.828
Interés no controlador		-	-
		45.724	**26.828**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica / diluida	**14**	451	271

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS

	Al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**45.724**	**26.828**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(8.943)	5.976
Variación neta cartera disponible para la venta	11.329	14.580
Variación neta coberturas de flujos de caja	(17.443)	(5.455)
Total Otros resultados integrales	(15.057)	15.101
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**30.667**	**41.929**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	30.667	41.929
Interés no controlador	-	-
	30.667	**41.929**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO CONDENSADOS

	Capital	Cuentas de Valorización			Utilidades		Patrimonio Total		
	Capital	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Cobertura flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Utilidades retenidas	Otras reservas provenientes de utilidades	Patrimonio Total	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2009	564.503	(12.100)	-	6.056	10.197	198.341	766.997	1	766.998
Capitalización de reservas	242.640	-	-	-	(105.592)	(137.048)	-	2	2
Pago de dividendos 2008 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	(848)		(848)	-	(848)
Otros resultados integrales	-	14.580	(5.455)	5.976		-	15.101	-	15.101
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	-	26.828	-	26.828	-	26.828
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	(8.048)	-	(8.048)	-	(8.048)
Al 31 de Marzo de 2009	**807.143**	**2.480**	**(5.455)**	**12.032**	**- 77.463**	**61.293**	**800.030**	**3**	**800.033**
Total	**807.143**		**9.057**		**- 16.170**		**800.030**	**3**	**800.033**
Al 1 de enero de 2010	807.143	(4.650)	11.455	4.610	16.299	61.293	896.150	3	896.153
Capitalización de reservas	75.130	-	-	-	(13.837)	(61.293)	-	-	-
Otros	-	-	-	-	4.906	-	4.906	-	4.906
Pago de dividendos 2009 - sobre el dividendo mínimo	-	-	-	-	(2.462)	-	(2.462)	-	(2.462)
Otros resultados integrales	-	11.329	(17.443)	(8.943)		-	(15.057)	-	(15.057)
Utilidad del ejercicio 2010	-	-	-	-	45.724	-	45.724	-	45.724
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	(13.717)	-	(13.717)	(1)	(13.718)
Al 31 de Marzo de 2010	**882.273**	**6.679**	**(5.988)**	**(4.333)**	**36.913**	**-**	**915.544**	**2**	**915.546**
Total	**882.273**		**(3.642)**		**36.913**		**915.544**	**2**	**915.546**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS

	al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**45.724**	**26.828**
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	8.613	6.984
Provisiones por riesgo de crédito	35.327	34.136
Ajuste a valor de razonable de instrumentos financieros	(12.816)	(12.918)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(2.012)	84
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(149)	(53)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	382	7
(Utilidad) pérdida en venta de participación en otras sociedades	-	(6.259)
Castigo de activos recibidos en pago	566	190
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(50.732)	(23.290)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	23.322	7.814
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	25.977	42.819
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(292.448)	348.949
(Aumento) disminución neta de inversiones	52.083	184.394
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	22.495	(4.960)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(144.660)	6.862
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(270.933)	(191.592)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	62.807	31.545
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(12.644)	(3.267)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	1.138.257	1.011.013
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(1.234.293)	(905.029)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	765.615	1.044.190
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(726.025)	(1.319.854)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación	**(565.546)**	**278.593**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(8.437)	(15.302)
Ventas de activos fijos	2.770	(3.240)
Inversión en sociedades	-	(3.622)
Ventas de inversiones en sociedades	-	6.259
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	87	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	537	335
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	87.849	246.055
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión	**82.806**	**230.485**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	-
Rescate letras de crédito	(5.394)	(4.124)
Colocación de bonos	18.314	8.319
Rescate de bonos	(100.804)	(18.368)
Emisión de acciones de pago	-	-
Dividendos pagados	(50.695)	(46.464)
Total Flujos de financiamiento	**(138.579)**	**(60.637)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(621.319)**	**448.441**
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.309.091**	**793.240**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**687.772**	**1.241.681**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Información proporcionada

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (el "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados condensados al 31 de marzo de 2010 incluyen al Banco y filiales. Banco BCI participa en todos los negocios y operaciones que la Ley General de Bancos le permite, estando involucrado en la banca personas, corporativa e inmobiliaria, grandes y mediana empresas, banca privada y servicios de administración de activos.

Los estados financieros consolidados condensados de Banco BCI, Sucursal Miami y filiales por el periodo terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009 son los primeros estados financieros consolidados condensados correspondientes a los estados financieros intermedios preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado consolidado de resultados integrales condensados incluye la utilidad consolidada del periodo y los resultados integrales reconocidos bajo el patrimonio del Banco por las diferencias de conversión de moneda de la Sucursal Miami, la variación neta de la cartera disponible para la venta y la variación neta de las coberturas de flujos de caja. Los resultados a ser considerados para la distribución de dividendos a los accionistas del Banco corresponden a la utilidad consolidada del periodo del estado consolidado de resultados condensados.

b) Filiales que consolidan

Los estados financieros consolidados condensados incluyen los activos, pasivos y resultados del Banco, Sucursal Miami y filiales que a continuación se detallan:

	Participación			
	Directa		Indirecta	
Sociedad	2010	2009	2010	2009
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A. ex – BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A. (1)	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Asesoría Financiera S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Corredor de Bolsa S.A.	99,95	99,95	0,05	0,05
BCI Corredores de Seguros S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Factoring S.A.	99,97	99,97	0,03	0,03
BCI Securitizadora S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
BCI Administradora General de Fondos S.A. (2)	99,90	99,90	0,10	0,10
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	CE	CE	CE	CE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado(2)	100,00	100,00	-	-
Fincorp Fondo de Inversión Privado (2)	100,00	100,00	-	-

(1) La Superintendencia de Valores y Seguros mediante resolución exenta N° 164 del día 24 de marzo de 2009, aprobó la reforma de estatutos de la filial "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A.", pasando a ser una Administradora General de Fondos conforme a lo dispuesto en la Ley N° 18.045, modificándose a la vez su nombre. Por lo anterior, el día 9 de abril de 2009, "BCI Administradora de Fondos Mutuos S.A." pasó a denominarse "BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A."

(2) Para efectos de consolidación, la filial BCI Administradora General de Fondos S.A. consolida sus resultados con BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado y Fincorp Fondo de Inversión Privado.

(3) Empresa de cometido especial que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados en la cuenta Interés no controlador.

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre del período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Le y General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Acounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera del primer trimestre de 2010 y 2009 se ha extraído de los estados financieros consolidados condensados correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, “Información Financiera Intermedia.”

Las políticas y métodos contables utilizados en su elaboración son los mismos utilizados en los estados financieros anuales a excepción de los cambios descritos a continuación:

Provisiones por créditos contingentes:

De acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2010, en el me s de enero de 2010 el Banco constituyó provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones contingentes relacionadas con las líneas de créditos de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, lo que implicó reconocer como efecto de primera aplicación MM$ 5.189, el que fue registrado en patrimonio dentro de utilidades retenidas.

Junto con lo anterior y durante el primer semestre de 2010, el diferencial determinado en el cálculo de las provisiones por colocaciones contingentes será registrado como provisiones adicionales, solo ante un incremento en la provisión.

Adicionalmente, la misma norma establece que en el mes de julio de 2010 se procederá a reversar los incrementos realizados durante el periodo entre enero y junio en provisiones adicionales y se registraran en las cuentas de provisiones por créditos contingentes de balance y resultado.

NOTA 2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

A partir del 1 de julio de 2010, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras establecidas en la Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2010, el Banco debe modificar los porcentajes de asignación de provisiones a las colocaciones en las respectivas categorías de riesgo a los deudores evaluados individualmente. Los efectos de este cambio en las provisiones serán registrados en los resultados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2010, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2009, ascendente a MM$ 160.774, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $500 por acción entre el total de 101.390.060 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$ 50.695.
- Cubrir la pérdida neta producto de los ajuste por primera aplicación de las nuevas normas registrados en la cuenta utilidades retenidas por MM$ 34.949
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$ 75.130.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2010, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, lo siguiente:

Aumento de capital en la suma de MM$ 75.130, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$ 45.438 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.716.095 acciones liberadas de pago, la suma de MM$ 29.692.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$ 807.143 dividido en 101.390.060 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM$ 882.273 y se dividirá en 103.106.155 acciones de una sola serie y sin valor nominal. Esta emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendecia de Bancos e instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el directorio.

c) Emisión de bonos

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento el 1 de marzo de 2040.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (continuación)

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento al 1 de julio de 2014

d) Cambios en el Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2010 se procedió a elegir a los 9 directores que ejercerán el cargo durante un nuevo período de tres años.

Los miembros que conformaran el Directorio, por los próximos 3 años son:

- Sr. Luis Enrique Yarur Rey
- Sr. Ignacio Yarur Arrasate
- Sr. Alberto López-Hermida Hermida
- Sr. Juan Manuel Casanueva Préndez
- Sr. Francisco Rosende Ramírez
- Sr. Daniel Yarur Elsaca
- Sr. Dionisio Romero Paoletti
- Sr. Juan Edgardo Goldenberg Peñafiel
- Sr. Andrés Bianchi Larre

Los miembros que no fueron reelectos son:

- Sr. Jorge Cauas Lama, Vicepresidente del Directorio
- Sr. Sergio de Amesti Heusser
- Sr. Pedro Corona Bozzo
- Sr. Dionisio Romero Seminario

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Estos son:

Área Empresas	: Corresponde a clientes de grandes corporaciones con montos de ventas anuales sobre UF 50.000. Incluye principalmente créditos comerciales de comercio exterior, leasing, inmobiliarios e instrumentos derivados.
Área Personas	: Corresponde a clientes personas naturales y pymes con ventas hasta UF 50.000 y la División de Consumo.
Área Finanzas	: Corresponde a operaciones de trading, inversiones y a la administración del balance del Banco.
Filiales	: Se incluyen las filiales Bci Factoring S.A., BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredores de Seguros S.A., BCI Administradora General de Fondos S.A., BCI Corredor de Bolsa S.A., BCI Asesoría Financiera S.A. y BCI Securitizadora S.A.

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado consolidado de resultados condensados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, gastos extras y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizados): existen gastos centralizados que son registrados en centros de costos comunes a las líneas de gastos y que según la política del Banco son distribuidos entre los distintos centros de costos. Por ejemplo el gasto de teléfono que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, bonos de metas en función del comportamiento histórico, etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función de los costos del tiempo y recursos que provienen de los diferentes segmentos en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y acordados por cada uno de los involucrados (clientes y gerencias de apoyo).

a) Resultados

	31 de marzo de 2010				
	Empresas	**Personas**	**Finanzas**	**Filiales y otros**	**Consolidado**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	32.858	54.839	28.648	92	116.437
Ingreso neto por comisiones	7.088	13.932	(673)	13.699	34.046
Otros ingresos operacionales	4.887	412	8.052	13.705	27.056
Total ingresos operacionales	**44.833**	**69.183**	**36.027**	**27.496**	**177.539**
Provisiones por riesgo de crédito	(16.001)	(18.679)	(47)	(600)	(35.327)
Ingreso operacional neto	**28.832**	**50.504**	**35.980**	**26.896**	**142.212**
Total gasto operacional	**(15.233)**	**(48.863)**	**(5.265)**	**(21.082)**	**(90.443)**
RESULTADO OPERACIONAL	**13.599**	**1.641**	**30.715**	**5.814**	**51.769**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2.012	2.012
Resultado antes de impuesto a la renta	**13.599**	**1.641**	**30.715**	**7.826**	**53.781**
Impuesto a la renta	(2.311)	(279)	(5.222)	(245)	(8.057)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**11.288**	**1.362**	**25.493**	**7.581**	**45.724**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

	31 de marzo de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	37.560	53.410	(14.695)	6.903	83.178
Ingreso neto por comisiones	5.795	12.296	14	9.457	27.562
Otros ingresos operacionales	4.386	14	16.199	10.370	30.969
Total ingresos operacionales	**47.741**	**65.720**	**1.518**	**26.730**	**141.709**
Provisiones por riesgo de crédito	(9.328)	(21.920)	44	(2.932)	(34.136)
Ingreso operacional neto	**38.413**	**43.800**	**1.562**	**23.798**	**107.573**
Total gasto operacional	**(14.255)**	**(45.417)**	**(4.113)**	**(8.702)**	**(72.487)**
RESULTADO OPERACIONAL	**24.158**	**(1.617)**	**(2.551)**	**15.096**	**35.086**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	(84)	(84)
Resultado antes de impuesto a la renta	**24.158**	**(1.617)**	**(2.551)**	**15.012**	**35.002**
Impuesto a la renta	(4.107)	275	434	(4.776)	(8.174)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**20.051**	**(1.342)**	**(2.117)**	**10.236**	**26.828**

b) Volúmenes de negocios

	31 de marzo de 2010				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	**5.572.680**	**4.344.846**	**2.513.639**	**226.245**	**12.657.410**
PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.561.393**	**4.343.484**	**2.488.145**	**218.664**	**12.611.686**
UTILIDAD	**11.288**	**1.362**	**25.493**	**7.581**	**45.724**

	31 de marzo de 2009				
	Empresas	Personas	Finanzas	Filiales y otros	Consolidado
ACTIVOS	**5.528.325**	**3.896.863**	**2.936.754**	**179.587**	**12.541.529**
PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.508.274**	**3.898.205**	**2.938.871**	**169.351**	**12.514.701**
UTILIDAD	**20.051**	**(1.342)**	**(2.117)**	**10.236**	**26.828**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo condensados al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	225.539	185.051
Depósitos en el Banco Central de Chile	73.077	332.742
Depósitos en bancos nacionales	3.789	1.863
Depósitos en el exterior	111.659	350.718
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	414.064	870.374
Operaciones con liquidación en curso netas	124.677	228.458
Instrumentos financieros de alta liquidez	12.141	109.465
Contratos de retrocompra	136.890	33.384
Total efectivo y efectivo de equivalente	**687.772**	**1.241.681**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos en el exterior y normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles. Al cierre de cada periodo estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	136.629	104.795
Fondos por recibir	230.777	323.677
Subtotal activos	367.406	428.472
Pasivos		
Fondos por entregar	242.729	200.014
Subtotal pasivos	242.729	200.014
Operaciones con liquidación en curso netas	**124.677**	**228.458**

NOTA 6 - ESTACIONALIDAD

Producto del giro del Banco no se ve afectado por estacionalidad en sus ingresos.

NOTA 7 – COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD

Al 31 de marzo de 2010 no han existido cambios en la composición de la entidad ni combinaciones de negocios que alteren la propiedad del Banco.

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento del activo fijo al cierre de cada periodo es la siguiente:

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
2010				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.065	86.519	45.073	302.657
Adiciones	2.394	2.160	3.570	8.124
Retiros / Bajas	(34)	(1.384)	(39)	(1.457)
Traspasos	(856)	(287)	(1.334)	(2.477)
Saldo bruto al 31 de marzo de 2010	**172.569**	**87.008**	**47.270**	**306.847**
Depreciaciones acumuladas	(22.163)	(63.013)	(18.579)	(103.755)
Deterioro	-	-	-	-
Activo fijo neto Saldo al 31 de marzo de 2010	**150.406**	**23.995**	**28.691**	**203.092**

	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
2009				
Saldo al 1 de enero de 2009	170.511	74.324	51.238	296.073
Adiciones	25.147	13.657	6.800	45.604
Retiros / Bajas	(260)	(40)	(642)	(942)
Traspasos	(24.333)	(1.422)	(12.323)	(38.078)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2009	**171.065**	**86.519**	**45.073**	**302.657**
Depreciaciones acumuladas	(20.484)	(61.659)	(17.874)	(100.017)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto Saldo al 31 de diciembre de 2009	**150.581**	**24.860**	**27.199**	**202.640**

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

b) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos

c) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos futuros de arrendamiento financiero

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Al 31 de marzo de 2010	172	850	51	1.073
Al 31 de diciembre de 2009	170	852	85	1.107

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 31 de Marzo de 2010 ascienden a MM$ 1.710 (MM$. 1.446 al 31 de diciembre 2009) y se presentan formando parte del rubro "Otros" del activo fijo.

NOTA 9 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos en resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al cierre de cada periodo se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	4.835	3.340
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortización de intangibles	3.778	3.644
Deterioro de intangibles	-	-
Total	**8.613**	**6.984**

b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Total	**-**	**-**

NOTA 9 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO (continuación)

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro							
	Al 31 de marzo de 2010				Al 31 de diciembre de 2009			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
Saldos al 1 de enero	100.017	29.494		129.511	86.649	19.924		106.573
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del periodo	4.835	3.778		8.613	13.368	13.529		26.897
Bajas y ventas del periodo	(1.097)			(1.097)		(3.959)		(3.959)
Saldos al	**103.755**	**33.272**		**137.027**	**100.017**	**29.494**		**129.511**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

El Banco y sus filiales al cierre de cada periodo ha constituido la Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría y la provisión del Impuesto Único del Articulo N° 21 de la Ley de Renta, que se determinadas en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se han reflejado un pasivo ascendente a MM$ 1.402 al 31 de marzo de 2010 (activo por MM$ 4.837 a 31 de diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Impuesto a la Renta (tasa de impuesto 17%)	(38.389)	(28.102)
Provisión 35% Impuesto Único	(217)	(210)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	31.024	28.785
PPM por pérdidas acumuladas Articulo N°31, inciso 3		
Crédito por gastos por capacitación	752	792
Crédito por adquisición de activos fijos	24	24
Crédito por donaciones	724	493
Otros	4.680	3.055
Total	**(1.402)**	**4.837**

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Gastos por Impuesto a la Renta:		
Impuesto año corriente	(12.138)	(28.588)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	4.092	20.513
Cambio en diferencias temporales no reconocidas	-	-
Beneficio fiscal periodos anteriores	-	-
Reconocimientos de pérdidas tributarias no reconocidas previamente	-	-
Subtotal	(8.046)	(8.075)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(11)	(99)
PPM por pérdidas acumuladas Artículo N°31, inciso 3	-	-
Otros	-	-
Abono (cargo) neto a resultados por Impuesto a la Renta	**(8.057)**	**(8.174)**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al cierre de cada periodo.

	Al 31 de marzo de 2010		Al 31 de marzo de 2009	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		53.781		35.002
Tasa de impuesto aplicable	17,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		9.143		5.950
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(1,10)	(591)	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)		2	0,28	99
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)				
Resultado por inversiones en sociedades	(0,07)	(36)	6,24	2.184
Efecto de impuestos no reconocidos en el Estado de Resultados por IFRS				
Otros	(0,85)	(461)	(0,17)	(59)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**14,98**	**8.057**	**23,35**	**8.174**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2010 y 2009 es 14,98% y 23,35% respectivamente.

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(2.850)	(3.132)
Total abono (cargo) en patrimonio	**(2.850)**	**(3.132)**

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(e) Efecto de impuestos diferidos en resultados

El Banco ha registrado en sus estados financieros consolidados condensados los efectos de los impuestos diferidos de acuerdo a la NIC 12.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de marzo de 2010			Al 31 de diciembre de 2009		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	19.705		19.705	18.255		18.255
Provisión por vacaciones y bonos al personal	1.109		1.109	2.745		2.745
Intermediación de documentos	5.024		5.024	2.044		2.044
Operaciones de leasing (netos)						
Operaciones contratos derivados	2.437		2.437			
Otros	367		367	919		919
Propiedad, planta y equipos		(10.398)	(10.398)		(9.613)	(9.613)
Activos transitorios		(7.716)	(7.716)		(8.061)	(8.061)
Bonos subordinados		(4.245)	(4.245)		(4.275)	(4.275)
Operaciones de leasing (netos)		(6.475)	(6.475)		(4.011)	(4.011)
Operaciones contratos derivados					(1.287)	(1.287)
Otros		(534)	(534)		(771)	(771)
Total activo (pasivo) neto	**28.642**	**(29.368)**	**(726)**	**23.963**	**(28.018)**	**(4.055)**
Efecto neto por impuesto diferido activo	**28.642**	**(32.218)**	**(3.576)**	**23.963**	**(31.150)**	**(7.187)**

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	63.385	74.260
Otras obligaciones en el país	17.982	20.309
Obligaciones con el exterior	2.353	1.567
Total	**83.720**	**96.136**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	163.382	170.711
Bonos corrientes	350.297	449.704
Bonos subordinados	398.598	376.187
Total	**912.277**	**996.602**

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes emisiones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono serie AC por un monto de UF 6.000.000 dividido en dos sub series AC1 y AC2 cada uno por UF 3.000.000 con vencimiento al 01 de marzo de 2040.

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 30 de marzo de 2010, Bono Serie AC2 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4,6% con vencimiento al 01 de marzo de 2040.
-

Durante el año 2010 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 23 de marzo de 2010, Bono Serie AA por un monto de UF 100.000 a una TIR de 3,02% con vencimiento el 1 de julio de 2014

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

Al 31 de marzo de 2010 el detalle de los Bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

Serie	Capital en UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
Bonos Corrientes						
SERIE_V	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2012	3,47%	4.976.841	104.506
SERIE_X	5.000.000,00	01-06-2007	01-06-2017	3,80%	4.789.179	100.566
SERIE_AA	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2014	4,06%	6.212.046	130.444
SERIE_AB	10.000.000,00	01-07-2008	01-07-2018	4,35%	703.904	14.781
SUBTOTAL					**16.681.970**	**350.297**
Bonos Subordinados	Capital en UF	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	1.000.000,00	01-12-1995	01-12-2016	7,15%	1.113.244	23.376
SERIE_E	1.500.000,00	01-11-1997	01-11-2018	7,36%	1.016.438	21344
SERIE_F	1.200.000,00	01-05-1999	01-05-2024	7,75%	939.500	19.728
SERIE_G	400.000,00	01-05-1999	01-05-2025	7,95%	321.118	6.743
SERIE_L	1.200.000,00	01-10-2001	01-10-2026	6,38%	1.072.729	22.526
SERIE_M	1.800.000,00	01-10-2001	01-10-2027	6,45%	1.618.168	33.979
SERIE_N	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2029	5,17%	1.423.050	29.882
SERIE_O	1.500.000,00	01-06-2004	01-06-2030	3,99%	1.412.025	29.650
SERIE_R	1.500.000,00	01-06-2005	01-06-2038	4,70%	526.020	11.046
SERIE_S	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2030	4,86%	1.864.974	39.162
SERIE_T	2.000.000,00	01-12-2005	01-12-2031	4,44%	1.925.345	40.429
SERIE_U	2.000.000,00	01-06-2007	01-06-2032	4,21%	1.853.337	38.917
SERIE_W	4.000.000,00	01-06-2008	01-06-2036	4,05%	1.414.434	29.702
SERIE_Y	4.000.000,00	01-12-2007	01-12-2030	4,25%	1.691.227	35.513
SERIE_AC	6.000.000,00	01-03-2010	01-03-2040	4,60%	790.569	16.601
SUBTOTAL					**18.982.178**	**398.598**
Total					**35.664.148**	**748.895**

NOTA 12 – PROVISIONES

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.229	15.215
Provisiones para dividendos mínimos	13.717	48.232
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.007	4.800
Provisiones por contingencias	39.370	23.891
Provisiones por riesgo país	766	885
Totales	**66.089**	**93.023**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Dividendos mínimos	Riesgo de créditos contingente	Contingencias	Riesgo país	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	12.820	45.617	3.200	36.145	1.775	99.557
Provisiones constituidas	12.182	2.615	1.600	2.741	-	19.138
Aplicación de las provisiones	(9.787)	-	-	-	-	(9.787)
Liberación de provisiones	-	-	-	(14.995)	(890)	(15.885)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**15.215**	**48.232**	**4.800**	**23.891**	**885**	**93.023**
Saldos al 1 de enero de 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	2.588	13.717	207	16.487	-	32.999
Aplicación de las provisiones	(10.574)	-	-	-	-	(10.574)
Liberación de provisiones	-	(48.232)	-	(1.008)	(119)	(49.359)
Saldos al 31 de marzo de 2010	**7.229**	**13.717**	**5.007**	**39.370**	**766**	**66.089**

NOTA 12 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	2.341	8.825
Provisión de vacaciones	4.888	6.390
Otros	-	-
Totales	**7.229**	**15.215**

La Provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

NOTA 13 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, Sucursal Miami y filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o responsabilidades propias del giro:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	181.986	176.989
Cartas de crédito del exterior confirmadas	5.483	15.260
Cartas de créditos documentarias emitidas	106.354	84.689
Boletas de garantía		
Boletas de garantía en moneda chilena	460.877	437.925
Boletas de garantía en moneda extranjera	94.799	86.316
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	1.656.856	1.613.663
Otros compromisos de crédito		
Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	66 .697	-
Otros	146.072	104.115
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	88.152	79.770
Cobranzas del país	86.546	85.866
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	503.655	498.645
Totales	**3.397.477**	**3.183.238**

b) Juicios y procedimientos legales

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010 el Banco, Sucursal Miami y filiales no presentan obligaciones por este concepto

c) Garantías otorgadas por operaciones

- Compromisos directos

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. tiene constituidas garantías de los compromisos por operaciones simultáneas en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM$ 36.982.

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema SCL, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM$ 706.

NOTA 13 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 53.

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, y cuya valorización asciende a MM$ 4.393.

- Garantías por operaciones

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituida una garantía ascendente a UF 20.000 para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, que es asegurar el correc to y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores y cuyos beneficiarios son los acreedores, presentes o futuros que tenga o llegare a tener en razón de sus operaciones de Corredor de Bolsa. Esta garantía corresponde a una póliza contratada el 19 de agosto de 2009, Nº 027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2010, con la Compañía de Seguros Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 31 de marzo de 2010, BCI Corredor de Bolsa S.A. cuenta con un seguro tomado con BCI Corredores de Seguros S.A., que ampara al Banco Crédito e Inversiones y a sus filiales según Póliza Integral Bancaria Nº 1072133 cuya vigencia es a contar del 30 de noviembre de 2009 hasta el 30 de noviembre de 2010, con una cobertura de UF 150.000.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
Avales y finanzas	181.986	176.989
Cartas de crédito documentarias	106.354	84.689
Boletas de garantía	555.676	524.241
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	803.575	753.200
Provisiones constituidas	(5.007)	(4.800)
Total	**1.642.584**	**1.534.319**

NOTA 14 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los periodos es el siguiente:

	Acciones ordinarias		Acciones preferentes no rescatables		Acciones preferentes rescatables	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	101.390.060	98.860.310				
Emisión de acciones liberadas	-	2.529.750				
Emisión de acciones adeudadas	-	-				
Opciones de acciones ejercidas	-	-				
Totales emitidas	101.390.060	101.390.060				

En la junta extraordinaria de accionistas del día 30 de Marzo de 2010, se aprobó la emisión de 1.716.095 acciones liberadas de pago

b) Al cierre de cada periodo la distribución de accionistas es la siguiente:

31 de marzo 2010	Acciones	
	N°de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.492.866	3,44
AFP Provida S.A.	2.355.964	2,32
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.967.789	1,94
AFP Habitat S.A.	1.881.091	1,86
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.591.521	1,57
AFP Capital S.A.	1.566.897	1,55
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	1.063.415	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
BCI Corredor de Bolsa S.A.	974.915	0,96
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	871.922	0,86
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	789.417	0,78
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	614.880	0,61
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Modesto Collados Núñez	586.039	0,58
Inversiones VYR Ltda.	539.586	0,53
Penta Corredores de Bolsa S.A.	519.245	0,51
Santander S.A. Administradora general de fondos	488.552	0,48
Otros accionistas	12.464.925	12,29
Total	**101.390.060**	**100,00**

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

31 de diciembre 2009	**Acciones**	
	N° de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	54.378.967	53,63
Jorge Yarur Bascuñan	4.284.796	4,23
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.522.791	3,47
Inversiones BCP Ltda.	3.444.476	3,40
AFP Habitat S.A.	2.239.467	2,21
AFP Provida S.A.	2.207.296	2,18
Inversiones Jordán Dos S.A.	2.025.325	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.603.035	1,58
AFP Capital S.A.	1.564.686	1,54
Tarascona Corporation	1.493.801	1,47
Inversiones Millaray S.A.	1.212.499	1,20
Banco de Chile por cuenta de terceros	1.190.902	1,17
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.112.448	1,10
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.060.916	1,05
Luis Enrique Yarur Rey	990.363	0,98
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	913.156	0,90
Banco Itau por cuenta de inversionistas	871.625	0,86
Larraín Vial S.A. Corredores de Bolsa	745.728	0,74
Bolsa Electrónica de Chile Bolsa de Valores	736.141	0,73
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	600.046	0,59
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	586.291	0,58
Modesto Collados Núñez	586.039	0,58
Penta Corredores de Bolsa S.A.	540.480	0,53
Inversiones VYR Ltda..	539.586	0,53
Moneda S.A. Administradora de Fondos de Inversión	424.000	0,42
Otros accionistas	12.515.200	12,33
Total	**101.390.060**	**100,00**

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	$	**$**
$ por acción ordinaria	500	470

d) Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	$	**$**
Beneficio básico por acción	451	271
Beneficio diluido por acción	451	271

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

e) Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2009	6.056
Cargos de diferencias de cambio netas	(1.446)
Saldo final al 31 de diciembre de 2009	**4.610**
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
Cargos de diferencias de cambio netas	(8.943)
Saldo final al 31 de marzo de 2010	**(4.333)**

f) Naturaleza y destino de las Cuentas de valoración:

Reservas de conversión:

La reserva de conversión incluye todas las diferencias en moneda extranjera provenientes de la conversión de operaciones en moneda extranjera, así como también los pasivos de cobertura de las inversiones netas del Banco en operaciones en moneda extranjera.

Reservas de cobertura:

La reserva de cobertura incluye la porción efectiva de todos los cambios netos acumulados en el valor razonable del flujo de efectivo de los instrumentos de cobertura relacionada con transacciones de cobertura que aún no han ocurrido.

Reservas de valor razonable:

La reserva de valor razonable incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta hasta que la inversión es reconocida o deteriorada.

g) Requerimientos de capital

El capital básico para el año 2010 es equivalente al importe neto que debe mostrase en los estados financieros como Patrimonio de los propietarios del Banco, según lo indicado en el Compendio de Normas Contables. De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de Patrimonio Efectivo a Activos Consolidados Ponderados por Riesgo de 8%, neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de Capital Básico a Total de Activos Consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Para estos efectos, el Patrimonio efectivo se determina a partir del Capital y Reservas o Capital Básico con los siguientes ajustes: a) se suman los bonos subordinados con tope del 50% del Capital Básico, b) se agregan las provisiones adicionales, c) se deducen todos los activos correspondientes a goodwill o sobreprecios pagados y d) los activos que correspondan a inversiones en filiales que no participan en la consolidación.

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Se aplican 5 categorías de riesgo (0%, 10%, 20%, 60% y 100%). Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 8% del monto de estos activos.

Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito (o "equivalente de crédito"). También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera de balance.

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio efectivo al cierre de cada periodo son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	414.064	1.037.783	-	-
Operaciones con liquidación en curso	367.406	439.661	113.431	169.992
Instrumentos para negociación	848.075	844.146	122.586	136.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	136.890	100.001	136.890	100.001
Contratos de derivados financieros	358.103	333.395	246.095	276.067
Adeudado por bancos	114.738	140.781	114.738	124.781
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	8.860.883	8.602.991	8.152.145	7.910.423
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.027.141	1.107.152	477.614	435.869
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	63.016	57.085	63.016	57.085
Intangibles	78.661	78.923	73.224	73.099
Activo fijo	203.092	202.640	203.092	202.640
Impuestos corrientes	37.305	33.376	8.030	7.265
Impuestos diferidos	28.642	23.963	2.864	2.396
Otros activos	156.699	148.164	119.919	88.502
Activos fuera de balance		-		-
Créditos contingentes	1.461.955	801.041	877.173	480.625
Agregados y Deducciones	(28.363)	23.122		
Total activos ponderados por riesgo	**14.128.307**	**13.974.224**	**10.710.817**	**10.065.023**

	Monto		Razón	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 %	2009 %
Capital básico	915.543	896.150	6,48	6,41
Patrimonio efectivo	1.268.872	1.213.274	11,85	12,05

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado, al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Marzo 2010	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	13.224	-	-	4.740	**17.964**
Provisiones grupales	-	14.133	6.496	36.367	287	**57.283**
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**27.357**	**6.496**	**36.367**	**5.027**	**75.247**
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	**-**
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(31)	(3.067)	-	-	-	**(3.098)**
Provisiones grupales	-	(5.148)	(5.240)	(20.282)	-	**(30.670)**
Resultado por liberación de provisiones	**(31)**	**(8.215)**	**(5.240)**	**(20.282)**	**-**	**(33.768)**
Recuperación de activos castigados	-	(2.679)	-	(3.473)	-	**(6.152)**
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(31)**	**16.463**	**1.256**	**12.612**	**5.027**	**35.327**

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

Marzo 2009	Adeudado por bancos	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Crédito contingentes	Total
		Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones individuales	-	11.261	-	-	67	**11.328**
Provisiones grupales	-	12.360	250	24.271	1	**36.882**
Resultado por constitución de provisiones	-	**23.621**	**250**	**24.271**	**68**	**48.210**
Cargos por deterioro:						
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
Provisiones individuales	(36)	(1.533)	-	-	(150)	**(1.719)**
Provisiones grupales	-	(5.502)	-	(2.319)	(18)	**(7.839)**
Resultado por liberación de provisiones	**(36)**	**(7.035)**	-	**(2.319)**	**(168)**	**(9.558)**
Recuperación de activos castigados	-	(1.035)	-	(3.481)	-	**(4.516)**
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(36)**	**15.551**	**250**	**18.471**	**(100)**	**34.136**

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos por instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	31 de marzo de 2010			31 de diciembre de 2009		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	103.360	11.299	3.499	107.323	13.195	2.948
Colocaciones para vivienda	-	-	10.426	-	-	9.717
Colocaciones de consumo	-	-	822	-	-	903
Colocaciones brutas	**103.360**	**11.299**	**14.747**	**107.323**	**13.195**	**13.568**
Provisiones sobre colocaciones	(4.467)	(68)	(62)	(4.322)	(78)	(48)
Colocaciones netas	**98.893**	**11.231**	**14.685**	**103.001**	**13.117**	**13.520**
Créditos contingentes	3.152	-	-	2.817	-	-
Total créditos contingentes	**3.152**	-	-	**2.817**	**-**	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(112)					
Colocaciones contingentes netas	**3.040**	**-**	**-**	**2.817**	**-**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	287	-	-	307	-	-
Total instrumentos adquiridos	**287**	**-**	**-**	**307**	**-**	-

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2010 y 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomentos:

		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	**Descripción**	**transacción**	**Cargo**	**Abono**
		MM$	**MM$**	**MM$**
Marzo 2010				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	112	112	
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	7	7	
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensión de cámara	31	31	
Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Impresión de formularios	645	645	
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	767	767	
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	248	248	
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	999	999	
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	1.216	1.216	4.554
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	-	-	
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	4	4	
Marzo 2009				
Artikos Chile S.A	Servicio de adquisiciones	65	65	
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	33	33	
Centro de automatizado S.A.	Servicios de compensión de cámara	78	78	
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	507	507	
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	766	766	
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	917	917	
Servipag Ltda.	Recaudación y pagos de servicios	1.570	1.570	
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	1.282	1.282	4.050
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	42	42	
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	5	5	

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 de marzo de 2010	31 de diciembre de 2009
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	34.569	33.025
Depósitos a la vista	25.785	43.495
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		al 31 de marzo de			
		2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	1.412	(94)	222	(315)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	4.554	(4.029)	4.050	(5.265)
Total		**5.966**	**(4.123)**	**4.272**	**(5.580)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	1.163	1.158
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	648	175
Pagos basados en acciones	-	-
Total	**1.811**	**1.333**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco ascendió a MM$ 537 al 31 de marzo de 2010 (MM$ 574 al 31 de marzo 2009)

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

Sociedades	Participación 2010 %	Participación 2009 %
Redbanc S.A.	12,71	12,71
Servipag Ltda.	50,00	50,00
Combanc S.A.	11,52	11,52
Transbank S.A.	8,72	8,72
Nexus S.A.	12,9	12,9
Artikos Chile S.A.	50,00	50,00
AFT S.A.	20,00	20,00
Centro de Compensación Automático ACH Chile	33,33	33,33
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	7,03	7,03
Credicorp Ltda.	1,74	1,74

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivo
Director	9
Gerente General	9
Gerente División y Área	18
Total	**36**

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2010			2009		
	Saldo Deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$	Saldo Deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	254	144.727	5	90	136.418	5
Créditos para la vivienda	1.309	24.515	11	1.429	(19.228)	(19)
Garantías	1.352	-	-	1.384	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Total	**2.915**	**169.242**	**16**	**2.903**	**117.190**	**(14)**

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

i) Contratos relacionados

Al 31 de marzo de 2010, el Banco presenta los siguientes contratos relacionados:

N°	Relacionada	En que consiste el servicio	Concepto	Descripción del Contrato	Plazo	Condición
1	Bolsa de Comercio de Santiago	Procesamiento del sistema Gestión de Bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado Gestión de Bolsa.	Indefinido	Renovación automática
2	Centro de Automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de tres electrónicas.	Servicios de compensión de cámara	Participe e incorporación al centro electrónico de transferencia para facilitar la materialización de las operaciones de transferencia de fondos el banco opera en el cet como ifo (institución bancaria originaria) y como IFRS (institución bancaria receptora).	Indefinido	Renovación automática cada 1 año
3	Compañía de Formularios Continuos Jordán (Chile) S.A.	Servicios de impresión, confección de chequeras.	Impresión de formularios	Se contratan los servicios de impresión de listados básicos, formularios especiales, especies valoradas como cheques y vale vistas.	Indefinido	Renovación automática cada 1 año
4	Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol emisor).	Procesamiento de tarjetas	Operación de tarjetas de crédito Mastercard, Visa y Tarjeta de débito en relación con el procesamiento del rol emisor.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
5	Redbanc S.A.	Administración de operaciones de ATM's, Redcompra y RBI.	Operación de cajeros automáticos	La Sociedad en su cumplimiento de su objeto social, ofrecerá al participe, para uso por parte de sus clientes o usuarios, servicio de transferencia electrónica de datos a través de cajeros automáticos u otros medios electrónicos reales o virtuales.	Indefinido	Renovación automática cada 3 años.
6	Servipag Ltda.	Recaudación y pago de servicios, pago de cheques y recepción de depósitos y administración de nuestro servicio de cajas.	Recaudación y pagos de servicios	Se contrata el servicio de resolución de transacciones de recaudación capturadas en las cajas BCI para procesar y rendir a clientes	Indefinido	Renovación automática
7	Transbank S.A.	Procesamiento operaciones de tarjeta de crédito (rol adquiriente).	Administración de tarjetas de crédito	Prestación de servicios de la tarjeta de crédito Visa, Mastercard en lo que dice relación al rol adquiriente.	Indefinido	Renovación automática cada 2 años.
8	Vigamil S.A.C.	Proveedor de sobres y formularios.	Impresión de formularios	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica
9	Viña Morandé S.A.	No es proveedor habitual.	Compra de insumos	Compras ocasionales.	No aplica	No aplica
10	Artikos Chile S.A.	Portal de compras y servicios de logística.	Compra de insumos	Servicios de compra electrónica de bienes y/o servicios y logística.	Indefinido	Renovación automática cada 1 años.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

A) Estimación de impactos en resultados producto del terremoto ocurrido el 27 de febrero de 2010.

El valor estimado preliminar del impacto en operaciones de créditos comerciales, consumo e hipotecarios del gasto en riesgo de colocaciones es de MM$ 14.083.

B) Gastos y desembolsos.

Desembolsos incurridos por ayuda a la comunidad y campañas en las zonas afectadas: UF 47.476.
Los gastos incurridos por daños al activo fijo, deducidos los seguros involucrados tanto para sucursales y autoservicios: UF 32.505.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarria Leyton
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estados de Resultados Integrales
Estados de flujos de efectivo
Notas a los Estados de Situación financiera

M $ - Pesos chilenos
MM $ - Millones de Pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

ACTIVOS	2010 MM $	2009 MM $
Efectivo y depósitos en bancos	49,617	8,354
Operaciones con liquidación en curso	12,365	12,490
Instrumentos para negociación	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	37	892
Adeudados por bancos	-	5,000
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	9,880	14,896
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	179,032	28,885
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversión en sociedades	8	35
Intangibles	245	230
Activo fijo	186	476
Impuestos corrientes	334	353
Impuestos diferidos	93	224
Otros activos	895	925
TOTAL ACTIVOS	**252,692**	**72,760**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

PASIVOS	2010 MM $	2009 MM $
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1,999	3,342
Operaciones con liquidación en curso	12,050	10,828
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4,933
Depósitos y otras captaciones a plazo	146,854	24,559
Contratos de derivados financieros	12	310
Obligaciones con bancos	51,954	10,242
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	5,954
Impuestos corrientes	37	143
Impuestos diferidos	201	-
Provisiones	364	479
Otros pasivos	720	1,065
TOTAL PASIVOS	**214,191**	**61,855**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	36,789	10,490
Reservas	-	-
Cuentas de valoración	981	(822)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	783
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1,019	841
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(306)	(405)
Interés No Controlador	18	18
TOTAL PATRIMONIO	**38,501**	**10,905**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**252,692**	**72,760**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Consorcio y Filial

Estado Consolidado de Resultados

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM $	2009 MM $
Ingresos por intereses y reajustes	1,440	509
Gastos por intereses y reajustes	(288)	(877)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,152**	**(368)**
Ingresos por comisiones	20	49
Gastos por comisiones	(14)	(19)
Ingreso neto por comisiones	**6**	**30**
Utilidad neta de operaciones financieras	575	1,962
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(111)	84
Otros ingresos operacionales	-	120
Total ingresos operacionales	**1,622**	**1,828**
Provisiones por riesgo de crédito	(10)	(188)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**1,612**	**1,640**
Remuneraciones y gastos del personal	(329)	(266)
Gastos de administración	(247)	(416)
Depreciación y amortizaciones	(30)	(47)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(606)**	**(729)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1,006**	**911**
Resultado por inversión en sociedades	-	60
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,006**	**971**
Impuesto a la renta	13	(130)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**1,019**	**841**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	1,019	841
Interés No Controlador	-	-
	1,019	841
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
(expresada en pesos)		
Utilidad básica	**$ 46,318**	**$ 84,104**
Utilidad diluida	**$ 46,318**	**$ 84,104**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Consorcio y Filial

Estados de Resultados Integrales

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM $	2009 MM $
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1,612	1,640
Total gastos operacionales	(606)	(729)
Resultado operacional	**1,006**	**911**
Resultado por inversiones en sociedades	-	60
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**1,006**	**971**
Impuesto a la renta	13	(130)
Resultado de operaciones continuas	**1,019**	**841**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**1,019**	**841**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	1,089	370
Variación neta Impíos. Diferidos Cartera Disponible para la venta	99	168
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**2,207**	**1,379**
Atribuible a Resultados Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	2,207	1,379
Interés no Controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	2,207	1,379
Interés no Controlador	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

Banco Consorcio y Filial

Estados de flujos de efectivo

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM $	2009 MM $
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**1.019**	**841**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	30	47
Provisiones por activos riesgosos	10	188
Impuestos diferidos	(13)	190
Variación neta de los intereses, reajustes y otros devengados sobre activos y pasivos	(819)	442
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	**227**	**1.708**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo:		
(Aumento) Disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes	608	3.010
(Aumento) Disminución neto de inversiones	(119.712)	7.475
(Aumento) Disminución Provisión ajuste a valor razonable de instrumentos para negociación	-	-
(Aumento) Disminución Compra de activos fijos	8	(65)
(Aumento) Disminución Bajas de activos fijos	-	-
(Aumento) Disminución Inversiones en sociedades	-	-
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	509	(344)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(118.587)**	**10.076**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista	258	295
Aumento (Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(10.563)	(3.746)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo	109.058	(2.101)
Aumento (Disminución) de Obligaciones con Bancos de corto plazo	28.768	(1.254)
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras	1.251	(2.299)
Aumento (Disminución) Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Préstamos obtenidos bancos del exterior largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Pago de préstamos del exterior	-	-
Aumento (Disminución) Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Aumento de Capital	20.063	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**148.835**	**(9.105)**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO		
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	30475	2.679
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	**30.475**	**2.679**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**19.457**	**7.337**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**49.932**	**10.016**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y su Filial

Banco Consorcio es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Con fecha 30 de diciembre de 2009, el Banco cambió de nombre por el de Banco Consorcio, mediante resolución N° 296 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 98 del 25 de septiembre de 2002.

Adicionalmente mediante resolución N° 72, de fecha 10 de julio de 2003, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 8 de agosto de 2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Ahumada N° 370, piso 8, Santiago.

El Banco Consorcio es la Sociedad Matriz de su Filial dependiente, que se dedica a actividades diversas y que constituyen, junto con él, el Grupo Banco Consorcio (en adelante, el "Grupo" o el "Grupo Banco Consorcio"). Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo, que incluyen, asimismo, las participaciones en negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

La filial Monex Agencia de Valores S.A. se encuentra registrada bajo el Nº 0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros.
- Incorporación en los estados financieros de un nuevo estado financiero, correspondiente al estado de cambios en el patrimonio neto.
- Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera consolidado, estado de resultados integrales consolidado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo consolidado.

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de Marzo de 2010 y 2009. Los estados financieros de la sociedad filial (incluyendo las entidades para propósitos especiales que el Banco controla) son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que el interés de grupo en la sociedad que se tiene participación.

Se consideran “Filiales” y “Empresas Relacionadas” aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidad	% de participación al 31.03..2010	% de participación al 31.12.2009
Monex Agencia de Valores S.A.	99,24	99,24

c) Interés No Controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro el patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

La adquisición de intereses no controlador son contabilizadas bajo el método de la extensión definido por el Banco, donde la diferencia con el valor justo de las acciones del activo neto es reconocida como goodwill. Cualquier diferencia del costo de adquisición por debajo del valor justo del activo neto identificable adquirido es reconocida directamente en el estado de resultados en el ejercicio de la adquisición.

d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco y su Filial son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e) Moneda Funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en "moneda extranjera".

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, fiscalizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $524,26 por US $1 al 31 de Marzo de 2010 ($583,26 por US $ al 31 de Marzo de 2009).

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $(111) y MM $84 al 31 de Marzo de 2010 y 2009 respectivamente, correspondiente a la utilidad (pérdida) de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y su Filial.

g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registran por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

ii. Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado")

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En lo casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

iii. Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los estados Financieros consolidados han sido preparados en base al costo de adquisición con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados que se han medido a su valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta, que son medidos a su valor razonable.

h) Instrumentos de Inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro" Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

i) Contratos de Derivados Financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados Integrales.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el estado de situación financiera bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

La filial Monex Agencia de Valores S.A. no presenta operaciones con productos derivados al cierre del ejercicio 2010 y 2009.

j) Colocaciones por Préstamos

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, Banco Consorcio y su Filial no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

l) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultados integrales consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

m) Deterioro

i. Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de eventos que puedan originar un efecto negativo en el valor futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en el valor libro del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros, registrados al costo amortizado, y para los disponibles para la venta, que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el estado de resultados integrales. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no ha observado indicios de deterioro sobre sus activos financieros.

ii. Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo impuestos diferidos, son revisados en cada fecha de presentación, para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

n) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

o) Activos Intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco, al 31 de Marzo de 2010 y 2009 son presentados a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente del mismo.

Los desembolsos posteriores son capitalizados cuando aumentan los beneficios económicos futuros plasmados en el activo específico relacionado con los desembolsos. Todos los otros desembolsos, incluyendo plusvalía y marcas generadas internamente, son reconocidos en el estado de resultados integrales cuando se incurre en ellos.

i. Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.
Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 2 años.

p) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2010
- Oficinas	45 años
- Equipos computacionales	3 años
- Muebles y Equipos	3 años
- Equipos de comunicación	3 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

p) Efectivo y Efectivo Equivalente

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

ii) Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

iii) Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

iv) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

q) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

r) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

i) Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

ii) A la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

s) Indemnización por Año de Servicio

El Banco y su filial no tienen pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por años de servicio a todo evento, por lo cual no ha reconocido provisión alguna por este concepto.

t) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco y su filial registran la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias, entre el Balance Tributario y el Balance Financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo al Boletín Técnico N° 60 del Colegio de Contadores de Chile A.G. y sus complementos y con instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (nota 12). De acuerdo al Boletín Técnico Nº 71 del Colegio de Contadores de Chile A.G., los impuestos diferidos se contabilizan aplicando la tasa de impuesto a la renta del año en que se reversará la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y su filial han reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

u) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

   i) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   ii) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

   i) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   ii) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

v) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

w) Dividendos sobre Acciones Ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

x) Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.497 de fecha 30 de marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión "Interés minoritario" por "Interés no controlador". Además, se reemplazó la expresión "resultado atribuible a tenedores patrimoniales" por la locución "resultado atribuible a los propietarios".

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) Mediante carta de fecha 18 de enero de 2010 Banco Consorcio, informó como hecho esencial que, en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 14 de enero de 2010 se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 12.000 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento, las que con fecha 15 de enero de 2010 fueron total y completamente pagadas por el accionista controlador Consorcio Financiero S.A., enterando en caja del Banco Consorcio la suma de $20.064.249.600.- en dinero efectivo.

   Además, en la misma Junta se resolvió reformar los estatutos sociales con el objeto de adecuarlos al referido aumento de capital, los que serán enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, emita el certificado que deberá ser inscrito y publicado. Adicionalmente, la referida Junta decidió designar a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como Auditores Externos, para efectuar la auditoría del Banco del ejercicio correspondiente al año 2009.

b) Mediante carta de fecha 30 de marzo de 2010, Banco Consorcio informa como hecho esencial que en sesión Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 26 de Marzo de 2010 se aprobó la Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas. Política General de Habitualidad para Operaciones con Partes Relacionadas a Banco Consorcio. Introducción: Con fecha 13 de Octubre de 2009, se promulgó la Nueva Ley de Gobiernos Corporativos que modificó algunos aspectos de la Ley de Sociedades Anónimas. De este modo y conforme a lo dispuesto en el literal (b) del numeral (7) del artículo 147 de la Ley de Sociedades Anónimas, todos los actos, contratos, operaciones y negocios que la Ley General de Bancos autoriza ejecutar a los bancos, se entienden que son propios de su giro social para los efectos de establecer la presente política.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

Asimismo, y de acuerdo con lo dispuesto en el artículo cuarto de los estatutos sociales, el Banco tiene por objeto realizar todos los actos, contratos, negocios y operaciones que la Ley General de Bancos permite efectuar a las empresas bancarias.

Objetivo: Realizar operaciones ordinarias en consideración al giro social de Banco Consorcio con partes relacionadas, independiente de su monto y sin necesidad de cumplir los requisitos y procedimientos establecidos en los numerales (1) a (7) del artículo 147 de la ley N0 18.046 sobre Sociedades Anónimas. Definición de Operaciones Ordinarias: Para estos efectos se consideran como operaciones ordinarias que se realizan habitualmente de acuerdo al giro social de Banco Consorcio, las operaciones bancarias que autoriza efectuar a los bancos la Ley General de Bancos, especialmente las comprendidas en los artículos 69, 70 letra (b), 86 y 91 de dicho cuerpo legal y sin que impliquen limitación, entre las que se encuentran las siguientes: recepción de depósitos y celebración de contratos de cuenta corriente bancaria, otorgamiento de préstamos con o sin garantía; descuento de letras de cambios, pagarés y otros documentos que representen obligación de pago; adquisición, cesión y transferencias de efectos de comercio; realización de cobranzas, pagos y transferencias de fondos; realización de operaciones de cambios internacionales; emisión de cartas de crédito; otorgamiento de avales, fianzas simples solidarias; emisión de letras, órdenes de pago y giros; emisión de boletas o depósitos de garantía; recepción de valores y efectos en custodia; arrendamiento de cajas de seguridad; ejecución de comisiones de confianza; prestación de servicios de agentes financieros de instituciones y empresas nacionales, extranjeras o internacionales; prestación de asesorías financieras; adquisición y enajenación de bonos de la deuda interna y cualquiera otra clase de documentos emitidos en serie representativos de obligaciones del Estado o de sus instituciones de bonos, u obligaciones de renta de instituciones internacionales, de valores mobiliarios de renta fija, incluso letras de crédito emitidas por otros bancos; encargo de la emisión y garantizar la colocación y servicio de dichos valores mobiliarios; emisión y operación de tarjetas de crédito; otorgamiento de servicios financieros por cuenta de terceros; otorgamiento de servicios de transporte de dinero; compra y venta de bienes corporales muebles o inmuebles para realización de operaciones de arrendamiento con o sin opción de compra, con el objeto de otorgar financiamiento total o parcial; realización de operaciones de factoraje; otorgamiento de préstamos mediante emisión de letras de crédito.

Por otra parte, también constituyen operaciones ordinarias comprendidas en el giro social del banco y que éste realiza habitualmente con terceros, los contratos de derivados en el mercado local, autorizados por la normativa del Banco Central de Chile.

Condiciones para realizar Operaciones ordinarias con partes relacionadas: Las referidas operaciones ordinarias que se efectúen con personas relacionadas deben desarrollarse dentro de su giro social, ser necesarias para sus actividades, contribuir al interés social y ajustarse al precio, términos y condiciones a aquellas que prevalezcan en el mercado. A este efecto y para facilitar la determinación respecto a la habitualidad de una operación, podrá tomarse en consideración la similitud de dicha operación con otras operaciones que el Banco ha desarrollado, incluso aquellas anteriores a esta fecha con estas partes relacionadas o con clientes que desarrollen actividades similares a las del giro de aquellas.

Vigencia: Esta política se encontrará vigente a partir de esta fecha y cualquier modificación deberá ser previamente aprobada por el Directorio.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	247	369
Depósitos en el Banco Central de Chile	44.958	366
Depósitos bancos nacionales	2.535	1.177
Depósitos en el exterior	1.877	6.442
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**49.617**	**8.354**
Operaciones con liquidación en curso netas	315	1.662
Total efectivo y equivalente de efectivo	**49.932**	**10.016**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, los cuales no están restringidos.

Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de Marzo de:	
	2010	2009
Activos:	MM $	MM $
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.428	794
Fondos por recibir	10.937	11.696
Subtotal activos	**12.365**	**12.490**
Pasivos:		
Fondos por entregar	12.050	10.828
Subtotal pasivos	**12.050**	**10.828**
Operaciones con liquidación en curso neta	**315**	**1.662**

NOTA 6. SEGMENTO DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, son los siguientes:

Resultados	**Al 31 de Marzo de 2010:**		
	Colocaciones	**Finanzas**	**Total**
	MM $	**MM $**	**MM $**
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.152	-	1.152
Ingreso neto por comisiones	6	-	6
Utilidad neta de operaciones financieras	-	575	575
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(111)	(111)
Otros ingresos operacionales	-	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	(10)	-	(10)
Ingreso operacional neto	1.148	464	1.612
Otros ingresos y gastos			-
Total gastos operacionales	-	-	(606)
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**1.006**

Resultados	**Al 31 de Marzo de 2009:**		
	Colocaciones	**Finanzas**	**Total**
	MM $	**MM $**	**MM $**
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	(368)	-	(368)
Ingreso neto por comisiones	30	-	30
Utilidad neta de operaciones financieras	-	1.962	1.962
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	84	84
Otros ingresos operacionales	115	5	120
Provisiones por riesgo de crédito	(188)	-	(188)
Ingreso operacional neto	(411)	2.051	1.640
Otros ingresos y gastos	-	-	60
Total gastos operacionales	-	-	(729)
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**971**

NOTA 6 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Créditos y otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones menores en esta moneda.

Comercio Exterior: Incluye principalmente operaciones relacionadas en el extranjero y otras en monedas diferentes al peso chileno.

a) Activos y Pasivos

Al 31 de marzo de:	**2010**			**2009**		
	Colocaciones	**Finanzas**	**Total MM $**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM $**
Colocaciones						
Vivienda	-	-	-	-	-	-
Consumo	32	-	32	59	-	59
Comercial	10.412	-	10.412	15.646	-	15.646
Colocaciones antes de provisiones	**10.444**	**-**	**10.444**	**15.705**	**-**	**15.705**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(564)	-	(564)	(809)	-	(809)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**9.880**	**-**	**9.880**	**14.896**	**-**	**14.896**
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-
contratos de derivados y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	37	37	-	892	892
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	179.032	179.032	-	28.885	28.885
Activos no incorporados en segmentos	-	-	63.743	-	-	28.087
Total Activo	**9.880**	**179.069**	**252.692**	**14.896**	**29.777**	**72.760**
Cuentas corrientes	1.133	-	1.133	1.108	-	1.108
Otros Saldos vistas	866	-	866	2.234	-	2.234
Depósitos y captaciones	7.881	138.973	146.854	11.554	13.005	24.559
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	-	-	-	4.933	4.933
Contratos de derivados financieros	-	12	12	-	310	310
Obligaciones con bancos	-	40.084	40.084	-	11.529	11.529
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	25.242	-	-	17.182
Patrimonio	-	-	38.501	-	-	10.905
Total pasivo y patrimonio	**9.880**	**179.069**	**252.692**	**14.896**	**29.777**	**72.760**

NOTA 7 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	1.133	3.342
Otros depósitos y cuentas a la vista	176	-
Otras obligaciones a la vista	690	-
Totales	**1.999**	**3.342**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	146.854	24.559
Totales	**146.854**	**24.559**

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 31de Marzo de:	
	2010	2009
	MM $	MM $
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	51.921	10.242
Subtotales	**51.921**	**10.242**
Préstamos de Instituciones Financieras de fuera del País:		
Bancos Extranjeros	33	-
Subtotales	**33**	**-**
Totales	**51.954**	**10.242**

NOTA 9 - PATRIMONIO

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las cuentas atribuibles a tenedores patrimoniales del Banco, tuvieron el siguiente movimiento:

	Número de acciones	Capital accionario MM $	Cuentas de valoración MM $	Utilidades retenidas MM $	(Pérdida) Utilidad del ejercicio MM $	Provisión para dividendo mínimo MM $	Subtotal atribuible a tenedores patrimoniales del banco MM $	Interés no Controlador MM $	Total MM $
Saldo al 1 de enero de 2010	10.000	13.923	(207)	783	(980)	-	16.519	19	16.538
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	(197)	-	(783)	980	-	-	-	-
Pago de dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(306)	(306)	-	(306)
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	1.089	-	-	-	1.089	-	1.089
Variación impts. dif. en cartera disponible para la venta	-	-	99	-	-	-	99	-	99
Pago de acciones suscritas	12.000	20.063	-	-	-	-	20.063	-	20.063
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.019	-	1.019	-	1.019
Interés no Controlador	-	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Saldo al 31 de marzo de 2010	**22.000**	**36.789**	**981**	**-**	**1.019**	**(306)**	**38.483**	**18**	**38.501**
Saldo al 1 de enero de 2009	6.170	10.490	(1.360)	506	365	(153)	9.848	18	9.866
Distribución del resultado del ejercicio anterior	-	-	-	365	(365)	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	370	-	-	-	370	-	370
Variación impts. dif. en cartera disponible para la venta	-	-	168	-	-	-	168	-	168
Provisión para dividendo mínimo	-	-	-	-	-	(252)	(252)	-	(252)
Ajustes a la fecha de transición por primera adopción	-	-	-	(88)	-	-	(88)	-	(88)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	841	-	841	-	841
Saldo al 31 de marzo de 2009	**6.170**	**10.490**	**(822)**	**783**	**841**	**(405)**	**10.887**	**18**	**10.905**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a 21.950 acciones.

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no han otorgado créditos a personas relacionadas.

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y su filial no han efectuado operaciones con otras partes relacionadas por montos superiores a UF1.000:

c) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no mantienen contratos con otras partes relacionadas.

d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio y remuneraciones pactadas en contrato.

e) Entidades del grupo

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Participación %
Monex Agencia de Valores S.A.	99,24

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Directores	5
Directores suplentes	2
Gerentes	3
Fiscal	1
Contralor	1

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y su Filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

a) Mediante carta de fecha 6 de abril de 2010, Banco Consorcio informa como hecho esencial, que con la aprobación previa de los Directorios de la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. como vendedora y cedente por una parte, y Banco Consorcio como comprador y cesionario por la otra, se celebró un contrato de compraventa y cesión de créditos, mediante el cual Banco Consorcio adquirió 40.781 operaciones de crédito de consumo por un monto de $46.742.271.614, cedidos mediante endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente, los que fueron pagados al contado.

Los créditos adquiridos corresponden a créditos de consumo de libre disponibilidad, otorgados por Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. a personas naturales, de acuerdo a lo establecido en el número 2.1 del Título 2 de la Norma de Carácter General N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros, a corto o mediano plazo, usualmente sin garantías reales y cuyo pago se efectúa mediante cuotas mensuales iguales y sucesivas, denominadas en pesos.

A la misma fecha, y considerando un Patrimonio Efectivo de $38.853 millones, el índice de Basilea de Banco Consorcio, medido como Patrimonio Efectivo sobre Activos ponderados por riesgo, corresponde a un 34,9% y el Endeudamiento total, esto es, Capital básico sobre Activos totales, asciende a un 15,3%.

b) Mediante carta de fecha 27 de abril de 2010, Banco Consorcio de acuerdo a lo establecido en la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores y a lo prescrito en el capítulo 18-10 de la Recopilación Actualizada de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, informo como hecho esencial, que con fecha 23 de abril de 2010 se celebró la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de las acciones emitidas. Los acuerdos adoptados por dicha Junta son los siguientes:

(ii) Se aprobaron la Memoria, el Balance General y el Informe de Auditores Externos del ejercicio 2009.

(iii) Se ratificó al Directorio y su remuneración, siendo elegidos como Directores Titulares los señores Patricio Parodi Gil, Nicolás Gellona Amunátegui, Julio Guzmán Herrera, Hermann Tisi Urbina y José Miguel Ureta Cardoen; y como Directores Suplentes la señora Ana María rivera Tavolara y el señor Tomás Hurtado Rourke.

(iv) Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como Auditores Externos, para efectuar la auditoría del Banco y su filial por el ejercicio del año 2010.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES (Continuación)

(v) Se tomó conocimiento del informe del Directorio transacciones con partes relacionadas y del Informe Anual del Comité de Auditoría.
(vi) Se designó al diario electrónico www.elmostrador.cl para efectuar las publicaciones sociales

c) Mediante carta de fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio, de acuerdo a lo establecido en el artículo noveno y en el inciso segundo del artículo décimo de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, informó como hecho esencial de Banco Consorcio, lo siguiente: Con fecha 30 de abril de 2010, se ha concluido el proceso de integración de los equipos que anteriormente desempeñaban sus funciones para la unidad de Negocios de Crédito del grupo Consorcio. Lo anterior se materializó mediante la contratación por parte del Banco, del personal que anteriormente estaba contratado por Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. Con ello, la dotación de Banco Consorcio al 30 de abril de 2010 asciende a 354 empleados.

d) Mediante cartas de fecha 5 de mayo de 2010, Banco Consorcio de acuerdo a lo establecido en el artículo noveno y en el inciso segundo del artículo décimo de la Ley N° 18.045 sobre Mercado de Valores, informó a esta Superintendencia, los siguientes hechos esenciales:

1- Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa de los Directores de ambas partes, Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. como vendedora y cedente por una parte, y Banco Consorcio como comprador y cesionario por la otra, celebraron un contrato de compraventa y cesión de créditos, mediante el cual Banco Consorcio adquirió 1.644 operaciones de créditos complementarios, por un monto de $8.932.720.310, cedidos mediante endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente, los que fueron pagados al contado.

   Los créditos adquiridos corresponden a créditos, otorgados por Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. a personas naturales o jurídicas, de acuerdo a lo establecido en el número 2.3 del Título 2 de la Norma de Carácter General N° 208 de la Superintendencia de Valores y Seguros, para financiar todo o parte de la diferencia entre el valor del bien raíz que se adquiere mediante un crédito hipotecario y el monto de este último.

2- Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa del Directorio, Banco Consorcio y Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. suscribieron un contrato de compraventa y cesión de créditos.

   Mediante el referido contrato, Banco Consorcio adquirió 323 operaciones de mutuos hipotecarios endosables y fines generales por un monto total de 12.875.960.280, los que fueron cedidos mediante el endoso simple y sin responsabilidad posterior para la cedente.

3- Con fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. suscribieron un contrato, por medio del cual a contar de la fecha recientemente citada, el primero llevará a cabo la administración de la cartera de mutuos hipotecarios endosables de propiedad de la segunda, compuesta por 5.476 mutuos representativos de un saldo insoluto por 10.664.129 Unidades de Fomento, gestión que anteriormente realizaba Consorcio Créditos Hipotecarios S.A.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES (Continuación)

4- Asimismo, las partes acordaron que los mutuos hipotecarios endosables que emita Banco Consorcio y que sean endosados a la Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., también serán administrados por el Banco.
Con fecha 3 de mayo de 2010, y con la aprobación previa del Directorio, Banco Consorcio y Consorcio Créditos Hipotecarios S.A. suscribieron un contrato de compraventa y cesión de créditos.

e) Con fecha 3 de mayo de 2010, Banco Consorcio y CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. suscribieron un contrato, por medio del cual a contar de la fecha recientemente citada, el primero llevará a cabo la administración de la cartera de mutuos hipotecarios endosables de propiedad de la segunda, compuesta por 585 mutuos representativos de un saldo insoluto por 1.272.051 Unidades de Fomento, gestión que anteriormente realizaba Consorcio Créditos Hipotecarios S.A.

Asimismo, las partes acordaron que los mutuos hipotecarios endosables que emita Banco Consorcio y que sean endosados a CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A., también serán administrados por el Banco.

NOTA 12 – DECLARACION

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

CONSORCIO

Gonzalo Gotelli Marambio
Gerente de Operaciones y Tecnología

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2010

BANCO FALABELLA Y FILIAL

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados de Resultados Integrales Consolidados 4
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 6
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados 7
1. Antecedentes de la Institución: 8
2. Principios y Criterios Contables: 8
3. Cambios Contables: 8
4. Hechos Relevantes: 9
5. Estacionalidad: 9
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 9
7. Segmentos de Negocios: 9
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 11
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 12
11. Cambios en Activos y Pasivos por Contingencias y Compromisos: 13
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 14
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 14
14. Hechos Posteriores: 16

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y de diciembre de 2009

	Marzo 2010	Diciembre 2009
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	31.835	39.549
Operaciones con liquidación en curso	32.547	4.844
Instrumentos para negociación	80.777	89.161
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	11.050	18.285
Adeudado por bancos	6.000	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	617.820	605.341
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.676	6.724
Activo fijo	8.840	9.382
Impuestos corrientes	335	993
Impuestos diferidos	4.242	4.033
Otros activos	29.242	5.449
TOTAL ACTIVOS	**829.448**	**783.845**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	42.128	35.559
Operaciones con liquidación en curso	31.434	2.678
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	376.582	385.643
Contratos de derivados financieros	10.306	19.485
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	174.430	172.910
Otras obligaciones financieras	64.568	63.841
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	2.806	3.610
Provisiones	4.587	2.811
Otros pasivos	29.217	6.618
TOTAL PASIVOS	**736.058**	**693.155**
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	50.463	50.512
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	6.978	-
Utilidad del ejercicio	3.922	6.978
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(3.270)	(2.093)
Total atribuible a tenedores patrimoniales	**93.379**	**90.683**
Interés minoritario	11	7
TOTAL PATRIMONIO	**93.390**	**90.690**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**829.448**	**783.845**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Marzo 2010	Marzo 2009
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	22.923	17.137
Gastos por intereses y reajustes	(6.035)	(3.919)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**16.888**	**13.218**
Ingresos por comisiones	3.657	5.033
Gastos por comisiones	(757)	(732)
Ingresos netos por comisiones	**2.900**	**4.301**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	2.507	1.571
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(117)	574
Otros ingresos operacionales	960	623
Total ingresos operacionales	**23.138**	**20.287**
Provisiones por riesgo de crédito	(7.807)	(7.502)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15.331**	**12.785**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.104)	(3.654)
Gastos de administración	(4.290)	(4.640)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.396)	(1.267)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(679)	(703)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(10.469)**	**(10.264)**
RESULTADO OPERACIONAL	**4.862**	**2.521**
Resultado por inversiones en sociedades	2	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.864**	**2.521**
Impuesto a la renta	(928)	(432)
Resultado de operaciones continuas	**3.936**	**2.089**
Resultado de operaciones descontinuadas	**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**3.936**	**2.089**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	3.922	2.084
Interés minoritario	14	5

Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del banco:

	$	$
Utilidad básica	1.307	695
Utilidad diluida	1.307	695

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Marzo 2010	Marzo 2009
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**3.936**	**2.089**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	**-**	**-**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	**3.936**	**2.089**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	3.922	2.084
Interés minoritario	14	5
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
	$	$
Utilidad básica	1.307	695
Utilidad diluida	1.307	695

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	3.922	2.084
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.396	1.267
Provisión por activo riesgoso	7.807	7.502
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	(11.977)	30.689
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	485	621
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos	-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(12.479)	(20.490)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	(6.000)	974
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	1.944	8.597
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	(2.492)	(31.695)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	1.082	350
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**(16.312)**	**(101)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(806)	759
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	(811)	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(1.617)**	**759**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Emisión de letras y bonos	1.202	1.302
Aumento (disminución) rescate letras de crédito	(284)	(3.749)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	(140)	-
Dividendos pagados	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**778**	**(2.447)**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	**(17.151)**	**(1.789)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**130.876**	**172.945**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**113.725**	**171.156**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 31 de marzo de 2010 y de diciembre de 2009

Total de acciones 3.000.499	Atribuible a tenedores patrimoniales del banco							Interés Minoritario	Total Patrimonio
	Capital	Reservas		Utilidades retenidas		Dividendos mínimos	Total Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
		Provenientes de utilidades	Cuentas de valoración	Utilidad del Ejercicio anterior	Resultado del ejercicio	Provisión			
Al 1 de enero de 2009	**35.286**	**41.672**	**-**	**10.736**	**-**	**(2.527)**	**85.167**	**7**	**85.174**
Distribución de resultados IFRS	-	4.417	-	(4.417)	-	-	-	-	
Traspaso a reserva legal	-	4.423	-	(4.423)	-	-	-	-	
Dividendo pagados	-	-	-	(1.896)	-	2.527	631	-	631
Utilidad del período 2009	-	-	-	-	6.978		6.978	-	6.978
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-		(2.093)	(2.093)	-	(2.093)
Al 31 de Diciembre de 2009	**35.286**	**50.512**	**-**	**-**	**6.978**	**(2.093)**	**90.683**	**7**	**90.690**
Al 1 de enero de 2010	**35.286**	**50.512**	**-**	**6.978**	**-**	**(2.093)**	**90.683**	**7**	**90.690**
Ajuste a distribución de resultados IFRS	-	628	-	-	-	-	628	-	628
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(10)	(10)
Dividendo pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2010	-	-	-	-	3.922	-	3.922	14	3.936
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.177)	(1.177)	-	(1.177)
Reconocimiento Stock Options	-	61	-	-	-	-	61	-	61
Provisión para contingentes	-	(738)	-	-	-	-	(738)	-	(738)
Al 31 de Marzo de 2010	**35.286**	**50.463**	**0**	**6.978**	**3.922**	**(3.270)**	**93.379**	**11**	**93.390**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Antecedentes del Banco

Banco Falabella es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución Nº 92 del 10 de agosto de 1998. Adicionalmente mediante dicha resolución, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Falabella para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 10 de agosto de 1998. El domicilio legal de Banco Falabella está ubicado en Nueva Tajamar N°555, Piso 4°, Las Condes, Santiago.

2.- PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador según el Artículo N°15 de la Ley General de Bancos, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La base de preparación de los presentes estados financieros intermedios y sus notas están de acuerdo a los criterios de la NIC 34 según lo instruido en el Compendio de Normas Contables, se ha seguido las mismas políticas y métodos contables que en los estados financieros anuales al 31 de diciembre de 2009.

3.- CAMBIOS CONTABLES

Provisiones sobre créditos contingentes y nuevas clasificaciones de riesgo para los deudores evaluados individualmente.

A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N° 3.489, donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a la suma de MM$ 738, el cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comience a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Para el primer semestre del año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capítulo E del mencionado Compendio.

A partir de enero de 2010, de acuerdo a las políticas de la Matriz, se incorporó el reconocimiento de la opción de compra de acciones (Stock Options), la cual significó un cargo a "Remuneraciones y Gastos del Personal", del estado de resultados y abono a cuentas patrimoniales por MM$ 61.

4.- HECHOS RELEVANTES

Durante el período trimestral contemplado entre el 01 de enero de 2010 y el 31 de marzo de 2010 el Banco no registra hechos que deban ser revelados en las presentes notas de los estados intermedios.

5.- ESTACIONALIDAD

Las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco no tienen carácter cíclico ni de estacionalidad, por lo que en la presente nota no se refleja información con esta naturaleza.

6.- COMPRAS DE CARTERA, COMBINACIONES DE NEGOCIO, ADQUISICION O VENTA DE FILIALES

Al cierre de los presentes estados financieros intermedios, el Banco no registra operaciones de esta naturaleza.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, éstos son:

Banca Personas:	Incluye principalmente clientes individuales con productos como préstamos de consumo, tarjetas de créditos, créditos hipotecarios vivienda, depósitos, captaciones y cuentas corrientes a personas naturales.
Inversiones:	Principalmente provee servicios bancarios de productos de inversión, servicios e inversiones intermediadas.
Otro:	Corresponde a ingresos y gastos no recurrentes, y otros que no son posibles de asignar. Este segmento fue creado para presentar en forma separada las líneas involucradas, y así no afectar los resultados de los segmentos de negocio del Banco.

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

a) Resultados

	al 31 de marzo de 2010				al 31 de marzo de 2009			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	22.946	8.368	-	**31.314**	15.708	4.616	(569)	**19.755**
Gastos por intereses y reajustes	(8.003)	(6.035)	-	**(14.038)**	(2.045)	(3.921)	-	**(5.966)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**14.943**	**2.333**	**-**	**17.276**	**13.663**	**695**	**(569)**	**13.789**
Ingresos por comisiones	3.657	-	-	**3.657**	5.032	-	-	**5.032**
Gastos por comisiones	(602)	-	(13)	**(615)**	(446)	-	(20)	**(466)**
Ingreso neto por comisiones	**3.055**	**-**	**(13)**	**3.042**	**4.586**	**-**	**(20)**	**4.566**
Utilidad neta de operaciones financieras	-	1.456	-	**1.456**	-	1.233	-	**1.233**
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	549	-	**549**	-	340	-	**340**
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados por otros segmentos	960	-	-	**960**	638	-	-	**638**
Total ingresos operacionales	**18.958**	**4.338**	**(13)**	**23.283**	**18.887**	**2.268**	**(589)**	**20.566**
Provisiones por riesgo de crédito	(7.807)	-	(24)	**(7.831)**	(7.502)	-	-	**(7.502)**
Ingreso operacional neto	**11.151**	**4.338**	**(37)**	**15.452**	**11.385**	**2.268**	**(589)**	**13.064**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.060)	(151)	-	**(4.211)**	(3.731)	(139)	-	**(3.870)**
Gastos de administración	(4.050)	(70)	-	**(4.120)**	(4.157)	(90)	-	**(4.247)**
Depreciaciones y amortizaciones	(1.033)	(3)	(360)	**(1.396)**	(1.267)	-	-	**(1.267)**
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(491)	-	-	**(491)**	(558)	-	-	**(558)**
Otros gastos incorporados en segmento	(202)	-	(170)	**(372)**	(601)	-	-	**(601)**
Total gastos operacionales	**(9.836)**	**(224)**	**(530)**	**(10.590)**	**(10.314)**	**(229)**	-	**(10.543)**
Resultado operacional	**1.315**	**4.114**	**(567)**	**4.862**	**1.071**	**2.039**	**(589)**	**2.521**
Resultado por inversiones en sociedades e interés minoritario	(12)	-	-	**(12)**	(5)	-	-	**(5)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.303**	**4.114**	**(567)**	**4.850**	**1.066**	**2.039**	**(589)**	**2.516**
Impuesto a la renta	(250)	(787)	109	**(928)**	(183)	(350)	101	**(432)**
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**1.053**	**3.327**	**(458)**	**3.922**	**883**	**1.689**	**(488)**	**2.084**

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Marzo2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Banca personas	622.329	604.537
Inversiones	80.823	89.205
Activos no incorporados en segmentos	126.296	90.103
Total activos	**829.448**	**783.845**
Banca personas	626.205	627.097
Pasivos no incorporados en segmentos	109.853	66.058
Total pasivos	**736.058**	**693.155**

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo consolidado al cierre del 31 de marzo de 2010 y del 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

	2010	2009
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	23.898	26.122
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.651	12.494
Depósitos bancos nacionales	191	223
Depósitos en el exterior	95	710
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**31.835**	**39.549**
Operaciones con liquidación en curso netas	1.113	2.166
Instrumentos financieros de alta liquidez	80.777	89.161
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**81.890**	**91.327**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**113.725**	**130.876**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 31 de marzo de 2010 y el 31 de diciembre de 2009 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2010	Diciembre 2009
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.468	1.934
Fondos por recibir	31.079	2.910
Subtotal activos	**32.547**	**4.844**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(31.434)	(2.678)
Subtotal pasivos	**(31.434)**	**(2.678)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**1.113**	**2.166**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y de diciembre 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010	Diciembre 2009
	MM$	**MM$**
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	137.331	136.240
Bonos	-	-
Bonos subordinados	37.099	36.670
Totales	**174.430**	**172.910**
Corrientes	1.610	1.596
No corrientes	172.820	171.314
Totales	**174.430**	**172.910**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	63.549	62.888
Otras obligaciones en el país	1.019	953
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**64.568**	**63.841**
Corriente	1.140	1.127
No corrientes	63.428	62.714
Totales	**64.568**	**63.841**

11.- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTINGENTES Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y su filial mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Marzo 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	104.541	65.506
Otros compromisos de crédito	71.705	111.986
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**176.246**	**177.492**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	118.290	118.343
Valores custodiados depositados en otra entidad	109.308	108.920
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	271.669	280.369
Letras de crédito por vender	2.927	3.511
Otros documentos	-	-
Subtotal	**502.194**	**511.143**
Totales	**678.440**	**688.635**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Pérdida estimada al 31 de marzo de 2010 MM$	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2009 MM$
Juicios laborales	219	219
Juicios civiles	440	440
Otros	15	15
Total	**674**	**674**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es posible, pero no probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten y por consiguiente ninguna provisión por dichos litigios ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

11.- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTINGENTES Y COMPROMISOS (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral para ejercer la actividad de Corredores de Seguros, la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco contrató con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., la póliza Nº 2220918 por un valor asegurado de MM$ 11 cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2009 y el día 14 de abril de 2010.

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionó un 30% de la utilidad del ejercicio 2009 con cargo a "Utilidades Retenidas". De igual modo al 31 de Marzo de 2010 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.
Al cierre de estos estados financieros intermedios, no se han repartido dividendos, de manera que el saldo actual de la cuenta de provisión para dividendos mínimos que se muestra en el estado de situación, en el rubro utilidades retenidas, se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Utilidad	%	Monto de provisión MM$
2009	6.978	30	2.093
2010	3.922	30	1.177
Total			**3.270**

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Falabella Inversiones Financieras S.A. correspondientes a 3.000.498 acciones, entidad que es auditada.

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se presentan los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	2010			2009		
	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas Productivas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones para vivienda	-	-	249	-	-	252
Colocaciones de consumo	-	-	95	-	-	88
Colocaciones brutas	-	-	**344**	-	-	**340**
Provisión sobre colocaciones			(1)	-	-	(1)
Colocaciones netas			**343**	-	-	**339**

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	6.634	127
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	22.460
Depósitos a la vista	6	1.860
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	5
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Marzo 2010		Diciembre 2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Servicios computacionales y comunicación	-	139	-	1.033
Administración Redf	198	-	1.033	-
Arriendos	94	429	337	2.001
Gastos de cobranzas	-	152	-	297
Viajes	-	42	-	127
Publicidad	-	572	-	962
Servicio de recaudación	69	45	477	153
Servicio abono remuneraciones	92	-	388	-
Uniformes	-	-	-	262
Otros	-	65	-	74
Totales	**453**	**1.444**	**2.235**	**4.909**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Promotora CMR Falabella Ltda.	Contrato de servicios	24-03-2008
Promotora CMR Falabella Ltda.	Servicio de recaudación	03-11-2008
Serv. de Evaluación y Cobranzas Sevalco Ltda.	Contrato de servicios	01-01-2008

e) Pagos al Directorio

Al 31 de marzo de 2010, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 10 (MM$ 47 en el año 2009).

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	Marzo 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	345	1.081
Indemnizaciones por cese de contrato	-	83
Totales	**345**	**1.164**

14.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Susan Liddle Faille
Gerente de Administración y Recursos Humanos

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Alejandro Cuevas Merino
Gerente General

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	4	27.142	53.841
Operaciones con liquidación en curso	4	49.747	12.248
Instrumentos para negociación		62.108	39.504
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4	46.322	47.770
Contratos de derivados financieros		11.833	11.539
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		430.138	440.039
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		7.043	5.052
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		174	174
Intangibles		3.377	3.247
Activo fijo		10.226	10.111
Impuestos corrientes		-	37
Impuestos diferidos		1.877	1.877
Otros activos		14.793	13.505
TOTAL ACTIVOS		664.780	638.944
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		52.390	51.078
Operaciones con liquidación en curso	4	43.535	5.372
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		44.083	45.365
Depósitos y otras captaciones a plazo		401.296	426.872
Contratos de derivados financieros		12.286	12.391
Obligaciones con bancos		22.816	9.676
Instrumentos de deuda emitidos	5	21.605	22.015
Otras obligaciones financieras	5	17.631	17.784
Impuestos corrientes		261	266
Impuestos diferidos		2.431	2.193
Provisiones	6	2.337	3.386
Otros pasivos	7	2.400	3.134
TOTAL PASIVOS		623.071	599.532
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		32.178	27.116
Reservas		8.335	8.333
Cuentas de valoración		(1)	-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		1.197	3.963
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.710	5.661
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(513)	(1.698)
Interés no controlador		0	0
TOTAL PATRIMONIO		41.709	39.412
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		664.780	638.944

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
	Notas	**2010**	**2009**
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		6.756	7.717
Gastos por intereses y reajustes		(2.529)	(4.912)
Ingreso netos por intereses y reajustes		4.227	2.805
Ingresos por comisiones		1.012	595
Gastos por comisiones		(61)	(67)
Ingreso netos por comisiones y servicios		951	528
Utilidad neta de operaciones financieras		2.128	3.219
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		25	595
Otros ingresos operacionales		281	124
Total ingresos operacionales		7.612	7.271
Provisiones por riego de crédito	10	(907)	(2.022)
INGRESO OPERACIONAL NETO		6.705	5.249
Remuneraciones y gastos del personal		(2.539)	(2.385)
Gastos de administración		(924)	(773)
Depreciaciones y amortizaciones	11	(277)	(125)
Deterioros		0	0
Otros gastos operacionales		(909)	(293)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.649)	(3.576)
RESULTADO OPERACIONAL		2.056	1.673
Resultado por inversiones en sociedades		4	11
Resultado antes de impuesto a la renta		2.060	1.684
Impuestos a la renta		(350)	(176)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		1.710	1.508
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.710	1.508
Interés no controlador			
		1.710	1.508
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		1,15	1,15
Utilidad diluida		1,15	1,15

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
(Al 31 de Marzo)
Con Actualización

	31 de Marzo	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	1.710	1.508
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	277	124
Provisiones por riesgo de crédito	907	2.022
Valor Razonable de instrumentos para negociación	(1.577)	(293)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	-	-
Utilidad neta por inversión en otras sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida Sucursales del exterior	-	-
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(191)	-
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	161	-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	705	600
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	882	362
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	-	-
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	(108.818)	(114.244)
(Aumento) disminución neta instrumentos para negociación	(6.537)	1.313
Aumento (disminución) de depositos y otras obligaciones a la vista	27.349	5.571
Aumento (disminución) de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2.239	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	36.174	111.647
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	19.475	(5.453)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	4.356	13.254
Total flujos originados en actividades de la operación	(22.888)	16.411
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.964	975
Compra de activos fijos	-	121
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	11
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(7.292)	1.978
Total flujos utilizados en actividades de inversión	(5.324)	3.085
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	-	2.620
Rescate de letras de crédito	-	-588
Emisión de bonos	-	-392
Aumento de Capital	5.062	2.768
Dividendos pagados	(5.661)	(3.802)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(599)	606
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(28.811)	20.102
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	-	-
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	108.487	14.368
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	79.676	34.470

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

	Cuentas de valorización			Utilidades retenidas			
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM$	Utilidades retenidas ejer.ant. MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldos al **1 de enero de 2010**	27.116	6.546	-	1.787	5.661	-1.698	39.412
Distribución de resultados de	-	1.789	-	(1.787)	-	1.698	1.700
Dividendos pagados	-	-	-	-	(5.661)	-	(5.661)
Aumento de capital	5.062	-	-	-	-	-	5.062
Ajuste por reposición de la	-	-	(1)	-	-	-	(1)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-513	(513)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.710	-	1.710
Saldo al **31 de marzo de 2010**	32.178	8.335	(1)	-	1.710	-513	41.709
Saldos al **1 de enero de 2009**	17.911	8.335	-	-	3.521	-1.056	28.711
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal según normas Compendio	17.911	8.335	-	-	3.521	(1.056)	28.711
Dividendos pagados	-	-	-	-	(3.521)	1056	- (2.465)
Aumento de capital	3.738	-	-	-	-	-	3.738
Ajuste por reposición de la	-	-	(3)	-	-	-	(3)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-452	(452)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	1.508	-	1.508
Saldo al **31 de marzo de 2009**	21.649	8.335	(3)	-	1.508	(452)	31.037

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de Marzo de 2010 y 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
		2010	2009
	Notas	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.710	1.508
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		0	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		0	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.710	1.508
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		1,15	1,15
Utilidad diluida		1,15	1,15

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 31 de Marzo de 2010 y 2009

1. INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 ANTECEDENTES DEL BANCO

Banco Internacional es una Sociedad Anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Decreto Supremo Nº 314 del 14 de enero de 1944 del Ministerio de Hacienda.

Adicionalmente el 1° de febrero de 1944, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Internacional para dar inicio a sus actividades comerciales el 17 de Julio de 1944.

Por resolución Nº 155 de 24 de julio de 1981, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma introducida a los estatutos del Banco (Banco Israelita de Chile), pasando en adelante a denominarse Banco Internacional.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Moneda 818, Santiago.

Banco Internacional ofrece servicios bancarios, financiamiento, comercio exterior, tesorería y mercado de capitales.

El Banco no consolida estados financieros debido a que no tiene filiales, negocios conjuntos e inversiones en entidades asociadas.

NOTA 1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), Organismo Fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales

de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). Por lo tanto, el Banco está obligado a presentar sus estados financieros anuales y los intermedios conforme a las normas señaladas. En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre del año y estos de situación intermedios son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Por lo tanto, los estados financieros correspondientes a los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y estado de situación intermedio marzo 2010, han sido elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables. Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

Importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros;
Incorporación en los estados financieros de un nuevo estado financiero, correspondiente al estado de cambio en el patrimonio neto;
Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

Las Notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación intermedio, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo.

En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación – Al 31 de marzo del 2010 y diciembre del 2009, Banco Internacional no ejerce control sobre entidades subsidiarias o dependientes, es decir, aquellos sobre las cuáles el Banco puede ejercer control, entendiendo por control la capacidad de gobernar las políticas financieras y operativas de la entidad.

Por lo tanto, en la preparación de los estados financieros al Banco no le corresponde preparar estados financieros consolidados.

c. Interés no controlador - Al 31 de marzo de 2010 y diciembre del 2009, al Banco no le corresponde registrar interés no controlador, de acuerdo a lo señalado en la letra b) anterior. El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, pertenecientes a terceros.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a los segmentos, siendo determinados en base a las distintas unidades de negocios.

Los segmentos identificados y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la Dirección.

e. Moneda funcional - La administración del Banco ha concluido que la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera es el peso chileno y por lo tanto, ésta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa:

Es la moneda del país (CHILE) cuyos mercados competitivos y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que Banco Internacional presta.

Por lo tanto, es también la moneda en que se determinan mayoritariamente los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco brinda a sus clientes.

f. Transacciones en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso chileno se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registradas al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones.

El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Todas las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.

Para la preparación de los Estados Financieros y Estado de Situación Intermedio del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 de marzo de 2010 $524.18 por US$1 ($507.38 en 2009 por US$1).

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el monto que fue medido inicialmente el activo o el pasivo financiero menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente.

La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado"). Un mercado es activo cuando se encuentran disponibles los precios cotizados.

Un mercado es activo cuando en forma fácil y regular se encuentran disponibles los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representan transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En lo casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercados o valorizaciones obtenidas del uso de modelos.

Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales.

Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo

"Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro" Ingresos (gastos) por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009, el Banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los con los precios de mercado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta se trata como derivado (forward) hasta su liquidación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable desde la fecha de su contratación incluyendo los costos de la transacción, si corresponde. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable, con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009 el Banco no registra contratos de derivados para fines de cobertura contable.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene la intención de venderlos.

Las colocaciones y cuentas por cobrar a clientes se valorizan inicialmente a su valor razonable, más los costos incrementales. Posteriormente se registran a su costo amortizado reconociendo en resultados los intereses devengados en función de la tasa de interés efectiva. Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

La tasa de interés efectiva es la tasa de actualización que iguala exactamente el valor de un activo financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

l. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor desembolsado, más diferencia de precio devengada. La diferencia de precio generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

m. Contratos de leasing - En los casos en que el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, las cuotas de arrendamiento periódicas del contrato se incluyen en Créditos y cuentas a cobrar a clientes, registrando la suma de los valores actuales de los montos que se recibirán del arrendatario, los intereses devengados y más la opción de compra, por tratarse de un financiamiento a terceros.

n. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se considera las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las pérdidas creditivas futuras.

El cálculo de la tasa efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos, pagados o recibidos, como los costos de transacción que son incrementales, directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de las colocaciones consideradas a título individual como deterioradas o aquellas vencidas y las vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciban, como recuperación de pérdida por deterioro.

o. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

p. Deterioro

Activos financieros - Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo, que pueden ser calculados con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectiva.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de

los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio

Activos no financieros - El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación. Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa.

En relación con los demás activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida solo en la medida que el valor libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009.

q. Inversiones en asociadas - Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de la propiedad y de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

r. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se registran al valor de adquisición.

s. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009 corresponden principalmente a software.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar, y es probable que se reconocerán, beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 6 años.

t. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial y atribuido del activo fijo en la fecha de transición inicial, fue determinado en referencia a su costo amortizado y, en el caso de algunos Bienes Inmuebles, a su valor razonable a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Ciertos activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	31-Marzo **2010**	31-Diciembre **2009**
Edificios	80 años	80 años
Planta y equipos	7 años	7 años
Útiles y accesorios	7 años	7 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo, fueron revisadas al 31 de marzo de 2010 y diciembre 2009.

u. Arrendamientos

Operativos - Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales, y al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos el período en que terminó dicho contrato.

v. Efectivo y efectivo equivalente - El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro Efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos neto de Operaciones con liquidación en curso, más aquellos Instrumentos de Negociación y disponibles para la

Venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha de inversión, no supere los tres meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentadas junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto. En el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujo de efectivo de actividades clasificadas como de operación, inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

v.1 Flujos de efectivo - Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, instrumentos, de la Tesorería General de la República, saldos a la vista y depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

v.2 Actividades operacionales - Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

v.3 Actividades de inversión - Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

v.4 Actividades de financiamiento - Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

w. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Los modelos de evaluación, clasificación, segmentación y sus respectivos procedimientos para determinar las provisiones, se encuentran aprobadas por el Directorio del Banco y forman parte del Manual de Clasificación de Cartera, siendo consistente respecto de su conformidad con la normativa emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las provisiones son constituidas en base a evaluaciones individuales y grupales de los deudores, según corresponda y se clasifican en:

Provisiones individuales sobre cartera normal
Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
Provisiones grupales sobre cartera normal
Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

x. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

Se registran en cuentas orden los saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro bancario, como los avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, documentarias, boletas de garantía, líneas de crédito de libre disposición y otros compromisos de crédito, principalmente.

y. Créditos deteriorados y castigos

Identificación cartera deteriorada

Se define Cartera Deteriorada, como aquella cartera conformada por todos los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Movimiento de deudores de cartera deteriorada

El ingreso a Cartera Deteriorada estará marcado por el cambio de clasificación del deudor al tratarse de deudores clasificados individualmente.

El Egreso de un deudor de cartera deteriorada, estará dado por el cambio de clasificación del deudor, autorización que es entregada exclusivamente por la Gerencia División Riesgos, debiendo quedar explicitado en el cambio de clasificación los motivos que justifican el cambio de su capacidad o conducta de pago.

Para el caso de deudores clasificados grupalmente, el cambio de categoría estará dado por el cambio de comportamiento asociado a comportamiento de mora.

Administración de cartera Deteriorada (Capítulo 7, Manual de Políticas y Proceso de Crédito).

El Banco administra su cartera de deudores deteriorada en forma colegiada a través de Comités de Crédito en sus diferentes instancias, delegando en la línea comercial las atribuciones y facultades necesarias para la operación diaria, encontrándose definido en el Capítulo 7 del Manual de Políticas y Proceso de Crédito, el cual es consistente con la

normativa legal vigente dictada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El proceso de administración de créditos que muestran deterioro tiene por objeto resaltar aquellos créditos que conllevan un riesgo más alto que el normal, evaluar la calidad global de la cartera y asegurar que la administración asume un rol pro-activo, oportuno, estructurado y riguroso en el manejo de créditos en proceso de deterioro para proteger adecuadamente los intereses del Banco.

Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada:

Se ha dejado de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos sujetos a suspensión como lo establece el Capítulo B-2 e incluidos en la cartera deteriorada. Estos ingresos por devengo de intereses y reajustes se reconocen cuando efectivamente son percibidos.

Castigos

Por lo general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo a con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a bajas en el Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Serán castigados todas aquellas operaciones de crédito, sobre las cuales y basados en la información disponible se concluye que no será factible su recuperación. Adicionalmente y conforme a la normativa vigente serán sujetas a castigo todas aquellas operaciones que muestren una morosidad superior a la establecida en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo;

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo.

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada.;

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Crédito de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

Recuperación de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperación de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo, de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-5 del Compendio de Normas Contables.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

z. Indemnización por años de servicio - El Banco no registra provisión indemnización por años de servicios de sus empleados pues no tiene pactado el beneficio.

a.a. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

a.b. Impuestos a la renta e impuestos diferidos - El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

a.c. Bienes recibidos o adjudicados en pago - Los bienes recibidos en pago de operaciones se presentan en la cuenta de activo correspondiente inicialmente al valor convenido con el deudor de la dación en pago o el valor de adjudicación en remate judicial, según corresponda, y posteriormente al monto que resulte menor entre el valor inicial y el valor realizable neto.

El valor realizable neto se determina fundamentalmente de acuerdo a las condiciones de mercado y corresponde al valor estimado de realización.

Por norma general, aquellos bienes que no son vendidos dentro de un año a partir de su fecha de adjudicación, son castigados de acuerdo a la normativa vigente.

a.d. Bajas de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros -caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares-, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos-, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido -caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre:

Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

a.e. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros es descrita en las siguientes notas:

NOTAS 10, 11	Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
NOTA 8	Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

a.f. Dividendos mínimos - El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos, siempre que no existan pérdidas acumuladas.

a.g. Ganancias por acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

a.h. Operaciones con partes relacionadas - Las transacciones con empresas relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

Los intereses cobrados o pagados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

Los contratos que el Banco mantiene vigentes con partes relacionadas como proveedores de servicios se encuentran en las mismas condiciones que el resto de los proveedores.

Al 31 de marzo de 2010 y diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

a.i. Nuevos pronunciamientos contables

Normas, modificaciones e interpretaciones		**Aplicación obligatoria Ejercicios iniciados a partir de:**
CINIIF 12 (1)	Acuerdo de concesión de servicios	1° abril de 2009
CINIIF 15 (1)	Acuerdo para la construcción de inmuebles	1° de enero de 2010
CINIIF 17 (1)	Distribución de activos no monetarios a accionistas	1° de enero de 2010
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y valorización	1° de enero 2013
Proyecto de mejoras 2009	Mejoras no urgentes a los IFRS	Varios (principalmente 1° de enero de 2010
Modificación NIIF 2	Pagos basados en acciones dentro del Grupo	1° de enero de 2010
Revisión NIC 24	Desglose de partes relacionadas	1° de enero de 2011
CINIIF 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	1° de enero de 2010
Modificación a NIIF 1 (Revisada 2008)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	1° de enero de 2009

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponde a:

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) referente a la aplicación de las normas sobre provisiones que rigen a contar del ejercicio 2010, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del Compendio de Normas Contables, los principales cambios y efectos serían:

Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1, se efectuarán en el mes de julio de 2010. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

Respecto a los créditos contingentes, a partir de enero 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos.

Al 31 de marzo de 2010, el Banco ha estimado los siguientes impactos referentes a los cambios mencionados anteriormente:

Respecto los impactos a resultados del ejercicio a registrarse en julio de 2010, se ha estimado que el impacto ascenderá a MM$680

A la fecha de los presentes estados de situación intermedios el Banco ha efectuado provisiones adicionales MM$ 692
para cubrir dicho impacto.

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados de situación intermedios los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2009

El 16 de abril de 2009, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2009, incorporando modificaciones a 12 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la segunda colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2010.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2010. La Administración se encuentra evaluando los efectos de la adopción de esta Mejora.

Revisión de la NIIF 3 Combinaciones de negocios y Modificación de la NIC 27 Estados financieros consolidados y separados

La NIIF 3 revisada y las modificaciones a la NIC 27 suponen cambios muy relevantes en diversos aspectos relacionados con la contabilización de las combinaciones de negocio que, en general, ponen mayor énfasis en el uso del valor razonable. Algunos de los cambios más relevantes son el tratamiento de los costos de adquisición que se llevarán a gastos frente al tratamiento actual de considerarlos mayor costo de la combinación; las adquisiciones por etapas, en las que en la fecha de toma de control el adquirente revaluará su participación previa a su valor razonable; o la existencia de la opción de medir a valor razonable los intereses minoritarios en la adquirida, frente al tratamiento actual único de medirlos como su parte proporcional del valor razonable de los activos netos adquiridos.

Dado que la norma tiene una aplicación de carácter prospectivo, en general por las combinaciones de negocios realizadas la Administración no espera modificaciones significativas.

Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas

Esta modificación de NIC 39 pretende clarificar dos cuestiones concretas en relación con la contabilidad de coberturas: (a) cuando la inflación puede ser un riesgo cubierto y

(b) en qué casos pueden utilizarse las opciones compradas como cobertura. En relación con la cobertura del riesgo de inflación la modificación establece que únicamente podrá serlo en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones sólo su valor intrínseco podrá ser utilizado como instrumento de cobertura, no así el valor del tiempo.

La Administración considera que la entrada en vigor de dicha modificación no afectará significativamente a las cuentas anuales consolidadas al no tener coberturas con ninguna de las situaciones afectadas por la modificación.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración

NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de costo amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de "Instrumentos de inversión hasta el vencimiento" y "Instrumentos de inversión disponibles para la venta", el análisis de deterioro sólo para los activos que van a costo amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

Modificaciones a NIIF 2 Pagos basados en acciones

La modificación hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial.

Modificación NIC 32 - Clasificación derechos sobre acciones

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NIC24 Revisada-Desgloses de partes vinculadas

Esta revisión de NIC24 trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el período de su aplicación inicial.

CINIIF 12 Acuerdos de concesión de servicios

Las concesiones de servicios son acuerdos donde un gobierno u otra entidad pública concede contratos para el suministro de servicios públicos, como pueden ser carreteras, aeropuertos, suministros de agua y electricidad a operadores del sector privado. El control de los activos permanece en manos públicas, pero el operador privado es el responsable de las actividades de construcción así como de la gestión y mantenimiento de las infraestructuras públicas. CINIIF 12 establece como las entidades concesionarias deben aplicar las NIIF existentes en la contabilización de los derechos y obligaciones asumidos en este tipo de acuerdos.
La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles

En esta interpretación se aborda el registro contable de los ingresos y gastos asociados a la construcción de inmuebles, ayudando a clarificar cuándo un acuerdo para la construcción de bienes inmuebles está dentro de NIC 11 Contratos de construcción o en qué casos el análisis caería dentro del alcance de NIC 18 Ingresos, y de este modo, en virtud de las características del acuerdo, cuándo y cómo deben registrarse los ingresos.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 17 Distribución de activos no monetarios a los accionistas

Esta interpretación aborda el tratamiento contable del reparto de activos distintos al efectivo a accionistas (“dividendos en especie”), aunque se encuentran fuera de su alcance las distribuciones de activos dentro del mismo grupo o entre entidades bajo control común. La interpretación aboga por registrar la obligación al valor razonable del activo a distribuir y registrar cualquier diferencia con el valor en libros del activo en resultados.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en resultados.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 2 HECHOS RELEVANTES.

Al **31 de Marzo de 2010 y 2009**, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

2010

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 351, celebrada con fecha 24 de febrero de 2010 se acordó la emisión parcial de 78.413.444 acciones de pago, cuyo proceso de colocación se encuentra en curso a esta fecha.

En la Junta Ordinaria de Accionistas Nº 89, celebrada con fecha 17 de marzo de 2010, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk,Andrés Elberg Sheward, Andrés Solari Urquieta, Christoph Schiess Schmitz, Patricio Schiffrin Palma y Eduardo Betteley Shaw.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 80, celebrada con fecha 17 de marzo de 2010, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

2009

En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 339, celebrada con fecha 25 de febrero de 2009 se acordó la emisión parcial de 87.425.470.- acciones de pago, las cuales fueron suscritas y pagadas oportunamente por los accionistas.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 25 de marzo de 2009, cuya acta se redujo a escritura pública el 26 de marzo de 2009 ante el Notario Público de Santiago don Patricio Raby Benavente, Titular de la Quinta Notaría

de Santiago, se acordó modificar los estatutos sociales, aumentando el capital social del Banco Internacional en $12.000.000.000.- mediante la emisión de 184.615.384 acciones de pago, nominativas, sin valor nominal, delegándose en el Directorio la facultad de efectuar la emisión parcial o total de las acciones. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, aprobó la reforma de Estatutos de Banco Internacional por Resolución N° 130 de fecha 13 de mayo de 2009, su publicación se efectuó en el Diario Oficial de fecha 4 de julio de 2009.

En la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 25 de marzo de 2009, se renovó totalmente el Directorio de Banco Internacional, siendo elegidos por un período de 3 años, los señores Julio Jaraquemada Ledoux, Alfonso Peró Costabal, Pablo Navarro Haeussler, Christian Samsing Stambuk, Rodrigo Vergara Montes, Andrés Solari Urquieta, Christoph Schiess Schmitz, Patricio Schiffrin Palma y Eduardo Betteley Shaw.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 74, celebrada con fecha 25 de marzo de 2009, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo

NOTA 3 DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34, INFORMACION FINANCIERA INTERMEDIA

De acuerdo a la normativa de la SBIF establecida en el Compendio de Normas Contables, Capítulo C-2 y de los criterios contables de general aceptación que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegios de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por la IASB, al 31 de marzo de 2010, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia

NOTA 4 SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la NIIF 8.

Se define Segmentos Operativos como áreas y/o actividades distinguibles que se derivan en función de la estrategia, de la estructura interna, de los segmentos ya existentes como parte de la gestión, con riesgos y rendimientos diferentes, los cuales son seguidos y analizados regularmente, y que:

- Participa en actividades de negocio a través de las cuales se generan ingresos y costos.
- Se dispone de información financiera separada.
- Los resultados operacionales y desempeño son revisados y evaluados regularmente por la alta administración.

En función de lo anterior, los segmentos operativos que han definido el directorio y la alta administración del Banco Internacional son:

- Grandes Empresas
- Medianas Empresas
- Negocios Inmobiliarios
- Sucursales
- Banca Minorista
- Negocios de Tesorería

La definición para cada segmento es:

Grandes Empresas, conformado por todos los productos y servicios a empresas, clientes pertenecientes a la Banca Corporativa, que considera Clientes según definición de modelo de negocio de esta plataforma.

Medianas Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.

Negocios Inmobiliarios, conformado por los activos y pasivos de la Plataforma Inmobiliario, la cual la conforman clientes relacionados a los sectores construcción y proyectos Inmobiliarios

Sucursales, Conformado por los productos y servicios a clientes de la Plataforma Sucursales, este segmento agrupa tanto a grandes empresas, medianas, pequeñas y Banca Retail.

Banca Minorista, agrupa los segmentos de pequeñas empresas y retail, conformado este último por los activos, pasivos y resultados asociados al negocio Banca de personas, agrupando productos cuenta corriente, Tarjeta de crédito, Crédito Universitario, Hipotecario, Consumo personas y otros negocios que se definan orientados a Personas.

Negocios de Tesorería, considera los activos, pasivos y resultados asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas áreas Trading y Empresas Mesa de Dinero.

Para todos aquellos segmentos que no cumplan con la condición de materialidad (10%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidaran en el Segmento Banca Minorista.

A continuación se presentan los resultados, los activos y pasivos de los segmentos operativos:

a) Resultados

	31 marzo 2010						
	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	1.790	2.585	438	1.530	21	392	6.756
Gastos por intereses y reajustes	-104	-121	-8	-170	0	-2.126	-2.529
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.686	2.464	430	1.360	21	-1.734	4.227
Ingresos por comisiones	320	330	37	179	146	0	1.012
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	-61	-61
Ingreso neto por comisiones	320	330	37	179	146	-61	951
Utilidad neta de operaciones financieras	116	186	0	73	0	1.753	2.128
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	25	25
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	281	281
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	2.122	2.980	467	1.612	167	264	7.612
Provisiones por riesgo de crédito	152	480	18	255	2	0	907
Ingreso operacional neto	1.970	2.500	449	1.357	165	264	6.705
Remuneraciones y gastos del personal	746	947	170	514	62	100	2.539
Gastos de administración	271	345	62	187	23	36	924
Depreciaciones y amortizaciones	81	103	19	56	7	11	277
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	267	339	61	184	22	36	909
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	1.365	1.734	312	941	114	183	4.649
Resultado operacional	605	766	137	416	51	81	2.056
Resultado por inversiones en sociedades	4	0	0	0	0	0	4
Resultado antes de impuesto a la renta	609	766	137	416	51	81	2.060
Impuesto a la renta	-103	-130	-23	-71	-9	-14	-350
Resultado de operaciones contínuas							
Resultado de operaciones discontinuadas							
Utilidad (pérdida) del ejercicio	506	636	114	345	42	67	1.710

b) Resultados

31 marzo 2009

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	2.777	3.246	633	976	0	85	7.717
Gastos por intereses y reajustes	-178	-236	-16	-256	0	-4.226	-4.912
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.599	3.010	617	720	0	-4.141	2.805
Ingresos por comisiones	189	230	97	79	0	0	595
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	-67	-67
Ingreso neto por comisiones	189	230	97	79	0	-67	528
Utilidad neta de operaciones financieras	213	99	0	23	0	2.884	3.219
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	595	595
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	124	124
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	3.001	3.339	714	822	0	-605	7.271
Provisiones por riesgo de crédito	1.081	603	173	165	0	0	2.022
Ingreso operacional neto	1.920	2.736	541	657	0	-605	5.249
Remuneraciones y gastos del personal	701	889	160	483	59	94	2.386
Gastos de administración	227	288	52	156	19	30	772
Depreciaciones y amortizaciones	37	47	8	25	3	5	125
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	86	109	20	59	7	12	293
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	1.051	1.333	240	723	88	141	3.576
Resultado operacional	869	1.403	301	-66	-88	-746	1.673
Resultado por inversiones en sociedades	11	0	0	0	0	0	11
Corrección monetaria	-51	-66	-12	-36	-4	-7	-176
Resultado antes de impuesto a la renta	829	1.337	289	-102	-92	-753	1.508
Impuesto a la renta	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones contínuas							
Resultado de operaciones discontinuadas							
Utilidad (pérdida) del ejercicio	829	1.337	289	-102	-92	-753	1.508

c.1.) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	87.214	100.417
Prestamos Comex	28.212	19.759
Colocaciones Factoring	7.297	13.306
Colocaciones Leasing	5.669	5.729
Otras Coloc.Vigentes	0	1
Cartera Vencida	0	869
Total activos	128.392	140.081
Pasivo		
Depositos Vista	16.474	4.283
Captaciones	28.025	23.970
Total pasivos	44.499	28.253

c.2.) Activos y Pasivos : Banca Medianas Empresas	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo Banca Personas		
Prestamos Comerciales	94.961	88.878
Prestamos Comex	12.589	12.911
Colocaciones Factoring	27.837	35.120
Colocaciones Leasing	26.569	21.774
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	4.397
Total activos	161.956	163.080
Pasivo		
Depositos Vista	27.601	35.086
Captaciones	23.749	33.242
Total pasivos	51.350	68.328

c.3.) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	33.881	32.497
Prestamos Comex	30	28
Colocaciones Factoring	1.640	1.266
Colocaciones Leasing	89	96
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	35.640	33.887
Pasivos		
Depositos Vista	683	734
Captaciones	2.211	3.716
Total pasivos	2.894	4.450

c.4.) Activos y Pasivos : Sucursales	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	66.784	61.834
Prestamos Comex	6.799	6.911
Colocaciones Factoring	7.368	8.712
Colocaciones Leasing	19.428	16.952
Otras Coloc.Vigentes	0	1
Cartera Vencida	0	2
Total activos	100.379	94.412
Pasivos		
Depositos Vista	7.579	8.854
Captaciones	39.612	39.944
Total pasivos	47.191	48.798

c.5.) Activos y Pasivos : Minorista	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Préstamos Comsumo	2.701	291
Préstamos Hipotecarios	1.070	7.947
Cartera Vencida	0	341
Total activos	3.771	8.579
Pasivos		
Depósitos Vista	0	2.020
Hipotecario	0	0
Captaciones	0	6.588
Total pasivos	0	8.608

c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activo		
Inversionnes para Negociación	62.108	39.504
Instrumentos Diponibles para la venta	7.043	5.052
Contrato de Retrocompra y prestamos de valores	46.322	47.770
Colocaciones Interbancarias	0	0
Contratos Derivados Financieros	11.833	11.539
Total activos	127.306	103.865
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	53	101
Captaciones	307.699	319.412
Total pasivos	307.752	319.513

d.1) Otra información de segmentos : **31 marzo 2010**

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.567	4.250	719	164	0	2.566	10.266
Intangibles	844	1.452	237	0	0	844	3.377
Depreciación	-32	-53	-9	-2	0	-32	-128
Amortización de otros intangibles	-37	-64	-10	-1	0	-37	-149
Total	3.342	5.585	937	161	0	3.341	13.366
Inversiones financieras mantenidas para negociación						62.108	62.108
Activos no incluidos en segmentos							0
Total de activos							75.474

d.2) Otra información de segmentos : **31 Diciembre 2009**

	Grandes Empresas MM$	Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Minorista MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	2.647	4.382	741	169	-	2.647	10.586
Intangibles	903	1.553	253	-	-	903	3.612
Depreciación	-119	-202	-33	-2	-	-119	-475
Amortización de otros intangibles	-91	-157	-26	-	-	-91	-365
Total	3.340	5.576	935	167	-	3.340	13.358
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	55.572	55.572
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	3.340	5.576	935	167	-	58.912	68.930

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **31 de Marzo 2010 y Diciembre de 2009**, es el siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.382	2.615
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.313	33.184
Depósitos Bancos Nacionales	930	57
Depósitos en el Exterior	10.517	17.985
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	27.142	53.841
Operaciones con liquidación en curso netas	6.212	6.876
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	46.322	47.770
Total efectivo y equivalente de efectivo	79.676	108.487

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b.) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	5.129	2.837
Fondos por recibir	44.618	57.879
Subtotal activos	49.747	60.716
Pasivos:		
Fondos por entregar	43.535	57.938
Subtotal pasivos	43.535	57.938
Operaciones con liquidación en curso neta	6.212	2.778

NOTA 6 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al **31 de marzo de 2010 y Diciembre de 2009**, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010 MM$	**Diciembre 2009** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	17.627	17.781
Otras obligaciones en el país	4	3
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	17.631	17.784
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	3.608	4.094
Bonos	-	-
Bonos subordinados	17.997	17.921
Totales	21.605	22.015
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	39.236	39.799

NOTA 7 PROVISIONES

a) Al 31 de marzo 2010 y diciembre 2009 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	713	1.187
Provisiones para dividendos mínimos (Nota 23 c)	513	1.698
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	394	476
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país		
Otras provisiones	717	25
Totales	2.337	3.386

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2010 y 2009.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneracion al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div mini	Otras Provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero de 2010**	1.187	476		1.698	25	3.386
Provisiones constituidas	298			513	692	1.503
Aplicación de las provisiones	-772					-772
Liberación de provisiones		-82		-1.698		-1.780
Otras movimientos						0
Saldos al **31 marzo de 2010**	713	394	0	513	717	2.337
Saldos al **1 de enero de 2009**	946	208	-	1.141	25	2.320
Provisiones constituidas	241	1.588	-	557		2.386
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-		-
Liberación de provisiones	-	-1.320	-	-		-1.320
Otras movimientos	-	-	-	-		-
Saldos al **31 de Diciembre de 2009**	1.187	476	0	1.698	25	3.386

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota d)		
Provisión para beneficios por años de servicio (nota e)		
Provisión para beneficios al personal en acciones		
Provisión por otros beneficios al personal	455	789
Provisión de vacaciones	258	350
Otros		48
Totales	713	1.187

d) Indemnización años de servicios

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no tiene registrado indemnización por años de servicio.

e) Movimiento de la provisión para beneficio al personal en acciones

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no mantiene acciones como beneficios al personal.

NOTA 8 OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010	Diciembre 2009
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	1.509	2.429
Dividendos acordados por pagar		-
Ingresos percibidos por adelantado	316	281
Ajustes de valorización por macrocoberturas		-
Acreedores varios		-
Iva debito fiscal	284	424
Otros pasivos (*)	291	-
Totales	2.400	3.134

NOTA 9 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**63.444**	**68.587**
Avales y fianzas:	106	127
Avales y fianzas en moneda chilena	1	2
Avales y fianzas en moneda extranjera	105	125
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	12.176	14.691
Boletas de garantía	36.280	36.129
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	14.882	17.640
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**14.971**	**7.702**
Cobranzas:	14.971	7.702
Cobranzas del exterior	1.907	894
Cobranzas del país	13.064	6.808
Colocación o venta de instrumentos financieros:	**0**	**0**
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco:	**0**	**0**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:	**0**	**0**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**133.796**	**4.903**
Valores custodiados en poder del Banco	133.796	4.903
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	212.211	81.192

b) Juicios y procedimientos legales

Al **31 de Marzo de 2010 y 2009**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **31 de Marzo de 2010 y 2009** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Marzo 2010	**Diciembre 2009**
	MM$	MM$
Avales y fianzas	106	127
Cartas de crédito documentarias	12.176	14.691
Boletas de garantía	36.280	36.129
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	14.882	-
Otros		17.640
Provisiones constituidas	-394	-476
Totales	63.050	68.111

e) Otros

Al **31 de Marzo de 2010 y Diciembre de 2009**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10 PATRIMONIO

a) Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al **31 de marzo de 2010 y 2009**, el capital pagado está dividido en 1.485.409.707 y 1.310.991.057 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos marzo 2010 y 2009, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 31 de marzo	
	2010	**2009**
Emitidas **al 1° de enero**	1.407.512.223	1.225.045.745
Emisión de acciones pagadas	77.897.484	85.945.312
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 31 de marzo**	1.485.409.707	1.310.991.057

Al **31 de marzo de 2010 y 2009**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **31 de marzo de 2010 y 2009,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2010		**2009**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.461.985.938	98,42	1.290.249.221	98,42
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.080.995	0,48	5.832.939	0,44
Bakal Goldzweig Henry Samuel	6.891.181	0,46	5.832.939	0,44
Otros minoritarios	9.451.593	0,64	9.075.958	0,7
	1.485.409.707	100	1.310.991.057	100

c) Dividendos

Al **31 de marzo de 2010 y 2009**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 31 de marzo	
	2010	**2009**
$ por acción ordinaria	1,151	1,150
Totales	1,151	1,150

d) Al **31 de marzo de 2010 y 2009** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

Reservas de valor razonable:
En las cuentas de patrimonio, se contabiliza el efecto de la determinación del valor razonable de la cartera de instrumentos de inversiones disponibles para la venta.

NOTA 11 PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-Mar-2010	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales		1.763			37	1.800
- Provisiones grupales			4	2		6
Resultado por constitución de provisiones	0	1.763	4	2	37	1.806
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales						0
- Deterioros grupales						0
Resultado por deterioros	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales		809			49	858
- Provisiones grupales			1			1
Resultado por liberación de provisiones	0	809	1	0	49	859
Recuperación de activos castigados		40				40
Reverso de deterioro						
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	914	3	2	-12	907

31-Mar-2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales		6.022			656	6.678
- Provisiones grupales				16		16
Resultado por constitución de provisiones	0	6.022	0	16	656	6.694
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales						
- Deterioros grupales						
Resultado por deterioros	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales		3.399			656	4.055
- Provisiones grupales				6		
Resultado por liberación de provisiones	0	3.399	0	6	656	4.055
Recuperación de activos castigados		296		13		309
Reverso de deterioro						0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	2.327	0	-3	0	2.330

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

NOTA 12 DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **31 de marzo de 2010 y 2009** se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	128	97
Deterioro del activo fijo		
Amortizaciones de intangibles	149	27
Deterioro de intangibles		
Total	277	124

b) Al **31 de marzo de 2010 y 2009**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Deterioro de inversiones para la venta		
Deterioro de inversiones mantenidas al vencimiento		
Otros		
Total	0	0

c) La conciliación entre los valores libros al **1 de enero de 2010 y 2009** y los saldos al **31 de marzo de 2010 y 2009**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2010				**2009**			
	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de Inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero**:				0				0
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio								0
Bajas y ventas de ejercicio				0				0
Operaciones discontinuadas				0				0
Adiciones				0				0
Saldo al **31 de marzo**	0	0	0	0	0	0	0	0

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **31 de marzo de 2010 y 2009.**

NOTA 13 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **31 de marzo de 2010 y Diciembre de 2009** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.461.985.938 y a 1.407.512.223 acciones, respectivamente.

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas.

	Marzo 2010			Diciembre 2009		
	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$	Empresas productivas MM$	Sociedades de Inversión MM$	Personas Naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	5.028	174	-	5.218	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	22	-	-	61
Colocaciones brutas	5.028	174	22	5.218	174	61
Provisión sobre colocaciones	47	-	-	51	-	-
Colocaciones netas	5.075	174	22	5.269	174	61
Créditos contingentes						
comerciales						
Total créditos contingentes						
Provisión sobre créditos contingentes						
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no existen otros activos y pasivos con partes relacionadas.

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo de 2010 Ingresos MM$	2010 Gastos MM$	2009 Ingresos MM$	2009 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	57	24	116	73
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	6	0	12	0
Utilidad y pérdida por negociación				
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras				
Resultados de cambio				
Gastos de apoyo operacional				
Otros ingresos y gastos				
Totales	63	24	128	73

e) Contratos con partes relacionadas

El Banco mantiene contratos con sociedades relacionadas cuyo efecto en resultados es el siguiente:

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 31 de Marzo 2010 MM$	2009 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	13	13
	Arriendo de equipos computacionale	22	22
	Soporte y mantención de sistemas	5	5
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	-2	-2
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	21	21
Asesorias e inversiones Franca Ltda.	Asesorias	1	

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia:

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de Marzo	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	586	441
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato		
Pagos basados en acciones		
Totales	586	441

g) Entidades del grupo:

El Banco presenta la siguiente relación en inversiones con entidades del grupo:

	Al 31 de Marzo	
	2010	**2009**
	%	**%**
Combanc	0,8	1,200000
Redbanc	0,49961	0,49961
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	2,738490	3,1385

h) Conformación del personal clave:

Al **31 de marzo de 2010 y 2009**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2010	**2009**
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	7

i) Transacciones con personal clave:

Al **31 marzo de 2010 y 2009**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados de situación intermedios, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 marzo					
	2010			2009		
Cartera Normal	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra			0			0
Créditos otorgados a Bancos			0			0
Colocaciones comerciales	5.914	348	6.262	8.963	-1.369	7.594
Colocaciones para vivienda	189	20	209	91	-276	-185
Colocaciones para consumo	3	12	15	6	-4	2
Instrumentos de Inversión	8	0	8	66	-2	64
Otros ingresos por intereses y reajustes	262	0	262	242		242
Totales ingresos por intereses y reajustes	**6.376**	**380**	**6.756**	**9.368**	**-1.651**	**7.717**

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 marzo					
	2.010			2.009		
Concepto	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista			0			0
Contratos de retrocompra			0			0
Depósitos y captaciones a plazo	1.776	50	1.826	5.612	-294	5.318
Obligaciones con bancos	60		60	65		65
Instrumentos de deuda emitidos	337	67	404	353	-637	-284
Otras obligaciones financieras	100	139	239	45	-232	-187
Resultado de cobertura contables			0			0
Otros gastos por intereses y reajustes			0			0
Totales gastos por intereses y reajustes	**2.273**	**256**	**2.529**	**6.075**	**-1.163**	**4.912**

NOTA 15 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 20009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	marzo 2010 MM$	marzo 2009 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	11	28
Comisiones por avales y cartas de crédito	232	32
Comisiones por servicios de tarjetas	3	2
Comisiones por administración de cuentas	54	39
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	195	50
Comisiones por intermediación y manejo de valores	4	3
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros		
Remuneraciones por intermediación de seguros		
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito		
Comisiones ganadas por acceso a canales		
Comisiones ganadas por operaciones factoring	164	103
Comisiones ganadas por asesorias financieras	191	170
Otras	158	168
Totales de Ingresos por Comisiones	**1012**	**595**
b) Gastos por Comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas		
Comisiones por operación de valores		
Comisiones por transacciones interbancarias		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior		
Otras	61	67
Totales de Gastos por Comisiones	**61**	**67**

NOTA 16 HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ULTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 se presenta la siguiente informacion requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros o otras notas

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio

Las actividades del Banco no tiene un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos asi como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su cartea de clientes.

b) Compra de cartera y/o combinaciones de negocios

El Banco no ha comprado cartera ni a participados en combinaciones de negocios en ambas fechas.

c) Cambio en las estimaciones (párametros usados como base cálculo como contingencia, vida útiles, provisiones etc.

El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración

El Banco no ha efectuado reestructuracion, por lo tando no ha incurrido en dichos costos.

e) Adquisición y ventas de propiedades, planta y equipos

El Banco no ha adquirido o vendido propiedades, plantas y equipos.

f) Corrección de Errores

A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha efectuado correcciones de errores, como tampoco ajustes referidos a ejercicios anteriores.

g) Incumplimientos de acuerdos

A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha incurrido en incuplimientos de acuerdos o contratos.

h) Otros significativos o partidas inusuales

El Banco no ha tenido hechos o transaciones inusuales.

NOTA 17 HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2010 y 2009 y a la fecha de emisión de los estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que puedan afectar significativamente la presentación de los mismos

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

Estados de situación intermedios consolidados

31 de marzo de 2010 y 2009

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados
Estados de resultados consolidados
Estados de resultados integrales consolidados
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados de situación intermedios consolidados

$	-	Pesos chilenos
MM$	-	Millones de pesos chilenos
US$	-	Dólares estadounidenses
MUS$	-	Miles de dólares estadounidenses
UF	-	Unidades de fomento

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados..... 3
Estados de Resultados Consolidados..... 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados..... 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados..... 6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 7
1. Información General 8
2. Principios y Criterios Contables..... 9
3. Cambios Contables 11
4. Hechos Relevantes 11
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 12
6. Segmentos de Negocios..... 13
7. Instrumentos de Deuda Emitidos.....15
8. Otras Obligaciones Financieras 15
9. Cambios en Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos 16
10. Operaciones con Partes Relacionadas 22
11. Estacionalidad de las Operaciones.....25
12. Dividendos Pagados y Provisionados.....25
13. Deterioro..... 25
14. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 25
15. Hechos Posteriores..... 26

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	73.192	91.498	51.241
Operaciones con liquidación en curso	88.054	126.845	60.346
Instrumentos para negociación	1.809	30.671	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	15.283	9.134	1.978
Contratos de derivados financieros	40.995	48.091	62.782
Adeudado por bancos	26.251	25.600	19.509
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.233.294	2.181.876	2.205.855
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	408.213	424.909	508.104
Inversiones en sociedades	257	256	243
Intangibles	18.245	17.116	12.278
Activo fijo	30.790	31.000	31.664
Impuestos corrientes	4.017	3.393	9.757
Impuestos diferidos	42.017	41.994	42.007
Otros activos	20.113	12.754	8.458
TOTAL ACTIVOS	**3.002.530**	**3.045.137**	**3.014.222**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	413.988	400.564	289.927
Operaciones con liquidación en curso	66.057	98.331	45.271
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	95.346	173.770	122.831
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.562.037	1.523.809	1.709.409
Contratos de derivados financieros	21.431	47.621	67.553
Obligaciones con bancos	165.366	137.553	161.389
Instrumentos de deuda emitidos	280.937	286.758	271.160
Otras obligaciones financieras	5.620	5.705	4.841
Impuestos corrientes	14.285	10.511	13.732
Impuestos diferidos	29.308	30.197	26.563
Provisiones	6.035	7.102	4.073
Otros pasivos	19.343	13.525	11.124
TOTAL PASIVOS	**2.679.753**	**2.735.446**	**2.727.873**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	54.768	54.768	26.266
Cuentas de valoración	2.020	(840)	2.981
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	35.311	-	28.618
Utilidad del periodo	11.167	36.253	8.976
Interés no controlador	19	18	16
TOTAL PATRIMONIO	**322.777**	**309.691**	**286.349**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**3.002.530**	**3.045.137**	**3.014.222**

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	42.752	36.528
Gastos por intereses y reajustes	(13.092)	(13.912)
Ingreso neto por intereses y reajustes	29.660	22.616
Ingresos por comisiones	9.191	6.122
Gastos por comisiones	(795)	(814)
Ingreso neto por comisiones	8.396	5.308
Utilidad neta de operaciones financieras	7.421	2.537
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(846)	10.744
Otros ingresos operacionales	1.051	822
Total ingresos operacionales	45.682	42.027
Provisiones por riesgo de crédito	(10.283)	(11.638)
INGRESO OPERACIONAL NETO	35.399	30.389
Remuneraciones y gastos del personal	(10.879)	(10.066)
Gastos de administración	(7.924)	(7.410)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.063)	(1.047)
Otros gastos operacionales	(2.094)	(1.083)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(21.960)	(19.606)
RESULTADO OPERACIONAL	13.439	10.783
Resultado por inversiones en sociedades	5	7
Resultado antes de impuesto a la renta	13.444	10.790
Impuesto a la renta	(2.276)	(1.813)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**11.168**	**8.977**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	11.167	8.976
Interés no controlador	1	1
Total	11.168	8.977

	2010	**2009**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	10.049	8.078
Utilidad diluida	10.049	8.078

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**11.168**	**8.977**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	3.446	6.630
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	(586)	(1.127)
Total otros resultados integrales	2.860	5.503
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**14.028**	**14.480**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	14.027	14.479
Interés no controlador	1	1
Total	14.028	14.480

	2010	**2009**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	12.623	13.029
Utilidad diluida	12.623	13.029

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del banco							
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de enero de 2009	**219.492**	**10.129**	**(2.522)**	**-**	**44.755**	**271.854**	**15**	**271.869**
Distribución de resultados		16.137		28.618	(44.755)	-		-
Ajustes por valoración			5.503			5.503		5.503
Resultado del periodo					8.976	8.976	1	8.977
Saldos al 31 de marzo de 2009	**219.492**	**26.266**	**2.981**	**28.618**	**8.976**	**286.333**	**16**	**286.349**
Saldos al 1° de enero de 2010	**219.492**	**54.768**	**(840)**	**-**	**36.253**	**309.673**	**18**	**309.691**
Distribución de resultados				36.253	(36.253)	-		-
Ajuste normativo contingentes				(942)		(942)		(942)
Ajustes por valoración			2.860			2.860		2.860
Resultado del periodo					11.167	11.167	1	11.168
Saldos al 31 de marzo de 2010	**219.492**	**54.768**	**2.020**	**35.311**	**11.167**	**322.758**	**19**	**322.777**

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	11.167	8.976
Interés no controlador	1	1
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	1.063	1.047
Provisiones por activos riesgosos	11.197	12.768
Valor razonable para instrumentos de negociación	51	(129)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	54	-
(Utilidad) pérdida por venta de activo fijo	-	(2)
Castigos de activos recibidos en pago	-	92
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	2.280	1.199
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	19.887	6.187
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	(648)	13.951
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(51.050)	34.300
(Aumento) disminución neto de inversiones	89.892	57.693
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	12.730	(22.074)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(69.810)	(38.131)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	18.204	29.710
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	1.623	(727)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(18)	5.304
Préstamos del exterior a lago plazo	76.099	50.936
Pago de préstamos del exterior a lago plazo	(49.993)	(93.628)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	154
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(59)	(161)
Flujo neto (utilizado en) originado por actividades de la operación	72.670	67.466
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(568)	(1.224)
Venta de activo fijo	-	30
Inversión en sociedades	-	(43)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	5	7
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	231	-
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(22.134)	39.022
Flujo neto originado por (utilizado en) actividades de la inversión	(22.466)	37.792
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(5.933)	(6.512)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(5.933)	(6.512)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	44.271	98.746
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	171.009	257.854
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	215.280	356.600

Las notas adjuntas números 1 al 15 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes de la Institución

Banco Itaú Chile es una sociedad anónima bancaria constituida por escritura pública de fecha 8 de noviembre de 2006 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie bajo el nombre de BankBoston (Chile).

Por resolución N° 140 de fecha 15 de noviembre de 2006 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se autorizó la existencia de BankBoston (Chile) se aprobaron sus estatutos y su funcionamiento. El certificado de autorización de existencia y funcionamiento y extracto de los estatutos emitido por la misma Superintendencia con fecha 15 de noviembre de 2006, se inscribió a fojas 47742 N° 34050 en el Registro de Comercio de Santiago correspondiente al año 2006 y se publicó en el Diario Oficial N° 38.626 de fecha 29 de noviembre de 2006.

El cambio de nombre de BankBoston (Chile) por Banco Itaú Chile consta en escritura pública de fecha 26 de febrero de 2007 otorgada en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie y fue aprobada por Resolución N° 14 de fecha 26 de febrero de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, la que se inscribió a fojas 8952 N°6551 del Registro de Comercio de Santiago del año 2007 y se publicó en el Diario Oficial de fecha 28 de febrero de 2007.

El domicilio social del Banco, está ubicado en Avda. Apoquindo N° 3457, comuna de Las Condes, Santiago de Chile.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la preparación del presente Estado de Situación Intermedio Consolidado, son los mismos criterios aplicados por Banco Itaú Chile en sus Estados Financieros Consolidados del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2009.

A continuación, se hace mención a algunos principios y criterios contables que han sido considerados importantes de revelar.

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a través de lo instruido en el Capitulo C-2 del Compendio de Normas Contables, establece además, que los bancos deben presentar Estados de Situación Intermedios Consolidados y comparativos referidos a cada trimestre, 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año y sus correspondientes notas a estos estados se deben preparar siguiendo los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 "Información financiera intermedia", que delimita el contenido mínimo de la información financiera intermedia, la que incluye estados financieros condensados y notas explicativas seleccionadas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias del trimestre, evitando la duplicidad de la información publicada previamente.

Por lo anterior, estos estados no incluyen toda la información que requerirían los estados financieros consolidados completos y en concordancia a ello, deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de Banco Itaú Chile, correspondiente al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2009.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Efectivo y Efectivo Equivalente

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales y de inversión.

c) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros trimestrales requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, esta referido a lo siguiente:

- Instrumentos para Negociación.
- Instrumentos de Inversión.
- Intangibles.
- Activo Fijo.
- Contingencias y Compromisos.
- Provisiones por Riesgo de Crédito.
- Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros.

NOTA 3 – CAMBIOS CONTABLES

Provisiones sobre créditos contingentes y nuevas clasificaciones de riesgo para los deudores evaluados individualmente.

A partir de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de créditos y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N°3.489, en donde instruyó que el efecto por este concepto fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. Dicho efecto asciende a $ 941,7 millones, el cual se registro con cargo al patrimonio en enero de 2010, monto que de acuerdo a esta circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Para el primer semestre del año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capitulo E del mencionado Compendio.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2010, el Banco procedió a constituir provisiones adicionales con cargo a resultados por un monto de MM$250 (para igual periodo del 2009, no se presentan montos por concepto de provisión adicional).

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	14.184	12.245	15.617
Depósitos en el Banco Central de Chile	52.304	52.787	32.326
Depósitos bancos nacionales	546	1.673	718
Depósitos en el exterior	6.158	24.793	2.580
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	73.192	91.498	51.241
Operaciones con liquidación en curso netas	21.997	28.514	15.075
Instrumentos financieros de alta liquidez	104.808	41.863	288.306
Contratos de retrocompra	15.283	9.134	1.978
Total efectivo y equivalente de efectivo	**215.280**	**171.009**	**356.600**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	20.862	26.992	15.572
Fondos por recibir	67.192	99.853	44.774
Subtotal - activos	88.054	126.845	60.346
Pasivos:			
Fondos por entregar	(66.057)	(98.331)	(45.271)
Subtotal - pasivos	(66.057)	(98.331)	(45.271)
Operaciones con liquidación en curso netas	**21.997**	**28.514**	**15.075**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

a) Resultados

	31 de marzo de 2010						31 de marzo de 2009					
	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingresos	**22.160**	**4.190**	**6.973**	**8.859**	**3.500**	**45.682**	**22.617**	**5.048**	**7.107**	**539**	**6.716**	**42.027**
Ingresos por intereses	18.288	3.080	3.320	5.575	706	30.969	18.655	4.125	4.984	(4.843)	894	23.815
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	4.915	1.112	3.653	3.284	1.282	14.246	5.016	924	2.123	5.382	791	14.236
Otros	(1.043)	(2)	-	-	1.512	467	(1.054)	(1)	-	-	5.031	3.976
Gastos	**(13.440)**	**(2.920)**	**(2.032)**	**(960)**	**(2.608)**	**(21.960)**	**(11.822)**	**(2.660)**	**(1.832)**	**(1.180)**	**(2.112)**	**(19.606)**
Remuneraciones y gastos del personal	(4.224)	(516)	(892)	(189)	(146)	(5.967)	(3.705)	(478)	(689)	(169)	(125)	(5.166)
Otros gastos de apoyo operacional	(3.704)	(141)	(108)	(342)	(2.009)	(6.304)	(3.318)	(160)	(176)	(461)	(1.609)	(5.724)
Gastos alocados	(5.512)	(2.263)	(1.032)	(429)	(453)	(9.689)	(4.799)	(2.022)	(967)	(550)	(378)	(8.716)
Margen neto	**8.720**	**1.270**	**4.941**	**7.899**	**892**	**23.722**	**10.795**	**2.388**	**5.275**	**(641)**	**4.604**	**22.421**
Provisiones por riesgo de crédito	(3.753)	(4.188)	(2.412)	(31)	101	(10.283)	(7.487)	(2.092)	(2.043)	23	(39)	(11.638)
Resultado operacional	**4.967**	**(2.918)**	**2.529**	**7.868**	**993**	**13.439**	**3.308**	**296**	**3.232**	**(618)**	**4.565**	**10.783**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	5	5	-	-	-	-	7	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.967**	**(2.918)**	**2.529**	**7.868**	**998**	**13.444**	**3.308**	**296**	**3.232**	**(618)**	**4.572**	**10.790**
Impuesto a la renta	(760)	446	(277)	(1.204)	(481)	(2.276)	(552)	(50)	(423)	104	(892)	(1.813)
Utilidad del ejercicio	**4.207**	**(2.472)**	**2.252**	**6.664**	**517**	**11.168**	**2.756**	**246**	**2.809**	**(514)**	**3.680**	**8.977**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.060**	**369**	**700**	**62**	**64**	**2.255**	**964**	**366**	**804**	**3**	**213**	**2.350**
Activos de Tesorería	-	-	-	**443**	-	**443**	-	-	-	**506**	-	**506**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

La información presentada en esta nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta gerencia del Banco para la toma de decisiones, además, para dar cumplimiento a lo indicado en la NIIF 8.

Banca Personas y Pypes: Su misión es adquirir y retener a los clientes objetivos, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pypes (pequeñas empresas con ventas anuales entre US$0,1MM y US$2MM). A esta división le corresponde la distribución y negocios de retail.

Banca Empresas: La misión del segmento Empresas es contribuir a maximizar el beneficio de los accionistas satisfaciendo necesidades financieras y de cash management de las empresas del segmento medio del mercado. Este segmento está compuesto por aquellas compañías con ventas anuales entre US$2MM y US$100MM, las cuales corresponden a un mercado objetivo de aproximadamente 14.000 compañías a nivel nacional.

Banca Grandes Empresas: La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a grandes Corporaciones, Multinacionales y Compañías Financieras no bancarias, en Servicios Comerciales, Asesoría de Inversión y Administración Financiera y Financiamiento para sus necesidades de capital. Estas compañías corresponden al segmento de mercado que presenta ventas anuales superiores a US$ 100 millones.

Tesorería e Instituciones Financieras: La misión de esta área de negocio es administrar el balance del Banco, reduciendo la volatilidad por medio de una estrategia de riesgo / retorno equilibrada. Por otro lado, esta área es responsable de manejar todos los riesgos financieros, siendo un participe innovador en la industria financiera y de entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	100.160	107.231	124.957
Bonos corrientes	140.597	139.902	106.245
Bonos subordinados	40.180	39.625	39.958
Totales	**280.937**	**286.758**	**271.160**

Durante el año 2010, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Corrientes o Subordinados que informar.

Durante el año 2009, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $33.686 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos corrientes

Serie	monto MM$	plazo	tasa de emisión	moneda	fecha de emisión	fecha de vencimiento
E	33.686	23,5 años	5% anual	UF	01-05-2009	01-11-2032
Total	33.686					

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2010 y 2009.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	936	1.003	969
Otras obligaciones en el país	4.684	4.702	3.872
Totales	**5.620**	**5.705**	**4.841**

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance :

El Banco y sus filiales, mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas en moneda extranjera	66.303	52.443	37.587
Cartas de crédito del exterior confirmadas	234	1.340	1.791
Cartas de crédito documentarias emitidas	34.345	21.193	16.485
Boletas de garantía	141.714	110.885	82.542
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	495.187	481.379	424.629
Otros compromisos de crédito	80.703	46.786	111.053
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	28.968	25.807	31.630
Cobranzas del país	10.147	10.324	11.541
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del banco	1.480.032	1.059.996	775.166
Títulos emitidos por el propio banco	174.873	205.242	1.569
Totales	**2.512.506**	**2.015.395**	**1.493.992**

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la administración del Banco y de sus procedimientos legales internos, sobre la base de lo informado por la Fiscalía, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes Estados de Situación Intermedios Consolidados.

c) Garantías otorgadas

Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.

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:

2010

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2009	14-04-2010	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2009	14-04-2010	60.000

2009

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2008	14-04-2009	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2008	14-04-2009	60.000

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el artículo N° 30 de la Ley 18.045 la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores. Cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

2010

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2009	29/06/2010	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto US$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2009	30/06/2010	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Con fecha 30 de octubre de 2009 se realiza aumento en la garantía de operador directo con instrumento de renta fija ascendente a M$ 203.581. Se renovó el 24 de febrero de 2010 la garantía de operador directo por M$ 1.922.221.- con la Bolsa de Comercio de Santiago, compuesto integralmente por instrumentos de renta fija.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

2009

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	30/06/2008	29/06/2009	20.000	Bolsa Electrónica de Chile

Adicionalmente la Sociedad ha contratado una póliza integral de seguros para dar cumplimiento a lo establecido en la Circular N° 52 de la Bolsa Electrónica de Chile.

El detalle de la póliza integral de seguros es la siguiente:

Compañía	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto US$	Beneficiario
Chubb de Chile Seguros Generales S.A.	30/06/2008	30/06/2009	1.000.000	Bolsa Electrónica de Chile

En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo 78 del reglamento de operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, la Sociedad ha constituido prenda a favor de esa bolsa de la acción de su propiedad.

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

2010

Con fecha 10 de enero de 2010, la Sociedad ha contratado las siguientes boletas de garantía en Banco Itaú Chile, para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el artículo N°226 y N°227 de la Ley N°18.045.

Fondo	Nro. Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0080178	26.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Plus	0080179	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Dollar	0080180	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú World Equity	0080181	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Portfolio Dollar	0080182	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Finance	0080183	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Mix	0080184	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú National Equity	0080185	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Cash Dollar	0080186	17.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Select	0080187	76.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Value	0080188	41.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Emerging Equities	0080189	12.500 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Top Dividend	0080190	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Mix Brasil	0080191	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Small Cap Brasil	0080192	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Selección Brasil	0080193	10.000 UF	10 de enero de 2011
FM Itaú Capital	0080194	19.500 UF	10 de enero de 2011

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

2009

Con fecha 10 de enero de 2009, la Sociedad ha contratado las siguientes Boletas de Garantía en Banco Itaú Chile, para los fondos que administra con el fin de garantizar el fiel cumplimiento de las obligaciones de la Administradora, por la administración de los fondos de terceros y la indemnización de los perjuicios que de su inobservancia resulten de acuerdo a lo previsto en el Artículo N°226 y N°227 de la Ley N°18.045.

Fondo	Nro. Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0068358	16.800 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Plus	0067146	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Dollar	0068378	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú World Equity	0067147	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Portfolio Dollar	0067148	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Finance	0067149	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Mix	0068351	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú National Equity	0068353	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Cash Dollar	0068376	14.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Select	0068352	65.400 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Value	0067150	27.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Emerging Equities	0068360	13.500 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Top Dividend	0067141	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Mix Brasil	0067142	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Small Cap Brasil	0067144	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Selección Brasil	0067145	10.000 UF	10 de enero de 2010
FM Itaú Capital	0068370	14.300 UF	10 de enero de 2010

De acuerdo a la Ley N°18.045 Artículo N°226 y N°227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Avales y finanzas	66.303	52.443	37.587
Cartas de crédito documentarias	34.579	22.533	18.276
Boletas de garantía	141.714	110.885	82.542
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	495.187	481.379	424.629
Otros compromisos de crédito	80.703	46.786	111.053
Provisiones constituidas	(1.247)	(1.003)	(773)
Totales	**817.239**	**713.023**	**673.314**

e) Otros

No se han constituido prendas sobre las acciones de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas naturales			Total		
	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	24	25	27	132	134	139	51	66	33	207	225	199
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-		1.624	1.785	1.772	1.624	1.785	1.772
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-		218	210	131	218	210	131
Colocaciones brutas	**24**	**25**	**27**	**132**	**134**	**139**	**1.893**	**2.061**	**1.936**	**2.049**	**2.220**	**2.102**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	-	(7)	-	-	(7)	-
Colocaciones netas	**24**	**25**	**27**	**132**	**134**	**139**	**1.893**	**2.054**	**1.936**	**2.049**	**2.213**	**2.102**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 unidades de fomento:

Razón social	Descripción	Monto de la transacción		Efectos en resultados			
				Cargo		Abono	
		2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	60	33	60	33	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	586	510	586	510	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	18	29	18	29	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros	Seguros	71	83	71	83	-	-
	Servicios de recaudación	37	32	-	-	37	32

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.427	3.237	2.465
Otros activos	83	104	35
	1.510	3.341	2.500
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(1.300)	(4.127)	(598)
Depósitos a la vista	(475)	(2.391)	(2.155)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(4.721)	(10.112)	(1.190)
Otros pasivos	(682)	(851)	(688)
	(7.178)	(17.481)	(4.631)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de			
	2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	27	193	21	266
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	113	71	96	83
Utilidad y pérdida por negociación	8.120	17.642	32.667	598
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	2	-	2
Otros ingresos y gastos	9	-	7	-
Totales	8.269	17.908	32.791	949

e) Contratos con partes relacionadas

No existen contratos por montos superiores a UF 1000, que deban ser revelados.

f) Pagos al personal clave y principales ejecutivos del Banco.

Las remuneraciones totales por concepto de sueldos percibidas por los gerentes y principales ejecutivos del Banco durante el primer trimestre 2010 alcanzaron a MM$ 1.914 (MM$ 1.841 durante el primer trimestre 2009).

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	2010	2009
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	12	12
Total	**16**	**16**

NOTA 11 - ESTACIONALIDAD DE LAS OPERACIONES

En general las operaciones del Banco y sus filiales, no presentan un carácter cíclico o de estacionalidad en sus transacciones, por tal motivo no se presenta información específica en los Estados de Situación Intermedios Consolidados para el periodo terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente trimestre, esto basado en la decisión de la Junta de accionistas, la cual ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el Banco la de no repartir dividendos.

NOTA 13 - DETERIORO

Al cierre del 31 de marzo de 2010 y producto del terremoto ocurrido en el pasado mes de febrero, el Banco presentó algún tipo de deterioro en sus activos fijos, principalmente relacionados a las sucursales que sufrieron algún daño durante el terremoto existiendo aún cuantificaciones y reparaciones en curso. En estas situaciones existen seguros comprometidos para los cuales ya ha sido solicitada su tramitación.

No obstante lo anterior, el Banco no ha presentado mayores problemas que impidan el normal desarrollo de sus operaciones y atención de sus clientes.

NOTA 14 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA".

Los presentes Estados de Situación Intermedios Consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N°34 "Información financiera intermedia".

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de los Estados de Situación Intermedios Consolidados, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras ni en la situación económica y financiera de la entidad.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

Al 31 de marzo del 2010 y 2009

CONTENIDO

Estado de situación financiera
Estado de resultados
Estado de resultados integrales
Estado de cambios en el patrimonio
Estado de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

$	-	Pesos chileno
MM$	-	Millones de pesos chilenos
UF	-	Unidades de fomento
US$	-	Dólares estadounidense
MUS$	-	Miles de dólares estadounidenses

ÍNDICE

Página
Nº

I Estados financieros intermedios al 31 de marzo de 2010 y 2009

Estado de situación financiera
Estado de resultados
Estado de resultados integrales
Estado de flujos de efectivo
Estado de cambios en el patrimonio

II Notas y revelaciones

Nota 1 - Información general y principales criterios contables	3
Nota 1.1 - Información general	3
Nota 1.2 - Disposiciones legales y bases de preparación	3
Nota 2 - Hechos relevantes	5
Nota 3 - Segmento de operación	6
Nota 4 - Efectivo y equivalente de efectivo	8
Nota 5 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9
Nota 6 - Activo fijo	12
Nota 7 - Depósitos y otras captaciones	14
Nota 8 - Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	14
Nota 9 - Provisiones	15
Nota 10 - Patrimonio	16
Nota 11 - Contingencias y compromisos	17
Nota 12 – Provisiones por riesgo de crédito	18
Nota 13 - Operaciones con partes relacionadas	20
Nota 14 - Hechos posteriores	23

BANCO PARIS

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA

Por el período terminado al 31 de marzo de 2010, al 31 de diciembre y 31 de marzo de 2009

	Notas	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$	Marzo 2009 MM$
ACTIVOS				
Efectivos y depósitos en bancos	4	10.753	5.069	7.335
Operaciones con liquidación en curso	4	59	186	154
Adeudado por bancos		3.100		900
Créditos y cuentas por cobrar clientes	5	169.143	176.470	174.058
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	4	3.699	7.424	9.620
Inversiones en sociedades		11	11	35
Intangibles		2.638	2.896	3.110
Activo fijo	6	3.147	3.379	3.942
Impuestos corrientes		758	1.241	820
Impuestos diferidos		1.042	2.940	2.572
Otros activos		2.814	2.916	2.524
TOTAL ACTIVOS		**197.164**	**202.532**	**205.070**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7	2.968	2.904	2.210
Depósitos y otras captaciones a plazo	7	154.314	158.013	162.539
Instrumentos de deuda emitidos	8	11.130	11.285	10.828
Otras obligaciones financieras		134	153	151
Impuestos diferidos		31	2.172	1.406
Provisiones	9	1.332	1.600	1.390
Otros pasivos		2.214	1.855	2.531
TOTAL PASIVOS		**172.123**	**177.982**	**181.055**
PATRIMONIO				
Resultado atribuible a los propietarios				
Capital	10	27.579	27.579	27.579
Reservas		188	195	195
Cuentas de valoración		1	1	26
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas ejercicios anteriores		(3.520)	(2.423)	(2.027)
Utilidad o (perdida) del periodo		1.133	(802)	(1.417)
Menos: provisión para dividendos mínimos		(340)		(341)
Interés no controlador				
TOTAL PATRIMONIO		**25.041**	**24.550**	**24.015**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO		**197.164**	**202.532**	**205.070**

BANCO PARIS

ESTADOS DE RESULTADO

Por el período terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		9.964	12.258
Gastos por intereses y reajustes		(1.787)	(3.498)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**8.177**	**8.760**
Ingresos por comisiones		1.579	1.461
Gastos por comisiones		(488)	(1.083)
Ingresos netos por comisiones		**1.091**	**378**
Utilidad neta de operaciones financieras		7	51
Utilidad de cambio, neta		1	(8)
Otros ingresos operacionales		95	1.658
Total ingresos operacionales		**103**	**1.701**
Provisiones por riesgo de crédito	**12**	(2.533)	(6.781)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**6.838**	**4.058**
Remuneraciones y gastos del personal		(2.333)	(2.573)
Gastos de administración		(2.546)	(2.588)
Depreciaciones y amortizaciones		(512)	(527)
Otros gastos operacionales		(65)	(77)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(5.456)**	**(5.765)**
RESULTADO OPERACIONAL		**1.382**	**(1.707)**
Resultado por inversiones en sociedades		1	
Resultado antes de impuesto a la renta		**1.383**	**(1.707)**
Impuesto a la renta		(250)	290
Resultado de operaciones continuas		**1.133**	**(1.417)**
Resultado de operaciones descontinuadas			
UTILIDAD O (PERDIDA) DEL PERIODO		**1.133**	**(1.417)**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		**1.133**	**(1.417)**
Interés no controlador			
Utilidad por acción de los propietarios del banco			
Banco: (expresada MM$)			
Utilidad básica		0,63	(0,79)
Utilidad diluida		0,63	(0,79)

BANCO

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el período terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010	2009
Resultados operacionales	MM$	MM$
Ingreso operacional neto	6.838	4.058
Total gastos operacionales	(5.456)	(5.765)
Resultado operacional	**1.382**	**(1.707)**
Resultado por inversiones en sociedades	1	
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.383**	**(1.707)**
Impuesto a la renta	**(250)**	**290**
Resultado de operaciones continúas	**1.133**	**(1.417)**
Resultado de operaciones discontinuadas		
Utilidad del periodo	**1.133**	**(1.417)**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta		
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.		
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones		
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto		
Total estado de resultados integrales del periodo	**1.133**	**(1.417)**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	**1.133**	**(1.417)**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	**1.133**	**(1.417)**

BANCO PARIS

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el período terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad o (perdida) del ejercicio	**1.133**	**(1.417)**
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortización	512	527
Provisión por activos riesgosos	2.533	6.781
Provisión adicional		(1.543)
Impuesto a la renta	250	(290)
Variación neta en intereses y reajuste devengado	27	(72)
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar	5.004	28.384
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(3.699)	(30.514)
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras	(19)	(18)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	64	(566)
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	**5.805**	**1.272**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en sociedades		3
(Aumento) disminución intangibles	(18)	(203)
(Aumento) disminución activo fijo	(4)	(11)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(3.796)	(1.678)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(3.818)**	**(1.889)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos	(155)	289
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**(155)**	**289**
Flujo neto del ejercicio	**1.832**	**(328)**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**1.832**	**(328)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**12.679**	**17.437**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**14.511**	**17.109**

BANCO PARIS

ESTADO DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el período terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado del Ejercicio MM$	Provisión para Dividendos mínimos MM$	Total MM$
Al 01 de Enero de 2009	**27.579**	**195**			**1.137**	**(341)**	**28.570**
Utilidad o (perdida) ejercicio anterior				1.137	(1.137)		
Dividendos pagados							
Utilidades retenidas ejercicios anteriores				(3.164)			(3.164)
Cuentas de valoración			26				26
Provisión dividendos mínimos							
Utilidad o (perdida) del periodo					(1.417)		(1.417)
Al 31 de marzo de 2009	**27.579**	**195**	**26**	**(2.027)**	**(1.417)**	**(341)**	**24.015**
Utilidad o (perdida) ejercicio anterior					1.417		1.417
Dividendos pagados				(341)		341	
Ajustes disponibles para la venta			(25)				(25)
Utilidades retenidas ejercicios anteriores				(55)			(55)
Provisión dividendos mínimos							
Utilidad o (perdida) del ejercicio					(802)		(802)
Al 31 de diciembre de 2009	**27.579**	**195**	**1**	**(2.423)**	**(802)**		**24.550**
Utilidad o (perdida) ejercicio anterior		(7)		(795)	802		
Dividendos pagados							
Provisión créditos contingentes Circular 3489				(302)			(302)
Cuentas de valoración							
Provisión dividendos mínimos						(340)	(340)
Utilidad o (perdida) del periodo					1.133		1.133
Al 31 de marzo de 2010	**27.579**	**188**	**1**	**(3.520)**	**1.133**	**(340)**	**25.041**

BANCO PARIS

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

POR EL PERIODO TERMINADO Al 31 DE MARZO DE 2010 y 2009

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco:

Banco Paris es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras, según resolución Nº 103, de fecha 9 de agosto de 2004.

Posteriormente mediante resolución Nº 157, de fecha 25 de noviembre de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Paris para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 6 de diciembre de 2004.

El domicilio legal del Banco está ubicado en Morandé 115, Santiago de Chile.

1.2 – Disposiciones legales y Bases de preparación.

a) Disposiciones legales:

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

Los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Bases de preparación:

Los presentes Estados financieros intermedios terminado al 31 de marzo de 2010 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados financieros anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el trimestre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados financieros. Por lo anterior, los presentes Estados financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados financieros completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la

información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deben ser leídos con los Estados Financieros anuales de Banco Paris, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados financieros trimestrales son los mismos que los aplicados en los Estados financieros del ejercicio 2009, los cuales se exponen en la Nota 1.2 referida a los Principales Criterios Contables, y también se han considerado las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular Nº 3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado a marzo asciende a $302 millones, el cual se registró con cargo al Patrimonio, monto que de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2010 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció que con fin de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los Estados Financieros la expresión “Interés minoritario” por “Interés no controlador”. Además, se reemplazaron las expresiones “resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por la locución “resultado atribuible a los propietarios”.

Hasta el 31 de Marzo del 2010 no han ocurridos cambios en los criterios contables que puedan afectar los presentes estados financieros.

c) Reclasificaciones:

Los estados financieros a marzo de 2009 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2010.

d) Uso de estimaciones y juicios:

En los Estados Financieros se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Administración del Banco para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieren a:

d.1) Gasto por impuesto a la Renta, que de acuerdo con la NIC 34, se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación;

d.2) Provisión por riesgo de crédito;

d.3) La vida útil de los activos fijos e intangibles;

d.4) Compromisos y contingencias;

e) Activos y pasivos contingentes:

En los Estados Financieros del Banco correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009, se facilita información sobre los activos y pasivos contingentes a dicha fecha. Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de elaboración de estos Estados Financieros no se han producido cambios significativos en los activos y pasivos contingentes del Banco Paris.

f) Comparación de la información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010

g) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desglose específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros correspondientes al período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2010.

h) Importancia relativa:

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

NOTA 2 - HECHOS RELEVANTES

A la fecha de estos estados financieros no han ocurrido hechos relevantes.

NOTA 3 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan, estos son:

2010	Banca personas MM$	Otros MM$	Total MM$
a) Resultados			
Resultados:			
Ingresos por intereses y reajustes	9.957	7	9.964
Gastos por intereses y reajustes	(1.786)	(1)	(1.787)
Ingreso neto por intereses y reajustes	8.171	6	8.177
Utilidad neta de operaciones financieras		7	7
Utilidad de cambio neta		1	1
Otros ingresos operacionales	95		95
Ingreso neto por comisiones	1.091		1.091
Total ingresos operacionales	1.186	8	1.194
Provisiones por riesgo de crédito	(2.533)		(2.533)
Ingreso operacional neto	6.824	14	6.838
Remuneraciones y gastos del personal	(2.331)	(2)	(2.333)
Gastos de administración	(2.544)	(2)	(2.546)
Depreciaciones y amortizaciones	(512)		(512)
Deterioros			
Otros gastos operacionales	(65)		(65)
Total gastos operacionales	(5.452)	(4)	(5.456)
Resultado operacional	1.372	10	1.382
Resultado por inversiones en sociedades	1		1
Resultado antes de impuesto a la renta	1.373	10	1.383
Impuesto a la renta	(248)	(2)	(250)
Resultado de operaciones continuas	1.125	8	1.133
Resultado de operaciones discontinuadas			
Utilidad o (perdida) del periodo	1.125	8	1.133

NOTA 3 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

2009	Banca personas MM$	Otros MM$	Total MM$
a) Resultados			
Resultados:			
Ingresos por intereses y reajustes	12.131	127	12.258
Gastos por intereses y reajustes	(3.463)	(35)	(3.498)
Ingreso neto por intereses y reajustes	8.668	92	8.760
Utilidad neta de operaciones financieras		51	51
Utilidad de cambio neta		(8)	(8)
Otros ingresos operacionales	1650	8	1.658
Ingreso neto por comisiones	378		378
Total ingresos operacionales	2.028	51	2.079
Provisiones por riesgo de crédito	(6.781)		(6.781)
Ingreso operacional neto	3.915	143	4.058
Remuneraciones y gastos del personal	(2.547)	(26)	(2.573)
Gastos de administración	(2.562)	(26)	(2.588)
Depreciaciones y amortizaciones	(522)	(5)	(527)
Deterioros			
Otros gastos operacionales	(92)	15	(77)
Total gastos operacionales	(5.723)	(42)	(5.765)
Resultado operacional	(1.808)	101	(1.707)
Resultado por inversiones en sociedades			
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.808)	101	(1.707)
Impuesto a la renta	313	(23)	290
Resultado de operaciones continuas	(1.495)	78	(1.417)
Resultado de operaciones discontinuadas			
Utilidad o (perdida) del periodo	(1.495)	78	(1.417)

La información presentada en esta Nota se prepara de acuerdo con los segmentos que son reportados a la alta administración del Banco para la toma de decisiones. El principal segmento de negocio se detalla a continuación:

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

NOTA 4 - EFECTIVO Y DE EFECTIVO EQUIVALENTE

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009 es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.137	2.623
Depósitos en el Banco Central de Chile	958	1.844
Depósitos bancos nacionales	1.658	2.868
Banco Central de Chile depósitos de liquidez	6.000	
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	10.753	7.335
Operaciones con liquidación en curso	59	154
Instrumentos financieros de alta liquidez	3.699	9.620
Total efectivo y equivalente de efectivo	14.511	17.109

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el ítem instrumentos financieros de alta liquidez se compone de MM$ 3.699 y
MM$ 9.620, corresponden a instrumentos de inversión disponibles para la venta.

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

a) Operaciones con liquidación en curso:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	59	154
Subtotal activos	59	154
Operaciones con liquidación en curso netas	59	154

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 5 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones globales	Provisiones Cartera deteriorada	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	10.725	1.983	12.708	(95)	(151)	(246)	12.462
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.178		2.178				2.178
Subtotales	12.903	1.983	14.886	(95)	(151)	(246)	14.640
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	136.082	29.775	165.857	(8.345)	(5.459)	(13.804)	152.053
Deudores por tarjetas de crédito	2.606	232	2.838	(358)	(30)	(388)	2.450
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	110	113	(3)	(110)	(113)	
Subtotales	138.691	30.117	168.808	(8.706)	(5.599)	(14.305)	154.503
Totales	151.594	32.100	183.694	(8.801)	(5.750)	(14.551)	169.143

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito cubren todas las eventuales perdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

NOTA 5 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	normal	Cartera deteriorada	Total	Provisiones globales	Cartera deteriorada	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	12.519	49	12.568	(201)	(22)	(223)	12.345
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.117		2.117				2.117
Subtotales	14.636	49	14.685	(201)	(22)	(223)	14.462
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	140.718	29.196	169.914	(6.286)	(8.964)	(15.250)	154.664
Deudores por tarjetas de crédito	4.931	523	5.454	(366)	(156)	(522)	4.932
Otros créditos y cuentas por cobrar	26	45	71	(50)	(21)	(71)	
Subtotales	145.675	29.764	175.439	(6.702)	(9.141)	(15.843)	159.596
Totales	160.311	29.813	190.124	(6.903)	(9.163)	(16.066)	174.058

b) Características de la cartera:

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Total			
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones para la vivienda	14.886	14.685	14.886	14.685	8,1	7,7
Colocaciones de Consumo	168.808	175.439	168.808	175.439	91,9	92,3
Totales	183.694	190.124	183.694	190.124	100	100

NOTA 5 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, se resume como sigue:

	2010		2009	
	Provisiones globales	Total	Provisiones globales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(15.355)	(15.355)	(15.998)	(15.998)
Incremento provisión compra cartera	(332)	(332)		
Sub total	(15.687)	(15.687)	(15.998)	(15.998)
Castigos de cartera deteriorada:				
Colocaciones de consumo	4.619	4.619	7.403	7.403
Total de castigos	4.619	4.619	7.403	7.403
Provisiones constituidas	(4.724)	(4.724)	(8.272)	(8.272)
Provisiones liberadas	1.241	1.241	801	801
Total	(14.551)	(14.551)	(16.066)	(16.066)

NOTA 6 - ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos durante los periodos terminados al 31 de marzo 2010 y 2009 respectivamente, es el siguiente:

	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
2010			
Costo	4.683	2.807	7.490
Adiciones	4		4
Sub total	4.687	2.807	7.494
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010	(2.773)	(1.338)	(4.111)
Depreciación del ejercicio	(135)	(101)	(236)
Sub total	(2.908)	(1.439)	(4.347)
Saldo al 31 de marzo de 2010	1.779	1.368	3.147

	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
2009	MM$	MM$	MM$
Costo	4.681	2.552	7.233
Adiciones	8	3	11
Sub total	4.689	2.555	7.244
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2009	(2.153)	(859)	(3.012)
Depreciación del ejercicio	(162)	(128)	(290)
Sub total	(2.315)	(987)	(3.302)
Saldo al 31 de marzo de 2009	2.374	1.568	3.942

Detalle de los contratos de arriendo vigentes durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

Sucursal	Dirección	Comuna	Fecha inicio contrato
La Serena	Balmaceda 424	La Serena	03-01-2006
El Cobre	Balmaceda 3242, L-111	Calama	08-05-2005
Iquique	Tarapacá 329	Iquique	01-09-1994
Antofagasta	Manuel Matta 2548	Antofagasta	01-05-2005
Arica	21 de Mayo 252	Arica	01-01-2006
Copiapó	Chacabuco 389	Copiapó	01-01-2006
Mall Plaza Antofagasta	Av. Balmaceda 2337, L-155	Antofagasta	10-05-2006
Serena Plaza	Av. Alberto Solari 1400, L-C 145	La Serena	19-07-2005
San Felipe	Arturo Prat 110	San Felipe	15-01-2008
Santa Isabel	Av. 21 de Mayo 3225, L-107	Concepción	17-01-2007
El Faro	Apoquindo 5875	Las Condes	01-04-2005
Jumbo Maipú	Av. Américo Vespucio 1001, L-1025	Maipú	15-12-2005
Alameda	San Antonio 14	Santiago	01-06-2006
Lyon	11 de Septiembre 2221, L-10	Providencia	01-06-2006
El Teniente	Carretera El Cobre Presidente Frei 750	Rancagua	20-03-2007
Valparaíso	Esmeralda 964	Valparaíso	27-11-2002
Mall Marina Arauco	Av. Libertad 1348, L-158-160	Viña del Mar	01-08-2005
Mac Iver	Mac-Iver 323	Santiago	01-11-2005
San Bernardo	Covadonga 647	San Bernardo	01-06-2004
Mall Plaza Oeste	Av. Américo Vespucio 1501, L-A289 - A293	Cerrillos	05-06-2006
Moneda	Moneda 840	Santiago	16-11-2004
Mall Plaza Norte	Américo Vespucio 1737, L-1029	Huechuraba	22-08-2005
Mall Plaza Vespucio	Av. V. Mackenna 7110, L-01-02	La Florida	26-09-2005
Mall Plaza Tobalaba	Av. Camilo Henriquez 3296, L-166	Puente Alto	12-10-2005
Mall Paseo Puente	Puente 609	Santiago	01-04-2007
Mall Plaza de Armas	Estado 381	Santiago	01-04-2007
Mall Paseo Ahumada	Ahumada 195	Santiago	12-11-2007
Ovalle	Vicuña Mackenna 279	Ovalle	11-01-2008
Vespucio	Av. Vicuña Mackenna 7110, L-41-42-43	La Florida	20-06-2008
Temuco	Manuel Montt 850, L-101	Temuco	01-06-2004
Puerto Montt	Urmeneta 520	Puerto Montt	01-11-1994
Quillota	San Martín 150	Quillota	01-12-2004
Chillán	El Roble 562	Chillán	15-08-2005
Los Angeles	Colón 470	Los Angeles	01-09-2005
Mall Portal Temuco	Av. Alemania 0671, L-2103	Temuco	10-11-2005
Talca	8 Oriente 1164	Talca	19-02-2007
Punta Arenas	21 de Mayo 1119	Punta Arenas	01-08-2003
Talcahuano	Colón 560	Talcahuano	01-12-2004
Mall El Trébol	Av. Alessandri 3177, L-C133	Talcahuano	27-04-2005
San Fernando	Av. Manuel Rodriguez 786	San Fernardo	14-01-2008
Mall Center Curicó	O´higgins 201, L-10	Curicó	22-11-2006

NOTA 7 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista		
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.191	810
Otras obligaciones a la vista	1.777	1.400
Total	2.968	2.210
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	153.203	161.340
Cuentas de ahorro a plazo	1.111	1.199
Total	154.314	162.539

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Otras obligaciones en el país	134	151
Total	134	151
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	11.130	10.828
Total	11.130	10.828

NOTA 9 - PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

Al 31 de marzo de 2009, el Banco liberó provisiones adicionales ascendentes a MM$ 1.543 con abono a los resultados del ejercicio. Dicha liberación se produce debido a que tanto la morosidad como el castigo de los créditos se aplico a través del modelo grupal siendo reconocido el efecto patrimonial por esta vía y por tanto el pasivo se reversó.

	2010	2009
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	690	784
Provisiones para dividendos mínimos	340	341
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	302	
Provisión adicional		265
Total	1.332	1.390

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio
2010 y 2009:

	Beneficios y remuneraciones al personal	Provisión dividendos mínimos	Provisiones contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	1.600			1.600
Aplicación de las provisiones	(1.006)			(1.006)
Provisiones constituidas	96	340	305	741
Liberación de provisiones			(3)	(3)
Saldos al 31 de marzo de 2010	690	340	302	1.332
Saldos al 1 de enero de 2009	1.114	341	1.808	3.263
Liberación de provisiones	(564)		(1.543)	(2.107)
Provisiones constituidas	234			234
Saldos al 31 de marzo de 2009	784	341	265	1.390

NOTA 9 – PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2010 MM$	2009 MM$
Provisión Para beneficios del personal y otras remuneraciones		
Provisión Para beneficios del personal	313	456
Provisión de vacaciones	377	328
Total	690	784

NOTA 10 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Capital pagado del Banco está representado por 1.800 acciones las cuales se encuentran íntegramente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 es el siguiente:

	Acciones ordinarias 2010 Número	2009 Número
Emitidas al 1 de enero	1800	1800
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	1800	1800
Total	1800	1800

b) Durante los periodos terminados al 31 de marzo 2010 y 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

Accionistas	Nº de Acciones	% de Participación
Cencosud S.A.	1.782	99
Sociedad comercial de tiendas S.A.	18	1
Totales	1.800	100

NOTA 10 – PATRIMONIO (continuación)

c) **Dividendos**

Al 31 de marzo de 2010 el Banco a constituido provisión para dividendos mínimos por la suma MM$(340).

Dado que el resultado del periodo terminado al 31 de marzo de 2009 es pérdida no se constituyó provisión para dividendos mínimos.

Al cierre del periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendo.

d) Durante los periodo terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el banco no mantiene emisiones convertibles en acciones que no otorguen privilegios o derechos, que por alguna contingencia puedan hacerlos convertibles. De esta manera la composición de la pérdida o utilidad diluida y la pérdida o utilidades básica es la siguiente.

(Pérdida) utilidad diluida y (pérdida) utilidad básica	**2010**	**2009**
	MM$	**MM$**
(Pérdida) beneficio básica por acción	0.63	(0.79)
(Pérdida) beneficio diluida por acción	0.63	(0.79)

NOTA 11 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro.

Al cierre del periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, la siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos contingentes:

	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Créditos contingentes		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	4.828	9.277
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del banco	137.609	145.151
Títulos emitidos por el propio banco	455	483
Totales	142.892	154.911

Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que no prosperarán.

NOTA 12 – PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		
	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Total MM$
Constitución de provisiones			
- Provisiones grupales	(7)	(4.717)	(4.724)
Resultado por constitución de provisiones	(7)	(4.717)	(4.724)
Liberación de provisiones			
- Provisiones grupales	27	1214	1.241
Resultado por liberación de provisiones	27	1.214	1.241
Recuperación de activos castigados		950	950
Resultado neto	20	(2.553)	(2.533)

Conforme a los antecedentes examinados por la Administración del Banco las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos.

NOTA 12 – PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		
	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Total MM$
Constitución de provisiones			
- Provisiones grupales	(91)	(8.181)	(8.272)
Resultado por constitución de provisiones	(91)	(8.181)	(8.272)
Liberación de provisiones			
- Provisiones grupales	15	786	801
Resultado por liberación de provisiones	15	786	801
Recuperación de activos castigados		690	690
Resultado neto	(76)	(6.705)	(6.781)

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 las acciones del Banco son de propiedad de Cencosud S.A. (1.782 acciones) y Sociedad Comercial de Tiendas S.A. (18 acciones).

a) Transacciones con empresas relacionadas

Año 2010

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Paris Corredores de Seguros Ltda.	Servicios de redes	420	280		353
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Pack de ahorro programado	158	39		
Easy S.A.	Servicios de asesorias	43	57		36
Cencosud Administradora de Tarjeta S.A.	Compra cartera	8.884			
	Servicios de arrendamiento	26		(22)	
Cencosud Retail S.A	Recaudación	304	77		
Administradora del Centro comercial Alto Las Condes Ltda.	Servicios de arrendamiento	17		(14)	
Cencosud Supermercados S.A.	Servicios de arrendamiento	1		(1)	
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	20		(17)	
Viajes Paris	Pasajes	10	(10)	(10)	
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	4	(4)	(4)	
Total		9.887	439	(68)	389

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Año 2009

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Paris Corredores de Seguros Ltda.	Servicios de redes	420	140		353
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Pack de ahorro programado	324	63		
Easy S.A.	Servicios de asesorias	56	78		47
Cencosud Retail S.A.	Servicios de arrendamiento	27		(23)	
	Recaudación	268	163		
Administradora del Centro Comercial Alto Las condes Ltda.	Servicios de arrendamiento	17		(14)	
Cencosud Supermercados S.A.	Servicios de arrendamiento	6		(5)	
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	58		(49)	
Cencosud servicios Integrales S.A.	Gift card	26	(26)	(26)	
Total		1.202	418	(117)	400

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Santiago
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Rancagua
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Providencia
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Concepción
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Huechuraba
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Temuco
Administradora del centro comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal Portal Valparaiso
Administradora del centro comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo Sucursal Portal Temuco
Administradora del centro comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal Jumbo Maipú
Administradora del centro comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal Florida
Administradora del centro comercial Alto las Condes Ltda.	Arriendo sucursal el Teniente
Cencosud supermercados S.A	Arriendo sucursal Alameda
Cencosud supermercados S.A	Arriendo sucursal Plaza Lyon
Cencosud supermercados S.A	Arriendo sucursal laza Norte

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	2010	2009
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	554	378
Totales		

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

Cargo	2010 Nº ejecutivos	2009 Nº ejecutivo
Directores	5	7
Gerente General	1	1
Gerente división y área	14	13

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.Al 31 de marzo de 2010 y 2009 no se han constituido provisiones por los montos con transacciones con partes relacionadas.

14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Fernando González Alvarez
Gerente de Contabilidad

Gerardo Schlotfeldt Leighton
Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 31 de marzo
2010 y 2009.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 y 2009.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2010** MM$	**31 de Marzo 2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		18.497	4.538
Operaciones con liquidación en curso	5	12.940	15.150
Instrumentos para negociación		97.693	27.306
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		29.955	10.553
Contratos de derivados financieros		1.050	2.981
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		3.221	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		4.301	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.058
Intangibles		728	997
Activo fijo		623	839
Impuestos corrientes		1.952	-
Impuestos diferidos		4.398	5.729
Otros activos		454	699
TOTAL ACTIVOS		176.854	69.850

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 y 2009.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2010** MM$	**31 de Marzo 2009** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		16.216	5.170
Operaciones con liquidación en curso	5	11.061	13.186
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		31.407	2.293
Depósitos y otras captaciones a plazo		68.454	19.655
Contratos de derivados financieros		2.891	2.893
Obligaciones con bancos		19.881	900
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	374
Impuestos diferidos		709	1.009
Provisiones		728	303
Otros pasivos		733	551
TOTAL PASIVOS		152.080	46.334
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	34.704	33.949
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	(1)	-
Pérdidas retenidas:	9	(7.867)	(8.371)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(8.226)	(8.380)
Utilidad del ejercicio	9	359	9
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		24.774	23.516
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		176.854	69.850

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		245	383
Gastos por intereses y reajustes		(388)	(493)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(143)	(110)
Ingresos por comisiones		2.637	1.647
Gastos por comisiones		(124)	(145)
Ingreso neto por comisiones y servicios		2.513	1.502
Utilidad neta de operaciones financieras		1.094	893
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		19	92
Otros ingresos operacionales		35	38
Total ingresos operacionales		1.148	1.023
Provisiones por riego de crédito		(18)	-
INGRESO OPERACIONAL NETO		3.500	2.415
Remuneraciones y gastos del personal		(2.183)	(1.506)
Gastos de administración		(779)	(782)
Depreciaciones y amortizaciones		(174)	(164)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(3.136)	(2.452)
RESULTADO OPERACIONAL		364	(37)
Resultado por inversiones en sociedades	6	1	7
Resultado antes de impuesto a la renta		365	(30)
Impuestos a la renta		(6)	39
Resultado de operaciones continuas	9	359	9
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		359	9
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		359	9
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	-	-
Utilidad diluida	9	-	-

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		359	9
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		174	164
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(881)	(919)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(307)	(362)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(9.173)	2.853
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(34.019)	16.571
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.206)	-
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		5.026	(11.421)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		247	(655)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		26.887	(4.357)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		(12.893)	1.883
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	(7)
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		1.340	(1.569)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		1.341	(1.576)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de préstamos de entidades financieras		25	(2.301)
Flujos neto positivo en actividades de financiamiento		25	(2.301)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		(11.527)	(1.994)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(11.527)	(1.994)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		31.903	8.496
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	20.376	6.502

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible a tenedores patrimoniales** MM$	**Interés moinoritario** MM$	**Patrimonio neto** MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**-**	**-**	**(10.923)**	**2.543**	**-**	**23.507**	**-**	**23.507**
								-		-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	2.543	(2.543)	-	-	-	-
Resultado del período enero - marzo de 2009	-	-	-	-	-	9	-	9	-	9
Patrimonio al 31 de Marzo de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**-**	**-**	**(8.380)**	**9**	**-**	**23.516**	**-**	**23.516**
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(29)	5	-	-	-	(24)	-	(24)
Resultado del período abril - junio de 2009	-	-	-	-	-	145	-	145	-	145
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009	**33.949**	**(2.062)**	**(29)**	**5**	**(8.380)**	**154**	**-**	**23.637**	**-**	**23.637**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de Capital	755	-	-	-	154	(154)	-	755	-	755
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta			28	(5)	-	-	-	23	-	23
Resultado del período enero - marzo de 2009	-	-	-	-	-	359	-	359	-	359
Patrimonio al 31 de Marzo de 2010	**34.704**	**(2.062)**	**(1)**	**-**	**(8.226)**	**359**	**-**	**24.774**	**-**	**24.774**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros

MARCO COMPARINI F.
Gerente General

DANIEL ESPINOSA U.
Gerente de Contabilidad (S)

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta (el "Banco") es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°77, del día 2 de junio de 2004.

Adicionalmente mediante resolución N°111, de fecha 17 de agosto de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Penta para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 23 de agosto del mismo año.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 1, comuna de Las Condes, Santiago.

Banco Penta es la Sociedad Matriz de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., que se dedican a las actividades propias de su respectivo giro. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en "Compendio de Normas Contables" impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras (Compendio de normas contables), priman estas últimas.

Consecuentemente los estados financieros del Banco al cierre de marzo 2010 y 2009 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2010 y 2009. Los estados financieros de las Empresas Filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión, en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

c. Principios contables

Los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al primer trimestre 2010 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2009, a excepción de las normas y modificaciones adoptadas a partir del 1 de enero de 2010 que a continuación se detallan;

Enmienda a NIIF 1 (Revisada 2008) Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El International Accounting Standards Board (IASB) emitió NIIF 1 en Junio de 2003. NIIF 1 reemplazó la SIC-8 Aplicación por Primera Vez de Normas Internacionales de Contabilidad como Base Primaria de Contabilización. El IASB desarrolló NIIF 1 para tratar las preocupaciones relativas a la aplicación retrospectiva de las NIIF exigida por SIC-8. NIIF 1 fue modificada en diversas ocasiones para acomodar los requerimientos de la adopción por primera vez como consecuencia de normas internacionales de información financiera nuevas o modificadas. Como resultado, NIIF 1 se hizo más compleja y menos clara. En 2007, por lo tanto, el IASB propuso, como parte del proyecto de mejoras anuales, cambiar NIIF 1 para hacerla más clara de entender a los lectores y para diseñarla de mejor manera para acomodarla a cambios futuros. La versión de NIIF 1 emitida en 2008 mantiene la sustancia de la versión anterior, pero de una estructura diferente. Reemplaza la versión previa y es efectiva para las entidades que aplican IFRS por primera vez para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio 2009, y su aplicación anticipada es permitida.

La Administración del Banco ha escogido aplicar la nueva versión de NIIF 1 por primera vez para el período anual que comienza el 1 de enero de 2010.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

El 8 de octubre de 2009, el IASB emitió una modificación a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación, titulada Clasificación de Emisión de Derechos. De acuerdo con las modificaciones los derechos, opciones y warrants que de alguna manera cumplen con la definición del párrafo 11 de NIC 32 emitidos para adquirir un número fijo de instrumentos de patrimonio no derivados propios de una entidad por un monto fijo en cualquier moneda se clasifican como instrumentos de patrimonio siempre que la oferta sea realizada a pro-rata para todos los propietarios actuales de la misma clase de instrumentos de patrimonio no derivados propios de la entidad. La modificación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada.

CINIIF 17, Distribuciones de Activos No Monetarios a Propietarios

El 27 de Noviembre de 2008, el International Financial Reporting Interpretation Committee (IFRIC) emitió CINIIF 17, Distribuciones de Activos No Monetarios a Propietarios. La interpretación proporciona guías sobre el apropiado tratamiento contable cuando una entidad distribuye activos no monetarios como dividendos a sus accionistas. La conclusión más significativa alcanzada por el IFRIC es que el dividendo deberá ser medido al valor razonable del activo distribuido, y que cualquier diferencia entre este monto y el valor libro anterior de los activos distribuidos deberá ser reconocida en resultados cuando la entidad liquide el dividendo por pagar.

CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio

El 26 de noviembre de 2009, el International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) emitió CINIIF 19, Extinción de Pasivos Financieros con Instrumentos de Patrimonio. Esta interpretación proporciona guías sobre como contabilizar la extinción de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio. La interpretación concluyó que el emitir instrumentos de patrimonio para extinguir una obligación constituye la consideración pagada. La consideración deberá ser medida al valor razonable del instrumento de patrimonio emitido, a menos que el valor razonable no sea fácilmente determinable, en cuyo caso los instrumentos de patrimonio deberán ser medidos al valor razonable de la obligación extinguida.

La Administración estima que esta interpretación ha sido adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1° de enero de 2010.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

En sesión de directorio de fecha 25 de febrero de 2010, se dio cuenta de la renuncia del cargo de director de don Alfredo Moreno Charme, con motivo de haber sido designado Ministro de Relaciones Exteriores del nuevo gobierno a partir del 11 de marzo de 2010. Asimismo, se acordó dejar vacante el cargo del director renunciado hasta la celebración de la junta general ordinaria de accionistas de Banco Penta.

Al 31 de marzo de 2010, el gerente general de Banco Penta es don Marco Comparini Fontecilla.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

Al 31 de marzo de 2010, la sociedad no registra hechos relevantes.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En sesión de directorio N° 95, extraordinaria celebrada con fecha 22 de enero de 2010, se dio cuenta de la renuncia al cargo de gerente general de don Jorge Spichiger Cordero. Por su parte en sesión de directorio N° 97, extraordinaria celebrada con fecha 1 de febrero de 2010, se dio cuenta de la designación de don Matías Moral Mesa como gerente general interino, situación que se mantiene al 31 de marzo de 2010.

3. ESTACIONALIDAD DE LAS TRANSACCIONES

Las actividades desarrolladas por Banco Penta no están sujetas a estacionalidad y no son de carácter cíclico. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados.

4. SEGMENTO DE OPERACION

El reporte de segmentos, es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que lo afecten, estos son:

a. Resultados

	31-03-2010				31-03-2009			
	Negocio tesorería MM$	Negocio Corretaje MM$	Negocio de FF.MM. MM$	Total MM$	Negocio tesorería MM$	Negocio Corretaje MM$	Negocio de FF.MM. MM$	Total MM$
Resultados								
Ingresos por intereses y reajustes	116	129	-	245	20	336	27	383
Gastos por intereses y reajustes	(214)	(174)	-	(388)	(301)	(192)	-	(493)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(98)	(45)	-	(143)	(281)	144	27	(110)
Ingresos por comisiones	59	1.619	959	2.637	20	836	791	1.647
Gastos por comisiones	(34)	(56)	(34)	(124)	(29)	(63)	(53)	(145)
Ingreso neto por comisiones	25	1.563	925	2.513	(9)	773	738	1.502
Utilidad neta de operaciones financieras	485	609	-	1.094	(1.939)	2.832	-	893
Utilidad (pérdida) de cambio neta	8	9	2	19	105	(6)	(7)	92
Otros ingresos operacionales	27	7	1	35	38	-	-	38
Resultados por otros segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	520	625	3	1.148	(1.796)	2.826	(7)	1.023
Provisiones por riesgo de crédito	(18)	-	-	(18)	-	-	-	-
Ingreso operacional neto	429	2.143	928	3.500	(2.086)	3.743	758	2.415
Remuneraciones y gastos del personal	(1.614)	(371)	(198)	(2.183)	(1.255)	(121)	(130)	(1.506)
Gastos de administración	(466)	(160)	(153)	(779)	(474)	(154)	(154)	(782)
Depreciaciones y amortizaciones	(99)	(30)	(45)	(174)	(98)	(23)	(43)	(164)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	(2.179)	(561)	(396)	(3.136)	(1.827)	(298)	(327)	(2.452)
Resultado operacional	(1.750)	1.582	532	364	(3.913)	3.445	431	(37)
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	-	1	7	-	-	7
Corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.749)	1.582	532	365	(3.906)	3.445	431	(30)
Impuesto a la renta	192	(164)	(34)	(6)	184	(110)	(35)	39
Resultado de operaciones continuas	(1.557)	1.418	498	359	(3.722)	3.335	396	9
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(1.557)	1.418	498	359	(3.722)	3.335	396	9

La información por segmentos presentada en esta nota se basa en informes mensuales confeccionados a partir de bases y procesos facilitados por una aplicación informática de gestión.

Para los periodos al 31 de marzo de 2010 y 2009 el Banco desarrolló sus actividades en tres grandes líneas de negocios que son:

- Negocio de tesorería
- Negocio de corretaje
- Negocio de Fondos Mutuos

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-03-2010 MM$	**31-03-2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	368	442
Depósitos en el Banco Central de Chile	12.954	2.192
Depósitos bancos nacionales	1.732	451
Depósitos en el exterior	3.443	1.453
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	18.497	4.538
Operaciones con liquidación en curso netas	12.940	15.150
Total efectivo y equivalente de efectivo	31.437	19.688

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados:

	2010 MM$	**2009** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	11.000	1.400

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b. Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos:	**31-03-2010** MM$	**31-03-2009** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	326	1.333
Fondos por recibir	12.614	13.817
Subtotal activos	12.940	15.150
Pasivos:		
Fondos por entregar	11.061	13.186
Subtotal pasivos	11.061	13.186
Operaciones con liquidación en curso neta	1.879	1.964

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2010		31-03-2009	
	Participación		Participación	
	%	MM$	%	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	962	2,08%	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	2,44%	62	2,44%	62
Combanc S.A.	1,60%	18	1,20%	34
Totales		1.042		1.058

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Valor libro inicial	1.042	1.058
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.042	1.058

c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

7. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no tiene instrumentos de deuda emitidos u otras obligaciones financieras.

8. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus Filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2010 MM$	**2009** MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	307.246	147.663
Recursos de terceros gestionados por el Banco	65.793	21.408
	373.040	169.071

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 31 de Diciembre de 2009 y a la fecha de la presente, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1. Demandas arbitrales (6) iniciadas con fecha 11 de Noviembre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante el árbitro Luis Aróstegui Puerta de Vera del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio, en contra de las siguientes personas:

i) Doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 6.963.155.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos al pago de $28.638.590.- así como también reajustes con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

ii) Don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 4.556.564.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 19.141.593.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iii) Doña Bernardita María Salineros Urzúa por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 48.311.810.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de

$ 117.751.595.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iv) Doña Fresia Liliana Urzúa Silva por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 32.842.500.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 130.949.248.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

v) Inversiones Urzúa y Compañía, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 34.096.944.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 145.748.057.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

vi) Don Benjamín Hernán Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 4.530.000.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 14.914.239.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

Las causas singularizadas se encuentran en la etapa de recibirse a prueba.

b.1.2. Demandas en juicio de cobro de pesos (4) iniciadas con fecha 2 y 6 de Octubre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante los Tribunales de Justicia que en cada caso se señalan junto con sus respectivos roles, en contra de los siguientes miembros del Grupo Salineros:

i) 23° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029582, contra doña Fresia Amada Silva Valenzuela, por la cual se le demanda el pago de la suma de $23.187.006.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor al 31 de marzo de 2010 no había contestado la demanda.

ii) 25° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029567, contra doña María Francisca de la Fuente Oviedo, por la cual se le demanda el pago de la suma de $10.282.000.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor, al 31 de marzo de 2010 contestó la demanda y demandó reconvencionalmente a Penta Corredores de Bolsa S.A..

iii) 17° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol Nº C-029585, contra don Carlos Hernán Salineros Vidal, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 20.197.308.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 18 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 82.148.205.- con motivo de supuestos incumplimientos

en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora. Al 31 de marzo de 2010 se encuentran evacuados los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional, correspondiendo procesalmente se cite a las partes a un comparendo de conciliación.

iv) 19° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029562, contra don Matías Javier Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $ 20.844.056.- que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 28 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $ 9.806.028.- con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

Al 31 de marzo de 2010 se encuentran evacuados los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional, correspondiendo procesalmente se cite a las partes a un comparendo de conciliación.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existieron acciones judiciales interpuestas en contra de Banco Penta o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias del giro de carácter significativo.

c. Garantías otorgadas por operaciones

Garantías reales en activos sociales constituidos a favor de terceros - Las acciones adquiridas por la filial Penta Corredores de Bolsa S.A., de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores y de la Bolsa Electrónica, Bolsa de Valores, se encuentran prendadas a favor de las mismas respectivamente.

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro Nº 13013877, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de septiembre de 2010.

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electronica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyo garantía por USD 4.000.000 con póliza de seguro N° 13014331 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 30 de Noviembre de 2010.

Se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la Sociedad ha entregado en garantía US$100.000 a Pershing LLC, con el fin de caucionar las obligaciones contraídas en contrato de fecha 10 de mayo de 2004, en donde este último presta los servicios de Agente para la realización de Intermediación de Valores en el extranjero. Dicho monto se encuentra clasificado en el rubro "Valores en garantía de obligaciones a largo plazo".

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta no posee créditos y pasivos contingentes.

e. Otros

Al 31 de marzo de 2010, la Sociedad mantiene en garantía M$230.214 en la Bolsa de Comercio por obligaciones de terceros (M$531.017 al 31 de marzo de 2009).

La Sociedad ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de enero de 2011 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones	8307-0	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección	8321-6	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	UF 21.602,27
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	UF 16.055,82
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	UF 14.799,21
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución	8350-K	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta KPM I	8343-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	UF 11.369,68
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	UF 10.000,00
Fondo mutuo Penta Acciones Internacionales	8423-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección ASIA	8424-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección USA	8425-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección EMEA	8485-9	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa	8487-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes	8568-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección II	8649-5	UF 10.000,00
Fondo Mutuo Penta Activo	8697-5	UF 10.000,00

El representante de los beneficiarios de cada Fondo es Banco Penta.

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no contempla la emisión de acciones.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta 40.000.000 y 38.375.000 acciones pagadas respectivamente y 1.325.000 Acciones no pagadas (*).

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2010, es de $619,33.

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010			2009		
	Acciones ordinarias	Acciones preferentes		Acciones ordinarias	Acciones preferentes	
		No rescatables	Rescatables		No rescatables	Rescatables
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	40.000.000	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones pagadas	40.000.000	-	-	38.675.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	1.325.000	-	-
Emitidas al 31 de diciembre	40.000.000	-	-	40.000.000	-	-

a.1) Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 31-03-2010		Acciones al 31-03-2009	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	39.999.998	99,99995	38.674.998	96,68745
Consultoría e Inv. Camino Otoñal S.A.	-	-	1.325.000	3,31250
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,000025	1	0,000025
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,000025	1	0,000025
Totales	40.000.000	100,000000	40.000.000	100,000000

(*) Estas acciones fueron efectivamente pagadas con fecha 25 de enero de 2010.

b. Dividendos

Durante el periodo al 31 de marzo de 2010 y 2009, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	**Al 31 de marzo de**	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	359	9
Número medio ponderado de acciones en circulación	40	40
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	9	0
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	359	9
Número medio ponderado de acciones en circulación	40	40
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	9	0

d. Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 39.999.998 y 38.674.998 acciones respectivamente, entidad que es auditada.

a. Créditos con partes relacionadas

El Banco no ha transado créditos con partes relacionadas; incluyendo créditos y cuentas por cobrar, créditos contingentes y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión.

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de	
	2010	**2009**
	MM$	MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	25	-
Compra de doctos con pacto de retrocompra	4.010	-
Otros activos	1.058	431
Pasivos		
Depósitos a la vista	606	380
Contratos de derivados financieros	99	22
Depósitos y otras captaciones a plazo	497	1.714
Otros pasivos	73	6

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de marzo			
	2010		**2009**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4	26	-	45
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	675	148	348	105
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	779	34	384	1.702
Totales	1.458	208	732	1.852

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	2010 Importe de las transacciones MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	45
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	44
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	17
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	23

e. Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.044	779
Indemnizaciones por cese de contrato	48	15
Total	1.092	794

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2010	2009
Gerentes	23	19
Subgerentes	14	16
Contralor	1	-
Total	38	35

Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 31 de marzo de 2010 y 2009 no se ha hecho ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

11. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 19 de Abril de 2010 se celebró la junta general ordinaria de accionistas de Banco Penta en la que se eligió al directorio de éste para el próximo trienio, el que quedó integrado por los señores: Carlos Alberto Délano Abbott; Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro; Fernando Cámbara Lodigiani; Manuel Antonio Tocornal Blackburn; Hugo Bravo López; Alfredo Alcaíno de Esteve; y Carlos Celis Morgan.

Por su parte en sesión de directorio de Banco Penta, ordinaria, celebrada el 21 de Abril de 2010, se eligió como presidente del directorio a don Carlos Alberto Délano Abbott y como vicepresidente a don Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro.

Con fecha 19 de Abril de 2010 se celebró la junta general ordinaria de accionistas de la filial Penta Administradora General de Fondos en la que se eligió al directorio de ésta para el próximo trienio, el que quedó integrado por los señores: Raúl Schmidt Hutchison; Rodrigo Muñoz Fontaine; Tomás Espinosa Ossandón; Marcos Castro Sanguinetti; y Daniel Espinosa Urmeneta.

Entre el 1º de abril y el 30 de Abril de 2010, no han existido otros hechos posteriores que informar que tengan o pueden tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

* * * * * *

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
el periodo terminado al 31 de marzo de 2010

INDICE

Estado de Situación Intermedios Consolidados	**Página**
Estado de Situación Financiera – Activos	1
Estado de Situación Financiera – Pasivos	2
Estados Consolidados de Resultados	3
Estados Consolidados de Resultados Integrales	4
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	5
Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio	6

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. Información general	7
2. Principales criterios contables	8
3. Cambios contables	21
4. Hechos relevantes	22
5. Segmentos de operación	22
6. Efectivo y equivalente de efectivo	23
7. Instrumentos para negociación	24
8. Adeudados por bancos	24
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25
10. Instrumentos de inversión	26
11. Activos intangibles	27
12. Activo fijo	28
13. Impuestos diferidos	29
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	30
15. Obligaciones con bancos	30
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	31
17. Contingencias y compromisos	32
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	34
19. Ingresos y gastos por comisiones	35
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	36
21. Remuneraciones y gastos del personal	37
22. Gastos de administración	38
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	39
24. Operaciones con partes relacionadas	40
25. Hechos Posteriores	42

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31/03/2010** $ (Millones)	**31/12/2009** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	18.512	8.748
Operaciones con liquidación en curso	6	201	232
Instrumentos para negociación	7	-	642
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	188.216	194.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	9.600
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles	11	1.228	1.380
Activo fijo	12	3.635	3.769
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	13	5.653	5.707
Otros activos		2.696	2.565
TOTAL ACTIVOS		220.154	227.133

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

	Notas	31/03/2010 $ (Millones)	31/12/2009 $ (Millones)
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.458	3.627
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	117.691	120.857
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	15	5.158	9.690
Instrumentos de deuda emitidos	16	50.308	50.931
Otras obligaciones financieras	16	5.497	5.467
Impuestos corrientes		43	51
Impuestos diferidos	13	761	797
Provisiones		1.689	932
Otros pasivos		4.448	3.917
TOTAL PASIVOS		189.053	196.269
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.453	50.453
Reservas		(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración			-
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(17.536)	(15.560)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		781	(1.663)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(234)	-
Interés no controlador		41	38
TOTAL PATRIMONIO		31.101	30.864
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		220.154	227.133

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2010 $ (Millones)	31/03/2009 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	10.185	9.842
Gastos por intereses y reajustes	18	(2.325)	(2.650)
Ingreso neto por intereses y reajustes		7.860	7.192
Ingresos por comisiones	19	2.094	1.368
Gastos por comisiones	19	(301)	(235)
Ingreso neto por comisiones y servicios		1.793	1.133
Utilidad neta de operaciones financieras		92	(20)
Utilidad de cambio, neta		16	(7)
Otros ingresos operacionales		33	414
Total ingresos operacionales		9.794	8.712
Provisiones por riesgo de crédito	20	(3.984)	(6.614)
INGRESO OPERACIONAL NETO		5.810	2.098
Remuneraciones y gastos del personal	21	(2.366)	(1.881)
Gastos de administración	22	(2.232)	(2.428)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(349)	(340)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(4)	(16)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.951)	(4.665)
RESULTADO OPERACIONAL		859	(2.567)
Resultado por inversiones en sociedades		1	7
Resultado antes de impuesto a la renta		860	(2.560)
Impuestos a la renta		(76)	464
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		784	(2.096)
Atribuible a:			
Propietarios del banco		781	(2.099)
Interés no controlador		3	3
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,06	-
Utilidad diluida		0,06	-

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	31/03/2010 $ (Millones)	**31/03/2009** $ (Millones)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	784	(2.096)
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	18
Otros resultados integrales		-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	18
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	(3)
Total otros resultados integrales	-	15
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	784	(2.081)
Atribuible a:		
Propietarios del banco	781	(2.078)
Interés no controlador	3	3

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31/03/2010 $ (Millones)	31/03/2009 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		781	(2.096)
Interés no Controlador		3	3
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	349	249
Provisión por activos riesgosos	20	3.984	6.614
Ajuste por inversión a valor de mercado		(42)	-
Utilidad neta por inversiones en sociedades		(1)	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		1.649	(620)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		2.102	7.266
Disminución neta de inversiones		78	-
(Disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(170)	(6.006)
(Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(1.494)	(21.907)
(Disminución) de obligaciones con bancos		(4.483)	-
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(842)	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		1.914	(16.497)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(51)	-
(Dismución) neta de otros activos y pasivos		(2.294)	(964)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		(2.345)	(964)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Emisión de letras de crédito		-	4.238
Aumento de capital		-	11.223
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		-	15.461
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período		**(431)**	**(2.000)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**19.144**	**30.760**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**18.713**	**28.760**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos chilenos - MM$)

				Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Número de acciones	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad (Pérdida) del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 1° de enero de 2009	9.782	36.828	2.404	5	(1)	2.693	(7.063)	-	34.866	26	34.892
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(7.063)	7.063	-	-	-	-
Aporte de capital	2.638	11.222	-	-	-	-	-	-	11.222	-	11.222
Ajuste primera aplicación		-	-	-	-	(12.185)			(12.185)	-	(12.185)
Resultado integral consolidado del período		-	-	18	(3)	-	(2.099)	-	(2.084)	3	(2.081)
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 31 de marzo de 2009	12.420	48.050	2.404	23	(4)	(16.555)	(2.099)	-	31.819	29	31.848
Saldos al 1° de enero de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(15.560)	(1.663)	-	30.826	38	30.864
Distribución resultado del ejercicio anterior		-	-	-	-	(1.663)	1.663	-	-	-	-
Aporte de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para créditos contigentes		-	-	-	-	(313)	-	-	(313)	-	(313)
Provisión para dividendos mínimos		-	-	-	-	-	-	(234)	(234)	-	(234)
Resultado integral consolidado del período		-	-	-	-	-	781		781	3	784
Otros resultados integrales		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de marzo de 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	781	(234)	31.060	41	31.101

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO DE 2010.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Ripley es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N °5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N °06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás

actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al primer trimestre de 2010, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 31 de marzo 2010, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de marzo de 2010. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo periodo que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación son eliminadas de la inversión en la medida que no exista evidencia de deterioro.

Se consideran "Filiales" y "Empresas Relacionadas" aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no el control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Sociedad	**Participación Directa**
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	99%
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	99%

c. Interés no controlador - El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio del Banco.

La participación de terceros en el patrimonio y los resultados de las filiales asciende a MM$41 (MM $38 en 2009), originando un cargo a resultados por MM $1 (MM $7 en 2009), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador " del Estado de Situación Financiero Consolidado y del Estado de Resultados Consolidados, respectivamente.

d. Segmentos de operación - La información que se presenta corresponde a aquella que el Directorio usa internamente para evaluar el rendimiento y asignar recursos a cada segmento. El segmento identificado y los correspondientes criterios de identificación son consistentes con los que usa la dirección.

e. Moneda Funcional - El Banco y sus filiales han concluido que la moneda del entorno económico principal en que opera es el peso chileno, y por lo tanto esta es su moneda funcional y de presentación. Dicha conclusión se basa en lo siguiente:

a) Es la moneda del país (Chile) cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan. y, por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

f. Transacción en moneda extranjera - La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.
Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente es por el tipo de cambio $ 526,29 ($ 506,43 en 2008) por US 1.

g. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de instrumentos financieros, la porción imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor originadas por el deterioro que hayan experimentado.

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“ Precio de cotización” o “Precio de mercado”.
Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

h. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la

capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al valor razonable, el que corresponde al precio de la transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad por diferencias de precio" o "Pérdidas por diferencias de precio", según corresponda.

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado, más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando el monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos (gastos) por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivado (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos de inversión al vencimiento.

i. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o

venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

Al 31 de marzo de 2010, el banco no tiene instrumentos de negociación.

j. Instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor

razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo "Otros activos" u "Otros pasivos", según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre 2009 el banco no tiene instrumentos derivados.

k. Créditos y cuentas por cobrar a clientes - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de venderlos.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente son medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las perdidas crediticias futuras.

El calculo de la tasa de interés efectiva, cuando corresponde, incluye las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos, como los costos de transacción que son increméntales, directamente atribuibles a la adquisición e emisión de un activo o pasivo financiero.

Sin embargo, en el caso de los créditos considerados a titulo individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de perdidas por deterioro.

m. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

n. Deterioro - El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados a la tasa de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, que haya sido reconocido anteriormente en patrimonio, es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill, cuando aplique, y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro revertida puede ser revertida solo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. inversión en asociado – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre del 2009 el Banco no registra inversiones en asociada.

o. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

p. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los costos por el software producido internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar y es probable que se reconocerán, beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos de las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 72 meses.

q. Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuado parte de un ítem del activo fijo poseen vida útil distinta, son registrados como ítem separados (componentes importantes del rubro del activo fijo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el periodo mas corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

	2009	2008
Planta y equipos	7 - 10 años	7 - 10 años
Útiles y accesorios	3 - 5 años	3 - 5 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no cuenta con contratos de arrendamiento financiero.

s. Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y efectivo equivalente corresponde al rubro efectivo y depósitos en bancos, más (menos) los saldos netos de operaciones con liquidación en curso, mas aquellos instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con poco significativo riesgo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento, desde la fecha inversión no supere los 3 meses, los contratos de retrocompra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como operacionales, de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en el exterior, saldos a la vista, depósitos en Bancos Nacionales.

b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

t. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

u. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

v. Indemnización por años de servicio - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

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

x. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

z. Dividendos mínimos

El Banco reconocerá en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento de su política de dividendos.

aa. Ganancias por Acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

ab. Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros esta condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares* -, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta mas un interés, de los contratos de prestamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

- Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

- Si no se transfieren y no se retienen sustancialmente los ingresos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas del activo financiero con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes-, se distingue entre.

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero continua reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambio de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. el importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los

derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros, solo se dan de baja cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficio que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros solo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

ac. Importancia relativa de la información

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

3. CAMBIOS CONTABLES

Al contar del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo emitió la Circular Nº 3.489, en el cual se instruyó que el efecto acumulado al 1 de enero de 2010 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al inicio de 2010 es de MM$312, este monto de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas.

Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que las nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Sin embargo, os efectos de esta nueva norma no son significativos para el Banco.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2010, no se han registrado hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31.03.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.933	2.089
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.263	5.922
Depósitos en bancos nacionales	1.316	737
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	18.512	8.748
Operaciones con liquidación en curso netas	201	232
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	-	10.164
Total efectivo y equivalente de efectivo	18.713	19.144

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	201	232
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	201	232
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en cursos netas	201	232

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieras para negociación es el siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:	-	**642**
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	642
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	**-**	**642**

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre de 2009 el Banco no presenta saldos en el rubro “Adeudado por Bancos”.

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de marzo de 2010 y el 31 diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31.03.2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	201	142	343	37	30	66	276
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	1.651	375	2.026	-	226	226	1.800
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.440	166	1.607	-	28	28	1.578
Subtotales	3.292	683	3.976	37	284	321	3.655
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	41.906	7.907	49.813	-	743	743	49.070
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	6.101	1.732	7.833	-	174	174	7.659
Otros créditos con mutuos para vivienda	155	75	230	-	11	11	219
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	48.162	9.714	57.876	-	928	928	56.948
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	102.681	35.594	138.275	-	14.132	14.132	124.143
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.384	324	3.708	-	238	238	3.470
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	106.065	35.918	141.983	-	14.370	14.370	127.613
Totales	157.519	46.316	203.835	37	15.582	15.619	188.216

	31.12.2009						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	328	251	579	36	60	96	483
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	2.488	472	2.960	-	122	122	2.838
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	280	1.602	-	11	11	1.591
Subtotales	4.138	1.003	5.141	36	193	229	4.912
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	40.573	9.673	50.247	-	702	702	49.545
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	156	73	229	-	9	9	220
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.970	1.880	7.849	-	165	165	7.684
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	76	-	76	-	-	-	76
Subtotales	46.775	11.626	58.401	-	876	876	57.525
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	116.767	25.238	142.005	-	13.808	13.808	128.197
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	3.783	387	4.170	-	327	327	3.843
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	120.550	25.625	146.175	-	14.135	14.135	132.040
Totales	171.463	38.254	209.717	36	15.204	15.240	194.477

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31.03.2010			31.12.2009		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	-	-	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	9.600	-	9.600
Instrumentos emitidos en el exterior:	-	-	-	-		
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	9.600	-	9.600
Inversiones no cotizadas en mercados activos:						
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos	-	-	-	-	-	-
Provisión por deterioro	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	-	-	-	9.600	-	9.600

11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31.03.2010 Saldo bruto MM$	31.03.2010 Amortización y deterioro acumulado MM$	31.03.2010 Saldo neto MM$	31.12.2009 Saldo bruto MM$	31.12.2009 Amortización y deterioro acumulado MM$	31.12.2009 Saldo neto MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	3	4.892	(3.664)	1.228	4.891	(3.511)	1.380
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales			4.892	(3.664)	1.228	4.891	(3.511)	1.380

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Saldo bruto	**Intangibles adquiridos en forma independiente** MM$	**Intangibles adquiridos en combinación de negocios** MM$	**Intangibles generados internamente** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero 2010	4.881	-	-	4.881
Adquisiciones	11	-	-	11
Retiros				-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2010	4.892	-	-	4.892
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2010	3.502	-	-	3.502
Amortización del año	162	-	-	162
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	3.664	-	-	3.664

Saldo bruto	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2009	4.877	-	-	4.877
Adquisiciones	14	-	-	14
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	4.891	-	-	4.891
Amortización y deterioro acumulado				
Saldos al 1° de enero de 2009	2.816	-	-	2.816
Amortización del año	686	-	-	686
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencia de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	9	-	-	- 9
Saldos al 31 de diciembre de 2009	3.511	-	-	3.511

c) Al 31 marzo de 2010 y 31 diciembre de 2009, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de intangibles.

12. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, es el siguiente:

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2010	3.349	230	-	190	3.769
Adiciones	-	38	-	13	51
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(164)	(10)	-	(11)	(185)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de marzo de 2010	3.185	258	-	192	3.635

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1° de enero de 2009	4.007	222	-	232	4.461
Adiciones	-	38	-	9	47
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	
Otros	-	-	-	(14)	(14)
Depreciación acumulada	(658)	(30)	-	(37)	(725)
Activo fijo neto					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	3.349	230	-	190	3.769

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2010 y el ejercicio 2009 es el siguiente:

	31.03.2010			31.12.2009		
	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$	Activos MM$	Pasivos MM$	Neto MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.713	-	2.713	2.547	-	2.547
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociada al personal	51	-	51	70	-	70
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	2.682	-	2.682	2.896	-	2.896
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	207	-	207	194	-	194
Inversiones con pacto recompra	-	753	(753)	-	-	-
Activos fijos	-	-	-	-	789	(789)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	8	(8)	-	8	(8)
Total activo neto	5.653	761	4.892	5.707	797	4.910

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos y otras captaciones a la vista	**31.03.2010** MM$	**31.12.2009** MM$
Cuentas corrientes	211	162
Otros depósitos y cuentas a la vista	778	1.050
Otras obligaciones a la vista	2.469	2.415
Totales	3.458	3.627
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	117.691	120.857
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	117.691	120.857

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de instituciones financieras en el país:		
Banco Internacional	4.009	8.567
Banco Security	1.149	1.123
Banco Penta	-	-
Subtotal	5.158	9.690
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Totales	5.158	9.690

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.272	5.215
Otras obligaciones en el país	225	252
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	5.497	5.467
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	50.308	50.931
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	50.308	50.931
Total	55.805	56.398

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	-	-
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	44.906	57.067
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	-	-
Cobranzas del país	-	-
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.056	1.067
Títulos emitidos por el propio banco:		
Pagarés de depósitos a palzo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	45.962	58.134

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de marzo 2010, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de marzo 2010, el Banco no tiene contingencias por demandas significativas, que pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco

c) Garantías otorgadas por Operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por la Superintendencia de Valores y Seguros, en cuanto a seguro integral de acuerdo a lo dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N º 01/45/034084 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/20/78250, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2009 y el día 15 de Abril de 2010.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31.03.2010 MM$	**31.12.2009** MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	44.906	57.067
Otros	-	-
Provisiones constituidas	288	-
Totales	45.194	57.067

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31.03.2010			**31.03.2009**		
	Intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Cartera normal						
Contratos de retrocompra	-		-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	1		1	105		105
Colocaciones comerciales	144	158	302	515	-	515
Colocaciones para vivienda	815	2	817	1.055	(1.062)	(7)
Colocaciones de consumo	9.012	25	9.037	9.082	(121)	8.961
Instrumentos de inversión	21		21	221	(28)	193
Otros ingresos por intereses o reajustes	7		7	75	-	75
Total ingresos por intereses y reajustes	10.000	185	10.185	11.053	(1.211)	9.842

b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31.03.2010			31.03.2009		
	Gastos por intereses MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$	**Gastos por intereses** MM$	**Reajustes** MM$	**Total** MM$
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.324	36	1.360	3.022	(3)	3.019
Obligaciones con bancos	136	-	136	172	-	172
Instrumentos de deuda emitidos	627	144	771	588	(798)	(210)
Otras obligaciones financieras	44	14	58	42	(373)	(331)
Resultados obeturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Total gastos	2.131	194	2.325	3.824	(1.174)	2.650

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31.03.2010 MM$	**31.03.2009** MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	336	22
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	36	110
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.516	1.219
Comisiones por intermediación y manejo de valores	12	12
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	194	5
Total ingresos por comisiones	2.094	1.368
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	24	22
Comisiones por operación de valores	7	-
Otras comisiones pagadas	270	213
Total gastos por comisiones y servicios	301	235
Ingresos netos por comisiones y servicios	1.793	1.133

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31.03.2010	**Adeudado por bancos** MM$	**Colocaciones comerciales** MM$	**Colocaciones para vivienda** MM$	**Colocaciones de consumo** MM$	**Créditos contingentes** MM$	**Total** MM$
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	35				35
- Provisiones grupales	-	95	129	5.811		6.035
Resultado por constitución de provisiones	-	130	129	5.811	-	6.070
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(34)	-	-	-	(34)
- Provisiones grupales	-	(6)	(77)	(952)	(24)	(1.059)
Resultado por liberación de provisiones	-	(40)	(77)	(952)	(24)	(1.093)
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(993)	-	(993)
Reverso de deterioro	-	-	-		-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	90	52	3.866	(24)	3.984
31.03.2009						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	6	-	-	-	6
- Provisiones grupales	-	4	116	8.507	-	8.627
Resultado por constitución de provisiones	-	10	116	8.507	-	8.633
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	(19)	-	-	-	(19)
- Provisiones grupales	-	(89)	(9)	(1.358)	-	(1.456)
Resultado por liberación de provisiones	-	(108)	(9)	(1.358)	-	(1.475)
Recuperación de activos castigados	-		-	(544)	-	(544)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(98)	107	6.605	-	6.614

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a) La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	**31.03.2009** MM$
Remuneraciones del personal	2.214	1.767
Bonos o gratificaciones	167	117
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicio	44	22
Gastos de capacitación	2	4
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	(61)	(29)
Total	2.366	1.881

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	**31.03.2009** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	106	9
Arriendos de oficina	600	605
Arriendo de equipos	14	18
Primas de seguro	12	12
Materiales de oficina	50	36
Gastos de informática y comunicaciones	334	293
Alumbrado, calefacción y otros servicios	113	128
Servicio de vigilancia y transporte de valores	43	38
Gastos de representación y desplazamiento del personal	7	10
Gastos judiciales y notariales	6	3
Honorarios por informes técnicos	18	13
Honorarios por auditoría de los estados financieros	36	14
Honorarios por clasificación de títulos	3	3
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Otros gastos generales de administración	128	143
Subtotal	1.470	1.325
Servicios subcontratados		
Procesamientos de datos	284	516
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	5	7
Otros	170	371
Subtotal	459	894
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	13	10
Otros gastos del Directorio	-	-
Subtotal	13	10
Publicidad y propaganda	228	147
Subtotal	228	147
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	43	31
Otros impuestos	-	-
Aporte a la SBIF	19	21
Subtotal	62	52
Total	**2.232**	**2.428**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, se detallan a continuación:

	31.03.2010 MM$	**31.03.2009** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	185	157
Deterioro del activo fijo		-
Amortizaciones de intangibles	164	183
Deterio de intangibles		-
Total	349	340

b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2010 y 2009 y los saldos al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Activo fijo MM$	**Intangibles** MM$	**Instrumentos de inversión** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero de 2010	3.688	3.511	-	7.199
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercici	185	164	-	349
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2010	3.873	3.675	-	7.548
Saldos al 1° de enero de 2009	2.963	2.816	-	5.779
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercici	157	183	-	340
Bajas y ventas de ejercicio	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2009	3.120	2.999	-	6.119

24. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Transacciones con empresas relacionadas

31.03.2010

Relacion con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe dela transacción MM$	Sus plazos y condiciones incluyendo si estan garantizados,asi como la naturaleza de la contraprestacion fijada para su	Importes de saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantia otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Dominante:							
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo oficinas	42		-	-	-	-
	Gastos Comunes	14		-	-	-	-
	Serv. Selección y Adm. RRHH	9		(1)	-	-	-
	Telefonía	19		(10)	-	-	-
	Promoción	30		-	-	-	-
	Serv. Recursos Humanos			(23)	-	-	-
Ripley Chile S.A.	Asesorías	1		-	-	-	-
Dependientes:							
Banripley Asesorias Financieras Ltda.	Administración	2		-	-	-	-
Banripley Corredora de Seguros Ltda.	Administración	2		-	-	-	-
Personal Clave							
Directores:	Dietas	12		-	-	-	-
Otras partes vinculadas:							
Administradora de Tarjetas de Credito Ltda.	Administración	262		262	-	-	-
Ripley Express	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Deparment Store Company S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo oficinas	8		-	-	-	-
Iquique Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Valparaiso Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
La Serena Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	4		-	-	-	-
Maipu Stores Ltda.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
El Trebol Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Oeste Deparment Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Temuco Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
West Stores Ltda.	Gastos Comunes	1		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	1		4	-	-	-
CAR S.A.	Arriendo oficinas	1		-	-	-	-
	Administración	46		46	-	-	-
Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltda.	Capacitación	8		-	-	-	-
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	37		-	-	-	-
Soc. de Cobranza Payback	Arriendo oficinas	3		-	-	-	-
	Servicio de Call Center	5		-	-	-	-
	Cobranza	14		-	-	-	-
	Subarriendo	29		10	-	-	-
	Recaudación cuotas	182		66	-	-	-

31.03.2009

Relacion con relacionada	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe dela transacción MM$	Sus plazos y condiciones incluyendo si estan garantizados,asi como la naturaleza de la contraprestacion fijada para su	Importes de saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantia otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativo a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Dominante							
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo oficinas	43			-	-	-
	Gastos Comunes	6		-	-	-	-
	Serv. Selección y Adm. RRHH	11		(7)	-	-	-
	Telefonia	19		(5)	-	-	-
	Promocion	31		(4)	-	-	-
	Serv. Recursos Humanos			(273)			
	Recuento de Tesoreria			381			
Dependientes							
Banripley Asesorías Financieras Ltda.	Administración	2		4	-	-	-
	Asesoria Financiera			64	-	-	-
Banripley Corredores de Seguros Ltda.	Administración	2		1	-	-	-
Personal clave							
Directores	Dietas	10		-	-	-	-
	Asesorías	1		-	-	-	-
Otras partes vinculadas							
Ripley Express	Arriendo oficinas y gastos comunes	2		-	-	-	-
Deparment Store Company S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	5		-	-	-	-
Mall del Centro de Talca S.A.	Arriendo oficinas	9		-	-	-	-
Iquique Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	4		-	-	-	-
Valparaiso Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
La Serena Stores Co S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	3		-	-	-	-
Maipu Stores Ltda.	Arriendo oficinas y gastos comunes	6		-	-	-	-
Mall del Centro de Rancagua S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	14		-	-	-	
Mall Puente S.A.	Arriendo oficinas y gastos comunes	20		-	-	-	
El Trebol Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	
Huechuraba Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	
Oeste Deparment Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	
Temuco Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	
West Stores Ltda.	Gastos comunes	1		-	-	-	
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	1		-	-	-	
Central Stores Ltda.	Gastos comunes	-		-	-	-	
CAR S.A.	Arriendo oficinas	-		-	-	-	
Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltda.	Capacitación	-		-	-	-	
Antofagasta Stores Ltda.	Arriendo oficinas	4		4	-	-	
Soc. de Cobranza Payback	Arriendo oficinas	-		-	-	-	
	Servicio de Call Center	109		(65)	-	-	
	Cobranza	-		-	-	-	
	Subarriendo	-		-	-	-	
	Prevención de Fraude	6		(3)	-	-	
	Ingresos Recaudación cuotas	253		377	-	-	

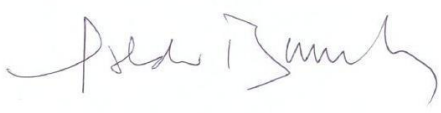
b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2010 Ingresos MM$	31.03.2010 Gastos MM$	31.03.2009 Ingresos MM$	31.03.2009 Gastos MM$
		-	-	-	-
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación		-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras		-	-	-	-
Resultados de cambio		-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	Comercial Eccsa S.A.	-	114	-	109
	Soc. de Cobranza Payback	-	22	-	115
	Ripley Express	-	5	-	2
	Deparment Store Company S.A.	-	5	-	5
	Mall del Centro de Talca S.A.	-	8	-	9
	Iquique Stores CO S.A.	-	5	-	4
	Valparaiso Stores CO S.A.	-	3	-	3
	La Serena Stores CO S.A.	-	4	-	3
	Maipu Stores Ltda.	-	5	-	6
	Mall del Centro de Rancagua S.A.	-	-	-	14
	El Trebol Stores Ltda.	-	1	-	-
	Mall Puente S.A.	-	-	-	20
	Oeste Deparment Stores Ltda.	-	1	-	1
	Temuco Stores Ltda.	-	1	-	1
	West Stores Ltda.	-	1	-	1
	Antofagasta Stores Ltda.	-	1	-	1
	CAR S.A.	-	1	-	-
	Directores	-	12	-	10
Otros ingresos y gastos	Centro de Entrenamiento para el Trabajo Ltda	-	8	-	-
	Antofagasta Stores Ltda.	4	-	4	-
	Banripley Asesoria Financiera Ltda	2	-	2	-
	Banripley Corredora de Seguros Ltda.	2	-	2	-
	Soc. de Cobranza Payback	210	-	253	-
Totales		219	195	261	304

25. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1º y el 23 de abril de 2010, no existen hechos posteriores que afecten los estados financieros terminados al 31 de marzo de 2010.

Luis Gatica López
Gerente Control Financiero



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009

	31/03/10 $ (Millones)	31/12/09 $ (Millones)
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	1.526.810	2.043.458
Operaciones con liquidación en curso	345.521	468.134
Instrumentos para negociación	877.884	798.539
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.679	14.020
Contratos de derivados financieros	1.465.832	1.393.878
Adeudado por bancos	47.738	23.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.669.507	13.378.379
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.572.839	1.830.090
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	7.095	7.417
Intangibles	72.290	77.260
Activo fijo	179.981	184.122
Impuestos corrientes	4.649	4.541
Impuestos diferidos	103.186	95.229
Otros activos	572.698	452.559
TOTAL ACTIVOS	**20.449.709**	**20.770.996**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.890.230	3.533.534
Operaciones con liquidación en curso	197.908	275.474
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	762.703	1.114.605
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.818.939	7.175.257
Contratos de derivados financieros	1.358.323	1.348.906
Obligaciones con bancos	2.005.763	2.046.790
Instrumentos de deuda emitidos	2.872.100	2.924.676
Otras obligaciones financieras	174.497	146.911
Impuestos corrientes	74.440	63.831
Impuestos diferidos	1.650	3.380
Provisiones	266.699	186.121
Otros pasivos	313.411	263.396
TOTAL PASIVOS	**18.736.663**	**19.082.881**
PATRIMONIO		
Atribuible a propietarios del banco:	**1.683.104**	**1.658.316**
Capital	891.303	891.303
Reservas	51.539	51.539
Cuentas de valoración	(32.620)	(26.804)
Utilidades retenidas	**772.882**	**742.278**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	818.885	440.401
Utilidad (pérdida) del ejercicio	119.104	431.253
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(165.107)	(129.376)
Interés no controlador	**29.942**	**29.799**
TOTAL PATRIMONIO	**1.713.046**	**1.688.115**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**20.449.709**	**20.770.996**

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 $ (Millones)	2009 $ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	321.238	246.791
Gastos por intereses y reajustes	(91.840)	(59.518)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**229.398**	**187.273**
Ingresos por comisiones	79.159	77.163
Gastos por comisiones	(16.808)	(15.532)
Ingreso neto de comisiones	**62.351**	**61.631**
Utilidad neta de operaciones financieras	52.092	19.429
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(22.519)	49.386
Otros ingresos operacionales	6.065	2.498
Total Ingresos operacionales	**327.387**	**320.217**
Provisiones por riesgo de crédito	(70.187)	(90.934)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**257.200**	**229.283**
Remuneraciones y gastos del personal	(55.589)	(54.394)
Gastos de administración	(36.053)	(33.448)
Depreciaciones y amortizaciones	(12.341)	(10.446)
Deterioro	(16)	-
Otros gastos operacionales	(12.556)	(35.531)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(116.555)**	**(133.819)**
RESULTADO OPERACIONAL	**140.645**	**95.464**
Resultado por inversiones en sociedades	120	326
Resultado antes de impuesto a la renta	140.765	95.790
Impuesto a la renta	(21.760)	(16.259)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO.	**119.005**	**79.531**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	119.104	76.652
Interés no controlador	(99)	2.879
Utilidad por acción atribuible a propietarios del Banco:		
(expresada en pesos)		
Utilidad básica	0,632	0,407
Utilidad diluida	0,632	0,407

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

INFORMACIÓN PROPORCIONADA:
Los estados financieros intermedios consolidados, referidos al Estado de Situación Financiera, Estado de Resultados, Estado de Resultados Integrales, Estado de Cambios Patrimoniales, Estado de Flujo de Efectivo y notas explicativas de los estados financieros, se encuentran a disposición de los interesados en el sitio www.santander.cl, pudiendo consultarse además en las oficinas del Banco.

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009
y al 31 de Diciembre 2009.

Contenido

Estados Financieros Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS 3
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS 4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7
NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS: 9
NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES: 38
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES: 39
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO: 40
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO: 45
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN: 46
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES: 47
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS: 53
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: 54
NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN: 58
NOTA N°11 - INTANGIBLES: 59
NOTA N°12 - ACTIVO FIJO: 61
NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS: 64
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 67
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 68
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 69
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 74
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 76
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 77
NOTA N°20 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 79
NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR: 81
NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES: 83
NOTA N°23 - COMISIONES: 85
NOTA N°24 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: 86
NOTA N°25 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: 86
NOTA N°26 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: 87
NOTA N°27 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: 88
NOTA N°28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: 89
NOTA N°29 - DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES: 90
NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: 91
NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: 93
NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: 98
NOTA N°33 - HECHOS POSTERIORES: 102

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los periodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.526.810	2.043.458
Operaciones con liquidación en curso	5	345.521	468.134
Instrumentos para negociación	6	877.884	798.539
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		3.679	14.020
Contratos de derivados financieros	7	1.465.832	1.393.878
Adeudado por bancos	8	47.738	23.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	13.669.507	13.378.379
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.572.839	1.830.090
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		7.095	7.417
Intangibles	11	72.290	77.260
Activo fijo	12	179.981	184.122
Impuestos corrientes	13	4.649	4.541
Impuestos diferidos	13	103.186	95.229
Otros activos	14	572.698	452.559
TOTAL ACTIVOS		**20.449.709**	**20.770.996**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	3.890.230	3.533.534
Operaciones con liquidación en curso	5	197.908	275.474
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		762.703	1.114.605
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	6.818.939	7.175.257
Contratos de derivados financieros	7	1.358.323	1.348.906
Obligaciones con bancos		2.005.763	2.046.790
Instrumentos de deuda emitidos	16	2.872.100	2.924.676
Otras obligaciones financieras	16	174.497	146.911
Impuestos corrientes	13	74.440	63.831
Impuestos diferidos	13	1.650	3.380
Provisiones		266.699	186.121
Otros pasivos	18	313.411	263.396
TOTAL PASIVOS		**18.736.663**	**19.082.881**
PATRIMONIO			
Atribuible a propietarios del Banco:		**1.683.104**	**1.658.316**
Capital		891.303	891.303
Reservas		51.539	51.539
Cuentas de valoración		(32.620)	(26.804)
Utilidades retenidas		**772.882**	**742.278**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		818.885	440.401
Utilidad (pérdida) del ejercicio		119.104	431.253
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(165.107)	(129.376)
Interés no controlador	21	**29.942**	**29.799**
TOTAL PATRIMONIO		**1.713.046**	**1.688.115**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.449.709**	**20.770.996**

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los periodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Marzo de 2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	22	321.238	246.791
Gastos por intereses y reajustes	22	(91.840)	(59.518)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**229.398**	**187.273**
Ingresos por comisiones	23	79.159	77.163
Gastos por comisiones	23	(16.808)	(15.532)
Ingreso neto de comisiones		**62.351**	**61.631**
Utilidad neta de operaciones financieras	24	52.092	19.429
Utilidad (pérdida) de cambio neta	25	(22.519)	49.386
Otros ingresos operacionales	30	6.065	2.498
Total Ingresos operacionales		**327.387**	**320.217**
Provisiones por riesgo de crédito	26	(70.187)	(90.934)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**257.200**	**229.283**
Remuneraciones y gastos del personal	27	(55.589)	(54.394)
Gastos de administración	28	(36.053)	(33.448)
Depreciaciones y amortizaciones	29	(12.341)	(10.446)
Deterioro	12	(16)	-
Otros gastos operacionales	30	(12.556)	(35.531)
Total Gastos operacionales		**(116.555)**	**(133.819)**
RESULTADO OPERACIONAL		**140.645**	**95.464**
Resultado por inversiones en sociedades		120	326
Resultado antes de impuesto a la renta		**140.765**	**95.790**
Impuesto a la renta	13	(21.760)	(16.259)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**119.005**	**79.531**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		119.104	76.652
Interés no controlador	21	(99)	2.879
Utilidad por acción atribuible a propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,632	0,407
Utilidad diluida		0,632	0,407

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los periodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Marzo de 2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**119.005**	**79.531**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	7.578	20.858
Coberturas de flujo de efectivo	7	(14.645)	(20.588)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(7.067)**	**269**
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	1.201	(47)
Total de otros resultados integrales		**(5.866)**	**223**
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		**113.139**	**79.754**
Atribuible a :			
Propietarios del Banco		113.288	76.348
Interés no controlador	21	(149)	3.406

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009 (en millones de pesos)

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACIÓN			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital	Reservas y otras utilidades retenidas	Fusión de sociedades bajo control común	Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta	Coberturas de Flujo de Efectivo	Impuesto a la renta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio	Provisión para dividendo mínimo	Total atribuible a propietarios del Banco	Interés no controlador	TOTAL PATRIMONIO
Patrimonio al 31 de Diciembre 2008	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(19.972)**	**10.873**	**1.547**	**237.788**	**415.055**	**(98.444)**	**1.489.689**	**25.879**	**1.515.568**
Distribución resultado ejercicio anterior	-		-	-	-	-	415.055	(415.055)	-	-	-	-
Patrimonio al 01 de Enero 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(19.972)**	**10.873**	**1.547**	**652.843**	**-**	**(98.444)**	**1.489.689**	**25.879**	**1.515.568**
Dividendos / Retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Reposición corrección monetaria 2008	-	-	-				-			-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	(2)	-	-	**(2)**	(882)	**(884)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.995)	**(22.995)**	-	**(22.995)**
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2)**	**-**	**(22.995)**	**(22.997)**	**(882)**	**(23.879)**
Otros resultados integrales	-	-	-	20.222	(20.588)	62	-	-	-	**(304)**	527	**223**
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	76.652	-	**76.652**	2.879	**79.531**
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**20.222**	**(20.588)**	**62**	**-**	**76.652**	**-**	**76.348**	**3.406**	**79.754**
Patrimonio al 31 de Marzo 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**250**	**(9.715)**	**1.609**	**652.841**	**76.652**	**(121.439)**	**1.543.040**	**28.403**	**1.571.443**
Patrimonio al 31 de Diciembre 2009	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**440.401**	**431.253**	**(129.376)**	**1.658.316**	**29.799**	**1.688.115**
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	431.253	(431.253)	-	-	-	-
Subtotal	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**871.654**	**-**	**(129.376)**	**1.658.316**	**29.799**	**1.688.115**
Cambios normativos (Nota 02)	-	-	-	-	-	-	(52.662)	-	-	**(52.662)**	-	**(52.662)**
Patrimonio al 01 de Enero 2010	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(29.132)**	**(3.162)**	**5.490**	**818.992**	**-**	**(129.376)**	**1.605.654**	**29.799**	**1.635.453**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos / Retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-		-	-	(107)	-	-	**(107)**	292	**185**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.731)	**(35.731)**	-	**(35.731)**
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(107)**	**-**	**(35.731)**	**(35.838)**	**292**	**(35.546)**
Otros resultados integrales	-	-	-	7.638	(14.645)	1.191	-	-	-	**(5.816)**	(50)	**(5.866)**
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	119.104	-	**119.104**	(99)	**119.005**
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**7.638**	**(14.645)**	**1.191**	**-**	**119.104**	**-**	**113.288**	**(149)**	**113.139**
Patrimonio al 31 de Marzo 2010	**891.303**	**53.763**	**(2.224)**	**(21.494)**	**(17.807)**	**6.681**	**818.885**	**119.104**	**(165.107)**	**1.683.104**	**29.942**	**1.713.046**

Periodo	Resultado atribuible a propietarios del Banco	Destinado a reservas o utilidades retenidas	Destinado a dividendos	Porcentaje distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
-Año 2008 (Junta Accionistas Abril 2009)	328.146	114.851	213.295	65%	188.446.126.794	1,132

A la fecha en la cual están referidos los presentes estados financieros no se han materializados distribuciones de dividendos, sin embargo, sólo para efectos referenciales, se ha incluido la distribución de dividendos aprobada por la Junta de Accionista en abril 2009.

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Marzo de 2009 MM$
A - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACION:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		140.765	95.790
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		**(237.590)**	**(189.156)**
Depreciaciones y amortizaciones	29	12.341	10.446
Deterioro de activo fijo	12	16	-
Provisiones por activos riesgosos	26	78.160	99.831
Provision ajuste a valor de mercado de inversiones		(29.927)	(41.709)
Utilidad por inversiones en sociedades		(120)	(326)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	30	864	(1.103)
Utilidad en venta de participacion en otras sociedades	30	-	482
Utilidad en venta de activos fijos	30	(148)	(115)
Castigo de bienes recibidos en pago	30	1.147	969
Ingresos netos por intereses	22	(229.398)	(187.273)
Ingresos netos comisiones	23	(62.351)	(61.631)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	(8.174)	(8.727)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		**(452.568)**	**274.331**
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(332.990)	607.435
Disminución (aumento) de inversiones financieras		208.302	544.798
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)		(14.861)	7.007
Disminución (aumento) de adeudados por bancos		(24.368)	47.691
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago		3.714	6.818
Aumento de acreedores en cuentas corrientes		257.057	227.790
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(345.565)	(1.025.182)
Aumento de obligaciones con bancos del país		(26.301)	252.060
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		25.034	(68.769)
Aumento de obligaciones con bancos del exterior		(18.199)	(251.410)
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile		(628)	(999)
Aumento por contratos de retrocompra (pasivos)		(384.789)	(271.867)
Disminución de otros pasivos de corto plazo		15.118	(10.399)
Aumento neto de otros activos y pasivos		(89.614)	7.063
Emisión de letras de crédito		-	-
Rescate de letras de crédito		(23.873)	(18.176)
Emisión de bonos corrientes		112.346	113.822
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses		(7.748)	(7.884)
Intereses y reajustes percibidos		245.673	121.280
Intereses y reajustes pagados		(76.169)	(38.567)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		214	211
Comisiones percibidas	23	64.652	64.645
Comisiones pagadas	23	(17.813)	(16.777)
Impuestos a la renta	13	(21.760)	(16.259)
Total flujos originados por actividades operacionales		**(549.393)**	**180.965**

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los periodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Marzo de 2009 MM$
B - FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(1.127)	(1.514)
Enajenaciones de activos fijos		669	1.157
Adquisiciones de inversiones en sociedades		-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades		-	164
Adquisiciones de activos intangibles	11	(1.980)	(406)
Total flujos originados por actividades de inversión		**(2.438)**	**(599)**
C - FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales		**(9.864)**	**(7.937)**
Aumento de otras obligaciones		-	-
Emisión de bonos subordinados		-	6.313
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses		(9.864)	(14.250)
Dividendos pagados		-	-
Originados por actividades de financiamiento de los minoritarios		**-**	**(25)**
Aumentos de capital		-	-
Dividendos y/o retiros pagados		-	(25)
Total flujos originados por actividades de finaciamiento		**(9.864)**	**(7.962)**
D - VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO		(561.695)	172.404
E - EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		2.236.118	1.048.264
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**1.674.423**	**1.220.668**

NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS:

Información Corporativa

Banco Santander Chile (ex–Banco Santiago) es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, domiciliada en calle Bandera N°140, piso 1, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas a grandes corporaciones. Banco Santander Chile y sus afiliadas (conjuntamente referidas más adelante como "Banco" o "Banco Santander Chile") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Con fecha 18 de Julio de 2002 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Santiago, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 19 de Julio de 2002, en la Notaría de Santiago de doña Nancy de la Fuente Hernández, en la cual se acordó la fusión de Banco Santander Chile con Banco Santiago, mediante la incorporación del primero a este último, adquiriendo éste los activos y pasivos de aquél, y se acordó además la disolución anticipada de Banco Santander Chile y el cambio de nombre de Banco Santiago a Banco Santander Chile. Dicho cambio fue autorizado por Resolución N° 79 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, dictada con fecha 26 de Julio del 2002, publicada en el Diario Oficial el día 01 de Agosto de 2002 e inscrita a fojas 19.992 número 16.346 del año 2002 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago.

Además de las reformas a los estatutos anteriormente enunciados, éstos han sido modificados en diversas oportunidades, siendo la última modificación la acordada en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2007, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de Mayo de 2007 en la Notaría de Nancy de la Fuente Hernández. Esta reforma se aprobó por Resolución N° 61 del 6 de Junio de 2007 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Un extracto de ella y de la resolución se publicaron en el Diario Oficial del 23 de Junio de 2007 y se inscribieron en el Registro de Comercio de 2007 a fojas 24.064 número 17.563 del citado Conservador.

Por medio de esta última reforma Banco Santander Chile, de acuerdo con sus estatutos y a lo aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, también podrá usar los nombres Banco Santander Santiago o Santander Santiago o Banco Santander o Santander.

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile AG. (aprobadas por el Consejo Nacional en su sesión del 21 de Diciembre de 2009, emitiendo actualizaciones a los Boletines Técnicos N°79 y N°80), coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS, por sus siglas en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estos últimos.

Los estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2008, han sido los primeros elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables. Esta normativa incorpora los siguientes aspectos relevantes:

- Importantes cambios en las políticas contables, criterios de valoración y formas de presentación de los estados financieros.
- Un incremento significativo de la información facilitada en las notas a los estados financieros.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situción Financiera Consolidados, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados, Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales, Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden la preparación los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 31 de Marzo de 2010, 31 de Diciembre de 2009 y al 31 de Marzo de 2009, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valoración, aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas establecidas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

Los presentes Estados Financieros Intermedios, han sido preparados de acuerdo a las instrucciones descritas en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, que autoriza explícitamente a preparar los estados financieros intermedios de acuerdo con la NIC 34. De acuerdo con NIC 34, se presentan notas explicativas seleccionadas con la intención de poner énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias, y por tanto no se duplica la información publicada previamente.

Entidades controladas (dependientes)

Se consideran “controladas” aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades participadas, aún siendo inferior o nulo este porcentaje si, como consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los estados financieros de las sociedades dependientes son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a esto, todos los saldos y transacciones entre las sociedades consolidadas se eliminan a través del proceso de consolidación.

Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio del Banco Consolidado es presentado como “Interés no controlador” en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como “Utilidad atribuible a interés no controlador” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

La siguiente tabla muestra las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de su consolidación:

Sociedades dependientes	Porcentaje de Participación								
	Al 31 de Marzo de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009			Al 31 de Marzo de 2009		
	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %	Directo %	Indirecto %	Total %
Santander Corredora de Seguros Limitada	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76	99,75	0,01	99,76
Santander S.A. Corredores de Bolsa	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00	50,59	0,41	51,00
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98	99,96	0,02	99,98
Santander S.A. Agente de Valores	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03	99,03	-	99,03
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64	99,64	-	99,64
Santander Servicios de Recaudación y Pagos Limitada	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00	99,90	0,10	100,00

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Entidades Asociadas

Las entidades asociadas son aquellas entidades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el "método de participación".

Las siguientes entidades son consideradas "Entidades asociadas", en las cuales el Banco tiene participación y son reconocidas a través del método de participación:

Entidades Asociadas	Porcentaje de Participación		
	Al 31 de Marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 31 de Marzo de 2009
Redbank S.A.	33,42%	33,42%	33,42%
Transbank S.A.	32,71%	32,71%	32,71%
Centro de Compensación Automatizado	33,33%	33,33%	33,33%
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores S.A.	29,28%	29,28%	29,28%
Cámara Compensación de Alto Valor S.A.	11,52%	11,52%	11,52%
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	20,00%	20,00%	20,00%
Sociedad Nexus S.A.	12,90%	12,90%	12,90%

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo al Compendio de Normas Contables, el Banco debe analizar constantemente su perímetro de consolidación, teniendo presente que el criterio fundamental a considerar es el grado de control que posea el Banco sobre una determinada entidad y no su porcentaje de participación en el patrimonio.

Específicamente, según lo estipulado por la Norma Internacional de Contabilidad N°27 (NIC 27) y el Standard Interpretations Comittee N°12 (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE's), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPEs han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros Intermedios Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control sobre un número determinado de entidades, siendo éstas las siguientes:

- Santander Gestión de Recaudación y Cobranza Limitada.
- Multinegocios S.A.
- Servicios Administrativos y Financieros Limitada.
- Fiscalex Limitada.
- Multiservicios de Negocios Limitada.
- Bansa Santander S.A.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

A principios del año 2009, la sociedad Multimedios S.A., realizó un cambió en su giro de negocios, lo que generó que sus ingresos ya no dependieran en gran medida de las operaciones realizadas con el Banco. Producto de ello, se determinó que el Banco ya no ejercía control sobre ella, debiendo excluirla del perímetro de consolidación a partir de Marzo de 2009.

Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuáles el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (coste histórico).

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades de Propósito Especial (EPE), el 100% de su Resultado y Patrimonio es presentado en Interés no controlador, debido a que el Banco solamente tiene control sobre éstas, pero no posee participación.

d) Segmentos de operación

El Banco revela por separado la información sobre cada uno de los segmentos de explotación que:

i. haya identificado
ii. exceda de los umbrales cuantitativos fijados de un segmento

Con frecuencia, los segmentos de operación con características económicas similares muestran un rendimiento financiero a largo plazo que es similar. Pueden agregarse dos o más segmentos de operación en uno sólo cuando la agregación resulte coherente con el principio básico de la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 8 y los segmentos tengan características económicas parecidas y sean similares en cada uno de los siguientes aspectos:

i. la naturaleza de los productos y servicios;
ii. la naturaleza de los procesos de producción;
iii. el tipo o categoría de clientes a los que se destinan sus productos y servicios;
iv. los métodos usados para distribuir sus productos o prestar servicios; y
v. si fuera aplicable, la naturaleza del marco normativo, por ejemplo, bancario, de seguros, o de servicios públicos.

El Banco informa por separado sobre cada uno de los segmentos de operación que alcance alguno de los siguientes umbrales cuantitativos:

i. Sus ingresos de las actividades ordinarias informados, incluyendo tanto las ventas a clientes externos como las ventas o transferencias ínter segmentos, son iguales o superiores al 10 por ciento de los ingresos de las actividades ordinarias combinadas, internos y externos, de todos los segmentos de operación.

ii. El importe absoluto de sus resultados informados es, en términos absolutos, igual o superior al 10 por ciento del importe que sea mayor entre (i) la ganancia combinada informada por todos los segmentos de operación que no hayan presentado pérdidas; (ii) la pérdida combinada informada por todos los segmentos de operación que hayan presentado pérdidas.

iii. Sus activos son iguales o superiores al 10 por ciento de los activos combinados de todos los segmentos de operación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los segmentos de operación que no alcancen ninguno de los umbrales cuantitativos se podrán considerar segmentos sobre los que debe informarse, en cuyo caso se revelará la información separada sobre los mismos, si la dirección estima que ella podría ser útil para los usuarios de los estados financieros.

La información relativa a otras actividades de negocio a los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría "Otros".

De acuerdo a la información presentada, los segmentos del Banco se derivaron producto de las siguientes definiciones:

Segmento de Operación: Un segmento de operación es un componente de una unidad que:

i. Contrata actividades de negocio de las cuales puede ganar ingresos e incurrir en gastos (incluyendo ingresos y gastos de transacciones con otros componentes de la misma entidad);
ii. Sus resultados operacionales son regularmente revisados por el administrador de la entidad, quien toma decisiones acerca de los recursos designados al segmento y evalúa su rendimiento y
iii. en relación con el cual se dispone de información financiera diferenciada.

e) Moneda funcional y de presentación

El Banco, de acuerdo a la aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad N°21 (NIC 21), ha definido como moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco, además obedece a la moneda que influye en la estructura de costos e ingresos.

Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

f) Transacciones en moneda extranjera

De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria es aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad es una moneda correspondiente a una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el Banco aplicar corrección monetaria.

Por otra parte, el Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en Dólares Americanos. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera, solamente mantenidos por el Banco, son convertidos a Pesos Chilenos al tipo de cambio de mercado publicado por Reuters a las 1:30 p.m. del último día hábil del mes, el cual asciende a $ 524,75 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2010 ($ 507,25 por US$ 1 al 31 de Diciembre de 2009 y de $ 584,50 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2009). Las filiales contabilizan sus posiciones en moneda extranjera al tipo de cambio observado informado por el Banco Central de Chile definido al cierre de las operaciones del último día hábil del mes, el cual asciende a $524,46 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2010 ($ 507,10 por US$ 1 al 31 de Diciembre de 2009 y de $ 483,26 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2009).

Considerando que el uso de estos tipos de cambios no causa diferencias significativas, se ha mantenido tales criterios en los Estados Financieros Intermedios Consolidados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

g) Definiciones y clasificaciones de instrumentos financieros

i. Definiciones

Un "Instrumento financiero" es cualquier contrato que aumenta un activo financiero de una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un "Instrumento de capital" o de "patrimonio neto" es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite una vez deducidos todos sus pasivos.

Un "Derivado financiero" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los "Instrumentos financieros híbridos" son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los activos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de instrumentos para negociación (a valor razonable con cambios en los mismos registrados en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados): Activos financieros adquiridos con el objeto de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios. Dentro de esta agrupación se encuentra la cartera de instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros que no se consideran de cobertura contable.

- Cartera de instrumentos de inversión disponibles para la venta: Valores representativos de deuda no clasificados como "inversión hasta el vencimiento", "inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes o adeudado por bancos)" o "a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos internos cuando corresponda. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales ("cuentas de valoración"). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado al Estado Intermedio Consolidado de Resultados y se informa bajo "Utilidad neta de operaciones financieras".

- Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento: Valores representativos de deuda, que se negocien en un mercado activo, que tienen una fecha de vencimiento precisa y dan lugar a pagos en fecha y por cuantías fijas o predeterminables y sobre los que se tiene la intención y capacidad demostrada de mantenerlos hasta el vencimiento. Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- Inversiones crediticias (créditos y cuentas por cobrar a clientes o adeudado por bancos): Corresponden al financiamiento concedido a terceros, de acuerdo con la naturaleza del mismo, sea cual sea la naturaleza del prestatario y la forma de financiamiento concedido. Se incluyen créditos y cuentas por cobrar a clientes, adeudado por bancos e incluso las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

iii. Clasificación de activos financieros a efectos de presentación

Los activos financieros se incluyen, a efectos de su presentación, según su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

- Efectivo y depósitos en bancos: Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y los depósitos a la vista en el Banco Central de Chile y en otras entidades financieras del país y del exterior. Los montos colocados en operaciones overnight se seguirán informando en este rubro y en las líneas o ítems que correspondan. Si no se indica un ítem especial para esas operaciones, ellas se incluirán junto con las cuentas que se informan.

- Operaciones con liquidación en curso: Este rubro comprende los valores de los documentos en canje y los saldos por operaciones realizadas que, de acuerdo con lo pactado, se difiere el pago de transacciones de compraventa de activos o la entrega de las divisas adquiridas.

- Instrumentos para negociación: Comprende la cartera de instrumentos financieros para negociación y las inversiones en fondos mutuos que deben ser ajustadas a su valor razonable al igual que los instrumentos adquiridos para negociación.

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables positivos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como se muestra en la Nota 07 de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

  - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.
  - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Adeudado por bancos: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones con bancos del país y del exterior, incluido el Banco Central de Chile, distintas de las que se reflejan en los rubros anteriores.

- Créditos y cuentas por cobrar a clientes: Corresponden a las colocaciones por préstamos, son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo. Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

- Instrumentos de inversión: Son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado al Estado Intermedio Consolidado de Resultados y se informa bajo "Utilidad neta de operaciones financieras".

Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

iv. Clasificación de pasivos financieros a efectos de valoración

Los pasivos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los pasivos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de negociación (a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias): Pasivos financieros emitidos con el objetivo de beneficiarse a corto plazo de las variaciones que experimenten sus precios, los derivados financieros que no se consideran de cobertura contable y los pasivos financieros originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo ("posiciones cortas de valores").

- Pasivos financieros a costo amortizado: Pasivos financieros que no se incluyen en ninguna de las categorías anteriores y que responden a las actividades típicas de captación de fondos de las entidades financieras, cualquiera que sea su forma de instrumentalización y su plazo de vencimiento.

v. Clasificación de pasivos financieros a efectos de presentación

Los pasivos financieros se incluyen, a efectos de su presentación según su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

- Depósitos y otras obligaciones a la vista: En este rubro se incluyen todas las obligaciones a la vista, con excepción de las cuentas de ahorro a plazo, que por sus características especiales no se consideran a la vista. Se entiende que son obligaciones a la vista aquellas cuyo pago pudo ser requerido en el período, es decir, no se consideran a la vista aquellas operaciones que pasan a ser exigibles el día siguiente del cierre.

- Operaciones con liquidación en curso: En este rubro se incluyen los saldos por operaciones de compra de activos que no se liquidan el mismo día y por venta de divisas que aún no se entregan.

- Contratos de retrocompra y préstamos de valores: En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores.

- Depósitos y otras captaciones a plazo: En este rubro se presentan los saldos de las operaciones de captación en las cuales se ha establecido un plazo al cabo del cual se tornan exigibles.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- Contratos de derivados financieros: En este rubro se presentan los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos, sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 07.

    - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

    - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes.

- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. Para los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se ajusta con los costos de transacción. Posteriormente, y con ocasión de cada cierre contable, se procede a valorarlos de acuerdo con los siguientes criterios:

i. Valoración de los activos financieros

Los activos financieros, excepto las inversiones crediticias y las inversiones a vencimiento se valoran a su “valor razonable” sin deducir ningún costo de transacción por su venta.

Se entiende por “valor razonable” de un instrumento financiero, en una fecha dada, el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, en condiciones de independencia mutua e informadas en la materia, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado activo, transparente y profundo (“precio de cotización” o “precio de mercado”).

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgo que el instrumento lleva asociado.

Todos los derivados se registran en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su valor razonable desde su fecha de contratación. Si su valor razonable es positivo se registrarán como un activo y si éste es negativo se registrarán como un pasivo. En la fecha de contratación se entiende que, salvo prueba en contrario, su valor razonable es igual al precio de la transacción. Los cambios en el valor razonable de los derivados desde la fecha de contratación se registran con contrapartida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros incluidos en las carteras de negociación se asimila a su cotización diaria y si, por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados contratados en mercados no organizados.

El valor razonable de estos derivados se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ("valor actual" o "cierre teórico"), utilizándose en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: "valor actual neto" o modelos de determinación de precios de opciones, entre otros métodos.

Las "Inversiones crediticias" y la "Cartera de instrumentos de inversión hasta el vencimiento" se valoran a su "costo amortizado", utilizándose en su determinación el método del "tipo de interés efectivo". Por "costo amortizado" se entiende el costo de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y la parte imputada sistemáticamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados de la diferencia entre el costo inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento. En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado. En las inversiones crediticias cubiertas en operaciones de cobertura de valor razonable se registran aquellas variaciones que se produzcan en su valor razonable relacionadas con el riesgo o con los riesgos cubiertos en dichas operaciones de cobertura.

El "tipo de interés efectivo" es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición más, en su caso, las comisiones y costos de transacción que, por su naturaleza, formen parte de su rendimiento financiero. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo coincide con la tasa de rendimiento vigente por todos los conceptos hasta la primera revisión del tipo de interés de referencia que vaya a tener lugar.

Los instrumentos de capital cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva y los derivados financieros que tengan como activo subyacente estos instrumentos y se liquiden mediante entrega de los mismos se mantienen a su costo de adquisición, corregido, en su caso, por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Los importes por los que figuran registrados los activos financieros representan, en todos los aspectos significativos, el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco en cada fecha de presentación de los estados financieros. El Banco cuenta, por otro lado, con garantías tomadas y otras mejoras crediticias para mitigar su exposición al riesgo de crédito, consistentes, fundamentalmente, en garantías hipotecarias, de instrumentos de capital y personales, bienes cedidos en leasing, activos adquiridos con pacto de retrocompra, préstamos de valores y derivados.

ii. Valoración de los pasivos financieros

Los pasivos financieros se valoran generalmente a su costo amortizado, tal y como éste ha sido definido anteriormente, por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas en coberturas de valor razonable (o como instrumentos de cobertura) que se valoran a su valor razonable.

iii. Técnicas de valoración

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos comprenden deuda pública, deuda privada, acciones, posiciones cortas de valores y renta fija emitida.

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la Administración realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado. Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado y técnicas de extrapolación.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 31 de Marzo de 2010 y 2009, por los modelos internos del Banco para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros son descritas a continuación:

i. En la valoración de instrumentos financieros que permiten una cobertura estática (principalmente "forwards" y "swaps") se emplea el método del "valor presente". Los flujos de caja futuros esperados se descuentan empleando las curvas de tipos de interés de las correspondientes divisas. Por regla general, las curvas de tipos son datos observables en los mercados.

ii. En la valoración de instrumentos financieros que requieren una cobertura dinámica (principalmente opciones estructuradas y otros instrumentos estructurados) se emplea, normalmente, el modelo de "Black-Scholes". En su caso, se emplean inputs observables de mercado para obtener factores tales como el bid –offer dilusivo, tipos de cambio, volatilidad, correlación entre índices y liquidez del mercado.

iii. En la valoración de determinados instrumentos financieros afectados por el riesgo de tipo de interés, tales como los futuros sobre tipos de interés, caps y floors, se utilizan el método del valor presente (futuros) y el modelo de "Black- Scholes" (opciones "plain vanilla"). Los principales inputs utilizados en estos modelos son principalmente datos observables en el mercado, incluyendo las correspondientes curvas de tipos de interés, volatilidades, correlaciones y tipos de cambio.

El valor razonable de los instrumentos financieros que se deriva de los modelos internos anteriores tiene en cuenta, entre otros, los términos de los contratos y datos observables de mercado, que incluyen tipos de interés, riesgo de crédito, tipos de cambio, cotizaciones de materias primas y acciones, volatilidad y prepagos. Los modelos de valoración no incorporan subjetividad significativa, dado que dichas metodologías pueden ser ajustadas y calibradas, en su caso, mediante el cálculo interno del valor razonable y su posterior comparación con el correspondiente precio negociado activamente.

iv. Registro de resultados

Las variaciones del valor en libros de los activos y pasivos financieros se registran con contrapartida en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados; diferenciándose entre las que tienen su origen en el devengo de intereses y reajustes (que se registran en los rubros Ingresos por intereses y reajustes o Gastos por intereses y reajustes, según proceda); y las que correspondan a otras causas. Estas últimas se registran, por su importe neto, en el rubro Utilidad neta de operaciones financieras.

En el caso de instrumentos de negociación, los ajustes por valor razonable, resultados por interés, ajustes por tasas, tales como las ganancias/pérdidas realizadas por negociación son incluidas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Los ajustes por cambios en el valor razonable con origen en:

- Los "Instrumentos financieros disponibles para la venta" se registran formando parte del patrimonio neto (Otros resultados integrales) consolidado del Banco hasta tanto no se produce la baja en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen, en cuyo momento se registran en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

- Las partidas cargadas o abonadas a los rubros "cuentas de valoración – Activos financieros disponibles para la venta" permanecen formando parte del patrimonio neto consolidado del Banco hasta que no se produce la baja en el Intermedio de Situación Financiera Consolidado del activo en el que tienen su origen, en cuyo momento se cancelan contra el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

v. Operaciones de cobertura

Las entidades consolidadas utilizan los derivados financieros para las siguientes finalidades:

i) facilitar dichos instrumentos a los clientes que los solicitan en la gestión de sus riesgos de mercado y de crédito,
ii) utilizarlos en la gestión de los riesgos de las posiciones propias de las entidades del Banco y de sus activos y pasivos ("derivados de cobertura"), y
iii) para aprovechar en beneficio propio las alteraciones que experimenten estos derivados en su valor "(derivados de negociación)".

Todo derivado financiero que no reúna las condiciones que permiten considerarlo como de cobertura se trata a efectos contables como un "derivado de negociación".

Para que un derivado financiero se considere de cobertura, necesariamente tiene que:

1. Cubrir uno de los siguientes tres tipos de riesgo:
   a. De variaciones en el valor de los activos y pasivos debidas a oscilaciones, entre otras, en el tipo de interés y/o tipo de cambio al que se encuentre sujeto la posición o saldo a cubrir ("cobertura de valores razonables");
   b. De alteraciones en los flujos de efectivo estimados con origen en los activos y pasivos financieros, compromisos y transacciones altamente probables que se prevean llevar a cabo ("cobertura de flujos de efectivo");
   c. La inversión neta en un negocio en el extranjero ("cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero").

2. Eliminar eficazmente algún riesgo inherente al elemento o posición cubierto durante todo el plazo previsto de cobertura, lo que implica que:
   a. En el momento de la contratación de la cobertura se espera que, en condiciones normales, ésta actúe con un alto grado de eficacia ("eficacia prospectiva").
   b. Exista una evidencia suficiente de que la cobertura fue realmente eficaz durante toda la vida del elemento o posición cubierto ("eficacia retrospectiva").

3. Haberse documentado adecuadamente que la contratación del derivado financiero tuvo lugar específicamente para servir de cobertura de determinados saldos o transacciones y la forma en que se pensaba conseguir y medir esa cobertura, siempre que esta forma sea coherente con la gestión de los riesgos propios que lleva a cabo el Banco.

Las diferencias de valoración de las coberturas contables se registran según los siguientes criterios:

a. En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que refiere al tipo de riesgo cubierto) se reconocen directamente en la cuenta del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

   En las coberturas del valor razonable del riesgo de tipo de interés de una cartera de instrumentos financieros, las ganancias o pérdidas que surgen al valorar los instrumentos de cobertura se reconocen directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, mientras que las ganancias o pérdidas debidas a variaciones en el valor razonable del importe cubierto (atribuibles al riesgo cubierto) se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados utilizando como contrapartida los rubros "Ajustes a activos financieros por macro coberturas" o "Ajustes a pasivos financieros por macro coberturas", según proceda.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

b. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra transitoriamente en el rubro de patrimonio "Ajustes por valoración – Coberturas de flujos de efectivo" hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, salvo que se incluya en el costo del activo o pasivo no financiero, en el caso de que las transacciones previstas terminen en el reconocimiento de activos o pasivos no financieros. La variación de valor de los derivados de cobertura por la parte ineficaz de la misma se registra directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

c. Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo se llevan directamente al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en "Resultado de operaciones financieras".

Si un derivado asignado como de cobertura, bien por su finalización, por su inefectividad o por cualquier otra causa, no cumple los requisitos indicados anteriormente, a efectos contables, dicho derivado pasa a ser considerado como un "derivado de negociación". Cuando la "cobertura de valores razonables" es discontinuada, los ajustes previamente registrados en el elemento cubierto se imputan a resultados utilizando el método del tipo de interés efectivo recalculado en la fecha que cesa de estar cubierto, debiendo estar completamente amortizado a su vencimiento.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en "cuentas de valoración" de patrimonio neto (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en dicho capítulo hasta que la transacción cubierta ocurra, momento en el que se registrará en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, salvo que se prevea que no se va a realizar la transacción, en cuyo caso se registran inmediatamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

vi. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

viii. Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

1. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.
2. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

iii. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

i. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

ii. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

i) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

i. Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las entidades consolidadas.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 90 días, cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada o cuando el deudor, a juicio del Banco presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos directamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, a menos que estos sean efectivamente percibidos.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de éstos (Nota 22).Los dividendos recibidos de sociedades, clasificados como “Inversiones en otras sociedades” son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.

iii. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

iv. Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura o de estudio e información, son periodificadas y registradas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registra inmediatamente en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados la parte correspondientes a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

j) Deterioro

i. Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y solo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un “evento que causa la pérdida”), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados de manera individual para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fuese reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Activos no financieros:

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión son revisados en cada fecha de presentación de los estados financieros para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se revertirá solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda al monto en libros que habría sido determinado.

k) Activo fijo

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

i. Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

El Banco debe aplicar las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conformen el activo:

RUBRO	Vida Útil (Meses)
Terrenos	-
Cuadros y obras de arte	-
Bienes retirados por enajenar	-
Alfombras y cortinajes	36
Computadores y equipos periféricos	36
Vehículos	36
Software y sistemas computacionales	36
Cajeros automáticos y tele consultas	60
Máquinas y equipos en general	60
Mobiliario de oficina	60
Sistemas telefónicos y comunicación	60
Sistemas de seguridad	60
Derechos sobre líneas telefónicas	60
Sistemas de climatización	84
Instalaciones en general	120
Sistemas de seguridad (adquisiciones hasta Octubre 2002)	120
Construcciones	1.200

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material exceda de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Así mismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del activo fijo de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo al Estado Intermedio Consolidado de Resultados de ejercicios futuros de la dotación a su amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

ii. Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos fijos de uso propio.

l) Leasing

i. Leasing financiero

Los leasing financieros son arrendamientos que transfieren substancialmente todos los riesgos y beneficios desde el propietario del activo arrendado al arrendatario.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio.

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem "Activo fijo". Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en el capítulo "Otros gastos generales de administración".

iii. Ventas con arrendamiento posterior

En el caso de ventas a su valor razonable con arrendamiento operativo posterior, los resultados generados se registran en el momento de la venta. En el caso de arrendamiento financiero posterior, los resultados generados se amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

m) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento.

En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n) Activos intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos cualquier amortización acumulada o menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

Software desarrollado internamente

Los software desarrollados internamente son reconocidos como un activo intangible si, entre otros requisitos (básicamente la capacidad del Banco para usarlo o venderlo), puede ser identificado y tienen capacidad para generar beneficios económicos futuros.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no pueden ser posteriormente capitalizados.

La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

o) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado consolidado del Banco antes de impuestos se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

i. Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.
ii. Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
iii. Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
iv. Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en préstamos de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de créditos aprobados por el Comité de Directores.

De acuerdo con la metodología desarrollada por el Banco, los préstamos se dividen en tres categorías:

i. Colocaciones de consumo,
ii. Colocaciones para vivienda, y
iii. Colocaciones comerciales.

El riesgo de los modelos internos utilizados para calcular las provisiones se describen a continuación:

Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

El Banco asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos. Además, considera los siguientes factores de riesgo en el análisis: la industria o el sector, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

El Banco asigna una de las siguientes categorías de riesgo de cada préstamo del deudor:

i. Las clasificaciones A1, A2 y A3, corresponden a los deudores sin aparente riesgo de crédito.
ii. La clasificación B corresponde a los deudores con algún riesgo de crédito, pero no aparenta deterioro de la capacidad de pago.
iii. Las clasificaciones C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a los deudores cuyos préstamos se han deteriorado.

Para los préstamos clasificados como A1, A2, A3 y B, el Comité de Directores del Banco está autorizado para determinar los niveles de provisiones. El Banco asigna un determinado nivel de riesgo para cada deudor. Por lo tanto, los deudores con las mismas categorías podrían tener diferentes niveles de riesgo.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Para los préstamos clasificados en las categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2, el Banco debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	Hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 19%	10%
C3	Más de 19% hasta 29%	25%
C4	Más de 29% hasta 49%	40%
D1	Más de 49% hasta 79%	65%
D2	Más de 79%	90%

En estas categorías se ubican los deudores con capacidad de pago insuficiente en las situaciones previsibles. Las categorías que se indican corresponden a un encasillamiento basado en el nivel de pérdida esperado de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto, cuantificado de acuerdo a la metodología utilizada por el Banco.

Para efectos de constituir las provisiones, se aplica sobre los créditos el porcentaje asociado al rango de porcentajes de pérdida estimada.

Provisiones de evaluación grupal

Las evaluaciones grupales resultan pertinentes para abordar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trate de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Los niveles de provisiones requeridas han sido determinados por el Banco, de acuerdo a la pérdida estimada de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando uno de los dos siguientes modelos:

ii. El modelo basado en las características de los deudores y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

iii. El modelo basado en el comportamiento de un grupo de colocaciones. Colocaciones con historial de pago análogos y similares características serán agrupados y a cada grupo se le asignará un nivel de riesgo.

Las evaluaciones grupales de que se trata requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, mediante estimaciones técnicamente fundamentadas y siguiendo criterios prudenciales, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trate como de las recuperaciones de sus créditos deteriorados y, consecuentemente, constituir las provisiones necesarias para cubrir el riesgo de la cartera.

Los bancos podrán utilizar dos métodos alternativos para determinar las provisiones para los créditos minoristas que se evalúen en forma grupal. Bajo el primer método, se recurrirá a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago de cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación por la vía de ejecución de garantías y acciones de cobranza cuando corresponda, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplicará al monto de los créditos del grupo respectivo. Bajo el segundo, los bancos segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, según lo ya indicado, asociando a cada grupo una determinada probabilidad de incumplimiento y un porcentaje de recuperación basado en un análisis histórico fundamentado. El monto de provisiones a constituir se obtendrá aplicando el porcentaje de incumplimiento estimado por el porcentaje de recuperación y por el monto total de colocaciones del grupo respectivo.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deberán guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

Cuando se trate de colocaciones de consumo, no se considerarán las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

Las provisiones se constituirán de acuerdo con los resultados de la aplicación de los métodos que utilice cada banco, debiéndose en todo caso distinguir entre las provisiones sobre la cartera normal y sobre la cartera deteriorada, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

Los modelos de provisiones desarrollados con metodologías de pérdidas y perfiles, recurrentemente deben ser ajustados o calibrados para recoger dentro de sus bases de predicción información más actualizada, con el objetivo de tener modelos mas robustos para la estimación de las pérdidas.

Provisiones de colocaciones para vivienda y de consumo

Las provisiones para colocaciones para vivienda y de consumo están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

A todos los créditos de consumo e hipotecarios se les asigna un rating según base individual utilizando un modelo estadístico automático y sofisticado que también considera el comportamiento de crédito de los deudores. Una vez que el rating del cliente es determinado, la provisión del préstamo hipotecario o de consumo es calculada usando una categoría de riesgo y un porcentaje relacionado, el cual dependerá de su madurez.

Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, solamente para cubrir riesgos específicos que han sido autorizados por el Comité de Directores.

Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiera no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera que sea la causa por la cual se procede al castigo.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

A partir del presente año, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

Recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes previamente castigados

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

q) Provisiones, activos y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

i. Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
ii. A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Se califican como contingentes en información complementaria lo siguiente:

i. Avales y fianzas: Comprende los avales, fianzas y cartas de crédito stand by a que se refiere el Capítulo 8-10 de la Recopilación Actualizada de Normas. Además, comprende las garantías de pago de los compradores en operaciones de factoraje, según lo indicado en el Capítulo 8-38 de dicha Recopilación.

ii. Cartas de crédito del exterior confirmadas: Corresponde a las cartas de crédito confirmadas por el Banco.

iii. Cartas de crédito documentarias: Incluye las cartas de créditos documentarias emitidas por el Banco, que aún no han sido negociadas.

iv. Boletas de garantía: Corresponde a las boletas de garantía enteradas con pagaré a que se refiere el Capítulo 8-11 de la Recopilación Actualizada de Normas.

v. Cartas de garantía interbancarias: Corresponde a las cartas de garantía emitidas según lo previsto en el título II del Capítulo 8-12 de la Recopilación Actualizada de Normas.

vi. Líneas de crédito de libre disposición: Considera los montos no utilizados de líneas de crédito que permiten a los clientes hacer uso del crédito sin decisiones previas por parte del Banco (por ejemplo, con el uso de tarjetas de crédito o sobregiros pactados en cuentas corrientes).

vii. Otros compromisos de crédito: Comprende los montos no colocados de créditos comprometidos, que deben ser desembolsados en una fecha futura acordada o cursados al ocurrir los hechos previstos contractualmente con el cliente, como puede suceder en el caso de líneas de crédito vinculadas al estado de avance de proyectos de construcción o similares.

viii. Otros créditos contingentes: Incluye cualquier otro tipo de compromiso de la entidad que pudiere existir y que puede dar origen a un crédito efectivo al producirse ciertos hechos futuros. En general, comprende operaciones infrecuentes tales como la entrega en prenda de instrumentos para garantizar el pago de operaciones de crédito entre terceros u operaciones con derivados contratados por cuenta de terceros que puedan implicar una obligación de pago y no se encuentran cubiertos con depósitos.

Las cuentas anuales consolidadas recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario.

Las provisiones (que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable) se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Las provisiones se clasifican en función de las obligaciones cubiertas, siendo estas las siguientes:

- Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal.
- Provisión para dividendos mínimos.
- Provisiones por riesgo de créditos contingentes.
- Provisiones por contingencias.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba duchos cambios sea publicada.

s) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando los precios de mercado en mercados activos están disponibles éstos son utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco estima aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelos internos valorización y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por préstamos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, éstas deben ser evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de préstamos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de préstamos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados. Los préstamos son castigados cuando la administración determina que el préstamo o una parte de este no puede ser cobrado. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 08, 09 y 10)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 11, 12 y 29)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 06, 07, 10 y 32)
- Compromisos y contingencias (Nota 19)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 13)

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libros y el valor razonable menos el costo de ventas.

Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al fondo de comercio y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 el Banco no ha clasificado activos no corrientes como mantenidos para la venta.

Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago de créditos y cuentas por cobrar a clientes son registrados, en el caso de las daciones en pago, al precio convenido entre las partes o, por el contrario, en aquellos casos donde no exista acuerdo entre estas, por el monto por el cual el Banco se adjudica dichos bienes en un remate judicial.

Posteriormente, estos bienes son valorizados por el menor importe entre el valor registrado en un inicio y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor de liquidez determinado a través de una tasación independiente) menos sus respectivos costos de ventas asociados.

De acuerdo a los estudios realizados por el Banco, al 31 de Diciembre de 2009 se determinó un costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado de un 5,9% sobre el valor de tasación, al 31 de Marzo de 2009 este promedio fue de 6,5%.

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son venidos dentro de dicho plazo, son castigados en una única cuota.

u) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un ejercicio entre el número promedio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número promedio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

v) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de retroventa no opcional (retrocompra) a un precio fijo ("repos") son reconocidos en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems "Depósitos en el Banco Central de Chile", "Depósitos en instituciones financieras" o "créditos y cuentas por cobrar a clientes" ("Depósitos del Banco Central de Chile", "depósitos de instituciones financieras" o "Depósitos y captaciones").

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

w) Patrimonios y fondos de inversión gestionados por el Banco

Los patrimonios administrados por las distintas sociedades que forman parte del perímetro de consolidación del Banco (Santander Asset Management S.A Administradora General de Fondos y Santander S.A. Sociedad Securitizadora) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Banco reconoció un pasivo (provisión) por dividendos mínimos u obligatorios. Esta provisión se realiza en base a lo estipulado en el artículo 79 la Ley de Sociedades Anónimas, coincidente con la política interna de dividendos del Banco, la cual estipula que al menos se distribuirá el 30% del resultado neto del ejercicio, salvo acuerdo diferente adoptado en la junta de accionistas respectiva, por la unanimidad de las acciones emitidas.

y) Beneficios al personal

i. Planes de beneficios definidos:

El banco registra en la línea de "Provisiones por otros beneficios al personal" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado Financiera (o en el activo, en el rubro "Otros activos", dependiendo del signo de la diferencia) el valor actual de los compromisos post-empleo de prestación definida, netos del valor razonable de los "activos del plan" y de las ganancias y/o pérdidas actuariales netas acumuladas no registradas, puestas de manifiesto en la valoración de estos compromisos que son diferidas en virtud del tratamiento de la denominada "banda de fluctuación", y del "costo por los servicios pasados" cuyo registro se difiera en el tiempo, según se explica a continuación.

Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- No son propiedad de las entidades consolidadas, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Banco.

- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo y no pueden retornar a las entidades consolidadas, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para rembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Banco.

Si el Banco puede exigir a las entidades aseguradoras el pago de una parte o de la totalidad del desembolso requerido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a rembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo del plan, el Banco registra su derecho al reembolso en el activo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado en el item "Otros Activos" que, en los demás aspectos, se trata como un activo del plan.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Se consideran "ganancias y pérdidas actuariales" las que procedan de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas. El Banco aplica, por planes, el criterio de la "banda de fluctuación", por lo que registra en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados la cuantía que resulta al dividir entre cinco el importe neto de las ganancias y/o pérdidas actuariales acumuladas no reconocidas al inicio de cada ejercicio que exceda el 10% del valor actual de las obligaciones o el 10% del valor razonable de los activos al inicio del ejercicio, el mayor de los dos.

El "costo de los servicios pasados" - que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones - se reconoce en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, linealmente, a lo largo del período comprendido entre el momento en el que surgen los nuevos compromisos y la fecha en la que el empleado tenga el derecho irrevocable a recibir las nuevas prestaciones.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados de la siguiente forma:

- El costo de los servicios del período corriente (entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados) en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal".

- El costo por intereses (entendido como el incremento producido en el ejercicio del valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo). Cuando las obligaciones se presentan en el pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado netas de los activos afectos al plan, el costo de los pasivos que se reconocen en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados corresponde exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.

- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier costo originado por su administración y los impuestos que les afecten.

- La amortización de las pérdidas y ganancias actuariales en aplicación del tratamiento de la "banda de fluctuación", y del costo de los servicios pasados no reconocidos.

ii. Indemnizaciones por años de servicios:

Las indemnizaciones por años de servicios se registran sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan hechos objetivos sobre su ejecución.

ii. Beneficios basados en instrumentos de capital:

La entrega a los ejecutivos del Banco y sus afiliadas de instrumentos de capital como contraprestación a sus servicios, cuando dichos instrumentos se entregan una vez terminado un período específico de servicios, se reconoce como un gasto en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro "Remuneraciones y gastos del personal", a medida que los ejecutivos prestan sus servicios durante dicho período.

Estos beneficios no generan efectos dilusivos, ya que están basados en acciones de Banco Santander S.A. (matriz de Banco Santander Chile, radicada en España).

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

z) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

i. Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

ii. Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados reconocidos anteriormente indicadas.

aa) Estado Intermedio Consolidado de Resultados Integrales

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

i. El resultado consolidado del ejercicio.

ii. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

iii. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

iv. El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

v. El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

ab) Nuevos pronunciamientos contables

i. Circulares SBIF:

En Julio del 2009, la SBIF emitió la Circular N° 3.476, que suspendió la aplicación de los modelos internos para la determinación de las provisiones relativas a deudores evaluados individuales, los que podrán aplicarse solo a partir del año 2012, previa autorización de dicho organismo. A su vez, la Circular N° 3.489 instruyó que, esta modificación junto con nuevas categorías de riesgo y los nuevos porcentajes de provisión, aplicables a los deudores evaluados individualmente se deberán comenzar a aplicar a partir del mes de Julio de 2010. El efecto acumulado de estos cambios, se deberá registrar dentro de los resultados del ejercicio que se presentan en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados. De acuerdo a las estimaciones realizadas por la Administración, el efecto de estos cambios normativos, netos de impuestos diferidos, serían aproximadamente MM$ 70.716.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Pronunciamientos del IASB

Pronunciamientos IASB	Aplicación
Modificación NIC 32, Clasificación derechos sobre acciones	Periodos anuales iniciados el 01 de Febrero de 2010
Revisión NIC 24, Desglose de partes relacionadas	Periodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2011
CINIIF 19, Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Periodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2010
NIIF 9, Clasificación y medición	Periodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2013

La importancia de cada uno de estos pronunciamientos por aplicar, se explican a continuación:

1. **Modificación NIC 32 Clasificación derechos sobre acciones.**

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La Administración no tiene instrumentos emitidos de estas características por lo que esta modificación no tendrá impacto alguno.

2. **NIC24 Revisión-Desgloses de partes relacionadas.**

Esta revisión de NIC 24 trata los desgloses a realizar sobre las partes relacionadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte relacionada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La Administración ha analizado el impacto de esta modificación y estima que no supondrá ningún cambio en las partes relacionadas actualmente definidas por la Administración.

3. **CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio.**

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

La Administración estima que esta interpretación no supondrá un cambio en las políticas contables.

4. **NIIF 9 Clasificación y Medición**

Esta norma eventualmente reemplazará por completo a la actual NIC 39. Entre otros cambios, se contempla la eliminación de las categorías de “instrumentos financieros disponibles para la venta” y “mantenidos hasta el vencimiento”.

La Administración se encuentra actualmente evaluando el impacto que supondrá la aplicación de esta nueva norma.

NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES:

La Circular N° 3.489, emitida el 29 de Diciembre de 2009, introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

Entre otros cambio señala que, a contar del mes de enero de 2010, el Banco debe complementar la base sobre la cual se determinan las provisiones por insolvencia relativas a operaciones contingentes, incluyendo ahora también las líneas de crédito de libre disposición, otros créditos contingentes y otros compromisos de crédito. A su vez, deberá aplicar también los cambios en la exposición de riesgo aplicables a los créditos contingentes, que figuran en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la SBIF. El efecto acumulado de estos cambios se deberá registrar en el patrimonio (utilidades retenidas) del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado. El impacto de este cambio fue de MM$63.448 (Aproximadamente MM$52.662, netos de impuestos diferidos) imputados contra patrimonio.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 31 de Marzo de 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones de Banco o en los estados financieros:

a) Directorio:

En cesión extraordinaria del Directorio celebrada el 22 de Diciembre de 2009 con motivo de la renuncia a su cargo de Director titular Juan Manuel Hoyos Martínez de Irujo, el Directorio ha nombrado en su reemplazo como Director titular a Oscar von Chrismar Carvajal quien en forma transitoria continuará ejerciendo el cargo de Gerente General del Banco hasta el 31 de Diciembre 2009.
Por otra parte se designa como Gerente General del Banco, a contar del 01 de Enero del 2010, a don Claudio Melandri Hinojosa, además se designa como Director Suplente del Banco a don Juan Manuel Hoyos Martínez cargo que se encontraba vacante.
A partir 01 de Enero del 2010 don Oscar von Chrismar Carvajal tendrá la calidad de Segundo Vicepresidente del Directorio.

b) Emisión de Bonos Bancarios año 2010

Durante el año 2010 el Banco emitió Bonos Bancarios por un total de UF 6.000.000, los cuales corresponden al siguiente detalle.

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
F7	UF	3.000.000 (*)	4,5 años	3,3 % anual simple	01/11/2009	01/05/2014
F8	UF	3.000.000 (**)	4,5 años	3,6 % anual vencido	01/01/2010	01/07/2014
Total	**UF**	**6.000.000**				

i. Bonos Subordinados año 2010

Durante el año 2010, el Banco no ha colocado bonos subordinados en el mercado.

(*) Con fecha 01 de Noviembre 2009, se inscribió en el registro de valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, una línea de bonos bancarios correspondiente a una sola serie, denominada Serie F-7, por un monto total de UF 3.000.000, De este Bono, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 en el presente ejercicio, cubriéndose la total de la emisión.

(**) Al cierre de Marzo de 2010, el Bono F8, posee un valor nominal sin colocar de UF 1.750.000.

c) Impacto del Terremoto sobre la Calidad de Activos

El 27 de Febrero de 2010, algunas regiones de Chile se vieron fuertemente afectadas por un terremoto de gran magnitud. Estas zonas fueron económicamente afectadas, por lo cual se espera que los indicadores de cartera se deterioren. La exposición del Banco en las zonas más afectadas (regiones VI a la VIII) es de aproximadamente $1.658.845 millones equivalentes a un 11.8% de la cartera de préstamos del Banco al 28 de febrero de 2010.

La Administración se encuentra evaluando el efecto que este hecho generó en los activos fijos del Banco, así como también, los respectivos seguros involucrados en cada caso.

NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO:

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios. La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información para la gestión según los segmentos establecidos por el Banco. No obstante, la valorización y clasificación de los activos, pasivos y resultados de cada segmento considera los criterios contables señalados en Nota 01 d) de los estados financieros consolidados.

Las transacciones entre segmentos se realizan bajo condiciones y términos comerciales normales. Los activos, pasivos y resultados de cada segmento incluyen ítems directamente atribuibles al segmento al que pueden asignarse con una base razonable.

El Banco se compone de los siguientes segmentos de negocios:

Individuos

a. **Santander Banefe**
   Atiende a individuos con ingresos mensuales de entre $150.000 y $400.000 pesos, los cuales reciben servicios por medio de Santander Banefe. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. **Banca Personas**
   Atiende a individuos con ingresos mensuales mayores a $400.000 pesos. Este segmento ofrece una variedad de servicios a los clientes incluyendo préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para automóviles, préstamos comerciales, comercio exterior, préstamos hipotecarios, tarjetas de débito, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos, corretaje de acciones y seguros.

PYMEs

Atiende a compañías pequeñas con ventas anuales inferiores a MM$1.200. Este segmento ofrece a sus clientes una variedad de productos que incluyen préstamos comerciales, créditos con garantía estatal, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Institucionales

Atiende a organizaciones institucionales tales como universidades, organismos gubernamentales, municipalidades y gobiernos regionales. En este segmento se ofrece una variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Empresas

El segmento Empresas está compuesto por Banca Comercial y Banca Empresas, donde se encuentran como subsegmentos las empresas medianas**,** empresas del sector inmobiliario (Inmobiliaria) y Grandes Empresas:

a. **Empresas**
   Atiende a compañías con ventas anuales sobre los MM$ 1.200 y hasta MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

b. Inmobiliaria

Este segmento también incluye todas las compañías en el sector inmobiliario. A estos clientes, en adición de ofrecerle los tradicionales servicios bancarios, se les ofrece servicios especializados para el financiamiento de proyectos principalmente residenciales, con la intención de aumentar la venta de préstamos hipotecarios.

Agrupa a todas las empresas inmobiliarias del sector que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las constructoras con ventas anuales superiores a MM$ 800 sin tope.

c. Grandes Empresas

Considera compañías con ventas anuales sobre los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

Global Banking and Markets

El segmento Global Banking and Markets se compone de:

a. Corporativa

Compañías multinacionales extranjeras o empresas multinacionales chilenas que tienen ventas por encima de los MM$ 10.000. Este segmento ofrece una gran variedad de productos, incluyendo préstamos comerciales, leasing, factoring, comercio exterior, tarjetas de crédito, préstamos hipotecarios, cuentas corrientes, servicios transaccionales, servicios de tesorería, consultoría financiera, banca de inversión, productos de ahorro, fondos mutuos y seguros.

b. Tesorería

La División de Tesorería proporciona sofisticados productos financieros principalmente a compañías en el área de Banca Mayorista y el segmento de Empresas. Se incluyen productos como financiamiento y captación a corto plazo, servicios de corretaje, derivados, securitización y otros productos diseñados según la necesidad. El área de Tesorería también maneja la intermediación de posiciones, así como la cartera de inversiones propias.

Actividades Corporativas (“Otros”)

Este segmento incluye Gestión Financiera, que desarrolla las funciones globales de gestión de la posición estructural de cambio, del riesgo de interés estructural de la entidad matriz y del riesgo de liquidez. Este último, a través de la realización de emisiones y utilizaciones. Así mismo se gestionan, igualmente, los recursos propios, la dotación de capital que se hace a cada unidad y el costo de financiación de las inversiones realizadas. Todo ello hace que, habitualmente, tenga aportación negativa a los resultados.

Además este segmento incorpora todos los resultados intra-segmento, todas las actividades no asignadas a un segmento o producto con clientes.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y los resultados por operaciones financieras. La máxima autoridad en la toma de decisiones de cada segmento se basa principalmente en los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones y provisión de gastos para evaluar el desempeño de los segmentos, y así tomar decisiones sobre los recursos que se asignarán a estos.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra.

Así, la presente revelación entrega información sobre cómo el Banco se gestiona al 31 de Marzo de 2010. En cuanto a la información correspondiente al año anterior (2009), ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes estados financieros con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de cifras.

En concreto, a partir del 01 de Enero de 2010 los segmentos de Individuos, PYMEs, Institucional y Empresas ahora componen la Banca Comercial con reporte directo al Gerente General. El segmento de Global Banking and Markets quedó con reporte al Vicepresidente Ejecutivo de la organización.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios por los períodos terminados a Marzo 2010 y Marzo 2009, como los saldos correspondientes a créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009:

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 31 de Marzo de 2010						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**7.411.686**	**129.942**	**43.554**	**468**	**(42.874)**	**(67.020)**	**64.070**
Santander Banefe	611.629	25.636	7.863	2	(14.716)	(14.512)	4.273
Banca Personas	6.800.057	104.306	35.691	466	(28.158)	(52.508)	59.797
PYMEs	**2.143.885**	**47.804**	**8.912**	**1.364**	**(15.939)**	**(15.737)**	**26.404**
Institucionales	**313.079**	**4.680**	**587**	**639**	**(68)**	**(2.299)**	**3.539**
Empresas	**2.907.944**	**32.022**	**6.437**	**2.886**	**(10.687)**	**(7.359)**	**23.299**
Empresas	1.144.436	14.151	2.775	1.140	(1.862)	(3.599)	12.605
Grandes Empresas	1.303.681	13.755	2.876	1.582	(9.463)	(2.844)	5.906
Inmobiliaria	459.827	4.116	786	164	638	(916)	4.788
Banca Comercial	**12.776.594**	**214.448**	**59.490**	**5.357**	**(69.568)**	**(92.415)**	**117.312**
Global banking and markets	**1.279.965**	**9.958**	**5.388**	**20.416**	**(171)**	**(8.042)**	**27.549**
Corporativa	1.279.965	11.807	6.072	-	(171)	(2.826)	14.882
Tesorería	-	(1.849)	(684)	20.416	-	(5.216)	12.667
Otros	**34.779**	**4.992**	**(2.527)**	**3.800**	**(448)**	**(3.542)**	**2.275**
Totales	**14.091.338**	**229.398**	**62.351**	**29.573**	**(70.187)**	**(103.999)**	**147.136**
Otros ingresos operacionales							6.065
Otros gastos operacionales							(12.556)
Resultado por inversiones en sociedades							120
Impuesto a la renta							(21.760)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							**119.005**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 31 de Marzo de 2009						Al 31 de Diciembre de 2009
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1)
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	**136.669**	**40.119**	**690**	**(66.293)**	**(64.895)**	**46.290**	**7.287.296**
Santander Banefe	30.610	6.633	5	(21.817)	(13.164)	2.267	609.808
Banca Personas	106.059	33.486	685	(44.476)	(51.731)	44.023	6.677.488
PYMEs	**54.158**	**10.529**	**2.467**	**(21.315)**	**(14.073)**	**31.766**	**2.097.592**
Institucionales	**5.008**	**477**	**327**	**87**	**(1.664)**	**4.235**	**291.867**
Empresas	**37.769**	**5.765**	**5.793**	**(3.571)**	**(7.300)**	**38.456**	**2.779.165**
Empresas	16.259	3.026	3.277	(457)	(3.394)	18.711	1.092.162
Grandes Empresas	16.441	2.196	2.475	(3.198)	(2.822)	15.092	1.239.888
Inmobiliaria	5.069	543	41	84	(1.084)	4.653	447.115
Banca Comercial	**233.604**	**56.890**	**9.277**	**(91.092)**	**(87.932)**	**120.747**	**12.455.920**
Global banking and markets	**(40.547)**	**4.566**	**36.638**	**(46)**	**(7.302)**	**(6.691)**	**1.266.310**
Corporativa	19.906	4.845	-	(46)	(3.011)	21.694	1.266.310
Tesorería	(60.453)	(279)	36.638	-	(4.291)	(28.385)	-
Otros	**(5.784)**	**175**	**22.900**	**204**	**(3.054)**	**14.441**	**29.046**
Totales	**187.273**	**61.631**	**68.815**	**-90.934**	**(98.288)**	**128.497**	**13.751.276**

Otros ingresos operacionales	2.498
Otros gastos operacionales	(35.531)
Resultado por inversiones en sociedades	326
Impuesto a la renta	(16.259)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**79.531**

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes mas adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad (pérdida) de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de gastos de administración más gastos de personal más amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de	
	Marzo de 2010	Diciembre de2009
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	301.012	418.987
Depósitos en el Banco Central de Chile	794.662	988.978
Depósitos bancos nacionales	388	255
Depósitos en el exterior	430.748	635.238
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	**1.526.810**	**2.043.458**
Operaciones con liquidación en curso netas	147.613	192.660
Totales efectivo y equivalente de efectivo	**1.674.423**	**2.236.118**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de	
	Marzo de 2010	Diciembre de2009
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	139.317	206.454
Fondos por recibir	206.204	261.680
Subtotales	**345.521**	**468.134**
Pasivos		
Fondos por entregar	197.908	275.474
Subtotales	**197.908**	**275.474**
Operaciones con liquidación en curso netas	**147.613**	**192.660**

NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

		Al 31 de	
		Marzo de 2010	Diciembre de 2009
		MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		845.932	667.703
Pagarés del Banco Central de Chile		16.918	63.868
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		11.471	29.806
	Subtotales	**874.321**	**761.377**
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		11	11
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		3.506	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	**3.517**	**11**
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos del exterior		-	-
	Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		46	37.151
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	**46**	**37.151**
Totales		**877.884**	**798.539**

Dentro del rubro "*Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile*" se incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de MM$ 326.474 y MM$ 506.127, al 31 de Marzo de 2010 y 31 de Diciembre de 2009.

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 bajo instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjera no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

Los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 28 días al 31 de Marzo 2010 (40 días al 31 de Diciembre de 2009).

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES:

a) El Banco al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de Marzo de 2010				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	89.445	545.883	6.932	990
Swaps de monedas y tasas	-	41.284	484.313	29.982	2.183
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**130.729**	**1.030.196**	**39.914**	**3.173**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	-	836.976	76.089	10.769	29.616
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**836.976**	**76.089**	**10.769**	**29.616**
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	5.039.925	9.280.441	631.668	167.055	166.919
Swaps de tasas de interés	405.659	5.974.161	10.072.182	320.657	414.629
Swaps de monedas y tasas	422.846	2.386.748	9.612.441	926.979	740.915
Opciones call de monedas	34.667	53.175	-	1.326	192
Opciones call de tasas	17	19.275	63.490	399	1.021
Opciones put de monedas	38.603	40.843	-	1.475	1.496
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	127.041	-	-	258	362
Subtotales	**6.068.758**	**17.754.643**	**20.379.781**	**1.418.149**	**1.325.534**
Totales	**6.068.758**	**18.722.348**	**21.486.066**	**1.465.832**	**1.358.323**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2009				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de un año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	86.963	580.132	2.446	3.794
Swaps de monedas y tasas	-	26.079	583.035	16.972	805
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**113.042**	**1.163.167**	**19.418**	**4.599**
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	51.993	582.830	73.551	4.741	52.301
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	**51.993**	**582.830**	**73.551**	**4.741**	**52.301**
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	6.533.147	4.195.874	587.541	199.665	184.112
Swaps de tasas de interés	2.418.161	4.240.574	9.618.573	243.965	330.975
Swaps de monedas y tasas	887.942	1.594.972	9.880.693	922.498	772.959
Opciones call de monedas	34.341	22.107	-	203	43
Opciones call de tasas	122	5.189	39.900	281	595
Opciones put de monedas	33.198	15.487	-	3.083	3.232
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	29.320	-	-	24	90
Subtotales	**9.936.231**	**10.074.203**	**20.126.707**	**1.369.719**	**1.292.006**
Totales	**9.988.224**	**10.770.075**	**21.363.425**	**1.393.878**	**1.348.906**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de Marzo de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos Banco Central de Chile Pesos (BTU)	-	-	10.320	49.748
Bonos corporativos	-	-	11.282	-
Bonos corrientes o senior	-	419.800	-	-
Bonos subordinados	-	115.445	157.425	-
Créditos Corfo	-	-	25.000	22.192
Créditos interbancarios	15.752	136.435	-	-
Depósito a plazo	114.977	4.640	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	77.910
Totales	**130.729**	**676.320**	**204.027**	**149.850**
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	41.284	188.910	167.745	127.659
Interest rate swap	74.445	482.770	11.282	-
Call money swap	15.000	4.640	25.000	22.191
Totales	**130.729**	**676.320**	**204.027**	**149.850**

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos Banco Central de Chile Pesos (BTU)	-	-	10.320	37.173
Bonos Banco Central de Chile UF (BCU)	-	83.113	57.911	31.588
Bonos corporativos	-	-	10.906	-
Bonos corrientes o senior	-	405.800	-	-
Bonos subordinados	-	111.595	152.175	-
Créditos Corfo	-	-	25.000	22.191
Créditos interbancarios	-	131.885	-	-
Depósito a plazo	113.042	4.640	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	78.870
Totales	**113.042**	**737.033**	**256.312**	**169.822**
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	26.079	214.998	220.406	147.631
Interest rate swap	71.963	517.395	10.906	-
Call money swap	15.000	4.640	25.000	22.191
Totales	**113.042**	**737.033**	**256.312**	**169.822**

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Los flujos de efectivo sobre los cross currency swaps se encuentran igualados a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos, por flujos conocidos derivados de un tipo de interés fijo.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de Marzo de 2010 y el 31 de Diciembre de 2009, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de Marzo de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Créditos interbancarios	836.976	76.089	-	-
Totales	**836.976**	**76.089**	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	836.976	76.089	-	-
Totales	**836.976**	**76.089**	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Bonos	-	-	-	-
Créditos interbancarios	634.823	73.551	-	-
Totales	**634.823**	**73.551**	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	634.823	73.551	-	-
Totales	**634.823**	**73.551**	-	-

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

	Al 31 de Marzo de 2010			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(6.789)	(2.562)	-	-
Flujos netos	**(6.789)**	**(2.562)**	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	6.789	2.562	-	-
Egresos de flujo	(2.119)	(1.233)	-	-
Flujos netos	**4.670**	**1.329**	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2009			
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(7.570)	(1.487)	-	-
Flujos netos	**(7.570)**	**(1.487)**	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	7.570	1.487	-	-
Egresos de flujo	(2.570)	(938)	-	-
Flujos netos	**5.000**	**549**	-	-

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

c) El resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue registrado en el Estado Intermedio de Cambios en el Patrimonio al 31 de Marzo de 2010 y 2009, se presenta a continuación:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Bono senior	-	(4.489)
Crédito	(17.087)	(5.227)
Flujos netos	**(17.087)**	**(9.715)**

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 31 de Marzo de 2010 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ 6.

Durante el período 2009 y 2008, el Banco no registró dentro de su cartera de coberturas contables de flujo de caja transacciones futuras previstas.

d) A continuación se presenta el resultado generado por aquellos derivados de flujos de efectivo cuyo efecto fue traspasado desde otros resultados integrales a resultados del ejercicio:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Bono senior	-	-
Crédito	(744)	-
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	**(744)**	**-**

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el Banco no presenta dentro de su cartera de coberturas contables, coberturas de inversiones netas en el exterior.

NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS:

a) Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	12.004	3
Depósitos en el Banco Central de Chile no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central de Chile	-	-
Otras acreencias con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos interbancarios	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(5)	-
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	35.763	23.409
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(24)	(42)
Totales	**47.738**	**23.370**

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	Al 31 de Marzo de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009		
	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$	Bancos del país MM$	Bancos del exterior MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero	**-**	**42**	**42**	**-**	**35**	**35**
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	5	-	5	-	7	7
Provisiones liberadas	-	(18)	(18)	-	-	-
Totales	**5**	**24**	**29**	**-**	**42**	**42**

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31de marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de Marzo de 2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada(*) MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	4.917.831	669.215	5.587.046	61.538	75.789	137.327	5.449.719
Créditos de comercio exterior	596.298	99.376	695.674	21.002	973	21.975	673.699
Préstamos hipotecarios para fines generales	62.304	25.002	87.306	640	3.224	3.864	83.442
Operaciones de factoraje	142.790	3.742	146.532	1.657	605	2.262	144.270
Operaciones de leasing	916.378	71.114	987.492	7.366	1.405	8.771	978.721
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.154	14.647	15.801	3.719	2.853	6.572	9.229
Subtotales	**6.636.755**	**883.096**	**7.519.851**	**95.922**	**84.849**	**180.771**	**7.339.080**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	159.336	5.695	165.031	-	578	578	164.453
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	134.195	62.388	196.583	-	9.838	9.838	186.745
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.781.830	76.289	3.858.119	-	7.352	7.352	3.850.767
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**4.075.361**	**144.372**	**4.219.733**	**-**	**17.768**	**17.768**	**4.201.965**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	982.305	428.253	1.410.558	-	140.503	140.503	1.270.055
Deudores por tarjetas de crédito	594.080	19.454	613.534	-	23.862	23.862	589.672
Contrato leasing consumo	3.225	338	3.563	-	20	20	3.543
Otros préstamos consumo	257.855	18.477	276.332	-	11.140	11.140	265.192
Subtotales	**1.837.465**	**466.522**	**2.303.987**	**-**	**175.525**	**175.525**	**2.128.462**
Totales	**12.549.581**	**1.493.990**	**14.043.571**	**95.922**	**278.142**	**374.064**	**13.669.507**

(*) De acuerdo lo dispuesto en el N° 2 del título I del Capítulo E del Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF, hasta el 30 de Noviembre de 2009, a efectos de determinar la cartera deteriorada no era obligatorio incluir automáticamente aquellos créditos de un deudor sujeto a evaluaciones grupales que se encontraran al día o con una morosidad inferior a 90 días.

Por lo tanto, a partir del 01 de Diciembre de 2009, dentro de este concepto se incluyen el 100% de los créditos o cuentas por cobrar que pueda tener un determinado deudor sujeto a evaluaciones grupales, cuando cualquiera de ellos presente una morosidad igual o superior a 90 días (ya sea que éstos se encuentren vigentes, con morosidad inferior a 90 días o vencidos).

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2009	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada(*) MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	4.832.638	656.957	5.489.595	45.857	78.418	124.275	5.365.320
Créditos de comercio exterior	531.487	104.841	636.328	21.732	1.295	23.027	613.301
Préstamos hipotecarios para fines generales	69.060	23.851	92.911	623	2.947	3.570	89.341
Operaciones de factoraje	126.106	4.166	130.272	1.642	744	2.386	127.886
Operaciones de leasing	890.107	74.591	964.698	6.531	1.308	7.839	956.859
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.026	9.932	10.958	1.912	3.430	5.342	5.616
Subtotales	**6.450.424**	**874.338**	**7.324.762**	**78.297**	**88.142**	**166.439**	**7.158.323**
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	169.827	5.765	175.592	-	576	576	175.016
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	139.890	59.249	199.139	-	9.040	9.040	190.099
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.717.188	67.134	3.784.322	-	6.918	6.918	3.777.404
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**4.026.905**	**132.148**	**4.159.053**	**-**	**16.534**	**16.534**	**4.142.519**
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	945.924	432.120	1.378.044	-	130.532	130.532	1.247.512
Deudores por tarjetas de crédito	564.685	22.252	586.937	-	24.433	24.433	562.504
Contrato leasing consumo	3.447	388	3.835	-	9	9	3.826
Otros préstamos consumo	250.742	24.491	275.233	-	11.538	11.538	263.695
Subtotales	**1.764.798**	**479.251**	**2.244.049**	**-**	**166.512**	**166.512**	**2.077.537**
Totales	**12.242.127**	**1.485.737**	**13.727.864**	**78.297**	**271.188**	**349.485**	**13.378.379**

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

b) Características de la cartera:

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$	Al 31 de Marzo de 2010 %	Al 31 de Diciembre de 2009 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	698.104	640.395	-	-	698.104	640.395	4,96	4,66
Minería	62.845	67.057	-	-	62.845	67.057	0,45	0,49
Electricidad, gas y agua	144.359	144.386	-	-	144.359	144.386	1,02	1,05
Agricultura y ganadería	636.296	610.909	-	-	636.296	610.909	4,52	4,44
Forestal	75.084	71.085	-	-	75.084	71.085	0,53	0,52
Pesca	134.203	127.025	-	-	134.203	127.025	0,95	0,92
Transporte	380.803	362.508	-	-	380.803	362.508	2,70	2,64
Comunicaciones	173.111	164.077	-	-	173.111	164.077	1,23	1,19
Construcción	842.269	817.293	-	-	842.269	817.293	5,98	5,94
Comercio (**)	1.721.967	1.650.903	35.763	23.409	1.757.730	1.674.312	12,47	12,18
Servicios	292.174	288.256	-	-	292.174	288.256	2,07	2,10
Otros	2.370.650	2.380.871	-	-	2.370.650	2.380.871	16,82	17,31
Subtotales	**7.531.865**	**7.324.765**	**35.763**	**23.409**	**7.567.628**	**7.348.174**	**53,70**	**53,44**
Colocaciones para la vivienda	**4.219.727**	**4.159.053**	**-**	**-**	**4.219.727**	**4.159.053**	**29,95**	**30,24**
Colocaciones de consumo	**2.303.983**	**2.244.049**	**-**	**-**	**2.303.983**	**2.244.049**	**16,35**	**16,32**
Totales	**14.055.575**	**13.727.867**	**35.763**	**23.409**	**14.091.338**	**13.751.276**	**100,00**	**100,00**

(*) Incluye créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudados por bancos del país (Nota 08).
(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 12.004 al 31 de Marzo de 2010 (MM$ 3 al 31 de Diciembre de 2009).

NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los periodos finalizados al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 se resume como sigue:

	Al 31 de Marzo de 2010			Al 31 de Diciembre de 2009		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de	**78.297**	**271.188**	**349.485**	**54.091**	**220.114**	**274.205**
Castigos de cartera deteriorada:				-	-	-
Colocaciones comerciales	(2.758)	(12.100)	(14.858)	(4.898)	(43.220)	(48.118)
Colocaciones para vivienda	-	(3.372)	(3.372)	-	(8.708)	(8.708)
Colocaciones de consumo	-	(33.928)	(33.928)	-	(239.005)	(239.005)
Totales castigos	**(2.758)**	**(49.400)**	**(52.158)**	**(4.898)**	**(290.933)**	**(295.831)**
Provisiones constituidas	24.476	60.357	84.833	34.739	363.670	398.409
Provisiones liberadas	(4.093)	(4.003)	(8.096)	(5.635)	(21.663)	(27.298)
Totales	**95.922**	**278.142**	**374.064**	**78.297**	**271.188**	**349.485**

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por riesgo país para cubrir operaciones en el exterior, las que se presentan en el pasivo bajo el rubro provisiones.

NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos disponibles para la venta es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Bonos del Banco Central de Chile	956.511	1.063.879
Pagarés del Banco Central de Chile	116.332	264.011
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	253.940	212.362
Subtotales	**1.326.783**	**1.540.252**
Instrumentos de otras instituciones nacionales		
Pagarés de depósitos en bancos del país	-	41.407
Letras hipotecarias de bancos del país	232.817	236.847
Bonos de bancos del país	-	-
Bonos de otras empresas del país	11.849	11.584
Otros instrumentos emitidos en el país	1.390	-
Subtotales	**246.056**	**289.838**
Instrumentos de instituciones extranjeras		
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	-	-
Otros instrumentos en el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**1.572.839**	**1.830.090**

Los instrumentos del Estado y del Banco Central incluyen instrumentos vendidos bajo acuerdos de retrocompra con clientes e instituciones financieras por un total de MM$ 435.791, y MM$ 936.809 al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, respectivamente.

Al 31 de Marzo de 2010 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 21.726 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ 21.494 atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ 232 atribuible a interés no controlador.

Al 31 de Diciembre de 2009 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 29.304 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ 29.132 atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ 172 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°11 - INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 es la siguiente:

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2010	Al 31 de Marzo de 2010		
				Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$
Licencias	3	2,1	1.544	5.119	(3.218)	1.901
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	75.716	125.222	(54.833)	70.389
Totales			**77.260**	**130.341**	**(58.051)**	**72.290**

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2009	Al 31 de Diciembre de 2009		
				Saldo bruto	Amortización acumulada	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$
Licencias	3	1,8	1.732	4.422	(2.878)	1.544
Desarrollo software (adquiridos)	3	2	66.500	123.939	(48.223)	75.716
Totales			**68.232**	**128.361**	**(51.101)**	**77.260**

b) El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos brutos 2010			
Saldos al 01 de Enero de 2010	4.422	123.939	128.361
Adquisiciones	697	1.283	1.980
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**5.119**	**125.222**	**130.341**
Saldos brutos 2009			
Saldos al 01 de Enero de 2009	3.194	91.207	94.401
Adquisiciones	1.228	32.732	33.960
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**4.422**	**123.939**	**128.361**

NOTA N°11 - INTANGIBLES, continuación:

b.2) Amortización acumulada

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	(2.878)	**(48.223)**	**(51.101)**
Amortización del año	(340)	(6.610)	(6.950)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**(3.218)**	**(54.833)**	**(58.051)**
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(1.462)**	**(24.707)**	**(26.169)**
Amortización del año	(1.416)	(23.516)	(24.932)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**(2.878)**	**(48.223)**	**(51.101)**

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO:

a) La composición de los rubros al 31 de Marzo 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es la siguiente:

		Al 31 de Marzo 2010		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2010	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	161.922	180.664	(21.753)	158.911
Equipos	13.391	28.404	(16.304)	12.100
Cedidos en arrendamiento	689	1.595	(73)	1.522
Otros	8.120	17.688	(10.240)	7.448
Totales	**184.122**	**228.351**	**(48.370)**	**179.981**

		Al 31 de Diciembre 2009		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2009	Saldo bruto	Depreciación acumulada	Saldo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$
Terrenos y construcciones	170.197	180.868	(18.946)	161.922
Equipos	15.597	27.993	(14.602)	13.391
Cedidos en arrendamiento	4.092	727	(38)	689
Otros	10.503	17.513	(9.393)	8.120
Totales	**200.389**	**227.101**	**(42.979)**	**184.122**

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b) El movimiento del rubro activos fijos al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**180.868**	**27.993**	**727**	**17.513**	**227.101**
Adiciones	525	427	-	175	1.127
Retiros / bajas	-	-	-	-	-
Deterioro por siniestros	-	(16)	-	-	(16)
Traspasos	(729)	-	868	-	139
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**180.664**	**28.404**	**1.595**	**17.688**	**228.351**

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**178.502**	**22.990**	**4.161**	**16.150**	**221.803**
Adiciones	5.730	5.085	-	941	11.756
Retiros / bajas (ii)	(2.637)	(7)	(4.161)	(19)	(6.824)
Deterioro por siniestros (i)	-	(75)	-	-	(75)
Traspasos	(727)	-	727	441	441
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**180.868**	**27.993**	**727**	**17.513**	**227.101**

(i) Durante el año 2010, el Banco reconoció deterioros por siniestros de bienes del activo fijo (ATM) por un total de MM$ 16 (MM $ 75 al 31 de Diciembre de 2009), la indemnización recibida de la compañía de seguros, correspondiente a estos siniestros, se muestra en “Otros ingresos” en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

(ii) Con fecha 30 de Diciembre de 2009 el Banco realizó la venta del inmueble, recibido en pago, ubicado en calle Bandera N°201, a IM Trust Administradora General de Fondos para el Fondo de Inversión Privado Inmobiliario.

b.2) Depreciación acumulada

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**(18.946)**	**(14.602)**	**(38)**	**(9.393)**	**(42.979)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(2.807)	(1.702)	(35)	(847)	(5.391)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-	-
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**(21.753)**	**(16.304)**	**(73)**	**(10.240)**	**(48.370)**

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(8.305)**	**(7.393)**	**(69)**	**(5.647)**	**(21.414)**
Cargos por depreciación del ejercicio	(10.705)	(7.209)	(31)	(3.746)	(21.691)
Bajas y ventas del ejercicio	64	-	62	-	126
Operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2009	**(18.946)**	**(14.602)**	**(38)**	**(9.393)**	**(42.979)**

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS:

a) Impuestos corrientes

El Banco al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, ha constituido la provisión de impuesto a la renta de primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM$ 69.791 al 31 de Marzo de 2010 y por MM$ 59.290 al 31 de Diciembre de 2009). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por pagar, según se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(4.649)	(4.541)
Pasivos por impuestos corrientes	74.440	63.831
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**69.791**	**59.290**
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	127.352	106.882
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(47.340)	(41.061)
PPM por pérdidas acumuladas artículo N°31 inciso 3	-	-
Crédito por gastos por capacitación	(1.149)	(1.148)
Otros	(9.072)	(5.383)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	**69.791**	**59.290**

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero de 2010 al 31 de marzo de 2010 y entre el 01 de Enero de 2009 al 31 de Marzo de 2009, se compone de los siguientes conceptos:

		Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Marzo de 2009 MM$
Gastos por impuesto a la renta			
Impuesto año corriente		27.345	41.847
Abonos (cargos) por impuestos diferidos			
Originación y reverso de diferencias temporarias		(5.600)	(25.606)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores		-	-
	Subtotales	**21.745**	**16.241**
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21		15	18
Otros		-	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta		**21.760**	**16.259**

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de Marzo de 2010 y el 31 de Marzo de 2009.

	Al 31 de Marzo de			
	2010		2009	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de Impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	17,00	23.930	17,00	16.284
Diferencias permanentes	(1,55)	(2.188)	(2,34)	(2.238)
Agregados o deducciones	-	-	1,41	1.348
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	15	0,02	18
Otros	(0,00)	3	0,88	847
Tasas efectivas y gastos por impuesto a la renta	**15,46**	**21.760**	**16,97**	**16.259**

La tasa efectiva para impuesto a la renta para Marzo del año 2010 y 2009 es 15,46 % y 16,97 %, respectivamente.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

A continuación se presenta el resumen del efecto de impuesto diferido en patrimonio de forma separada mostrando los saldos correspondientes al activo y pasivo durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero de 2010 al 31 de marzo de 2010 y entre el 01 de Enero de 2009 al 31 de de Diciembre de 2009, se compone por los siguientes conceptos:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	3.693	4.982
Cobertura de flujo de efectivo	3.027	537
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	**6.720**	**5.519**
Pasivos por impuestos diferidos		
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	-	-
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	**6.720**	**5.519**
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de los propietarios del Banco	6.681	5.490
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	39	29

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

A continuación se presentan los efectos por impuestos diferidos en el activo, pasivo, y resultados asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	1.978	2.012
Castigo extraordinario	8.747	8.804
Bienes recibidos en pago	862	595
Ajustes tipo de cambio	1.065	35
Valoración activo fijo	7.033	7.472
Provisión colocaciones	45.707	43.420
Provisión por gastos	3.924	6.556
Derivados	43	17
Bienes en leasing	17.639	19.241
Pérdida tributaria de afiliadas	4.202	51
Otros	5.266	1.507
Totales activos por impuestos diferidos	**96.466**	**89.710**
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(89)	(2.512)
Depreciaciones	(60)	(78)
Gastos anticipados	(745)	(519)
Otros	(756)	(271)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(1.650)**	**(3.380)**

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	6.720	5.519
Con efecto en resultado	96.466	89.710
Totales activos por impuestos diferidos	**103.186**	**95.229**
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	-	-
Con efecto en resultado	(1.650)	(3.380)
Totales pasivos por impuestos diferidos	**(1.650)**	**(3.380)**

NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro Otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Activos para leasing (*)	**36.993**	**52.070**
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	15.386	10.405
Bienes adjudicados en remate judicial	7.073	2.179
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.118)	(431)
Subtotales	**21.341**	**12.153**
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	231.147	229.083
IVA crédito fiscal	4.224	7.180
Impuesto a la renta por recuperar	11.527	15.261
Gastos pagados por anticipado	18.479	8.960
Bienes recuperados de leasing para la venta	2.772	985
Activos por planes de pensiones	4.629	4.893
Cuentas y documentos por cobrar	93.499	53.196
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	115.858	60.622
Mayor valor pagado en compra de letras de propia emisión	518	561
Otros activos	31.711	7.595
Subtotales	**514.364**	**388.336**
Totales	**572.698**	**452.559**

(*) Corresponden a los activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pago de deudas vencidas de los clientes. El conjunto de bienes que se mantengan adquiridos en esta forma no debe superar en ningún momento el 20% del patrimonio efectivo del Banco. Estos activos representan actualmente un 0,94 % (0,52 % al 31 de Diciembre de 2009) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial, corresponden a bienes que han sido adquiridos en remate judicial en pago de deudas previamente contraídas con el Banco. Los bienes adquiridos en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta. Para la mayoría de los activos, se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en el que el activo se recibe o adquiere. En caso que dicho bien no sea vendido dentro del transcurso de un año, éste debe ser castigado.

Adicionalmente, se registra una provisión por la diferencia entre el valor de adjudicación inicial más sus adiciones y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES:

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición del rubro Depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.032.968	2.776.607
Otros depósitos y cuentas a la vista	314.699	303.495
Otras obligaciones a la vista	542.563	453.432
Totales	**3.890.230**	**3.533.534**
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.133.549	4.219.392
Cuentas de ahorro a plazo	100.546	98.985
Otros saldos acreedores a plazo	2.584.844	2.856.880
Totales	**6.818.939**	**7.175.257**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 31 de Marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
		MM$	MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		101.058	90.144
Otras obligaciones en el país		55.490	55.015
Obligaciones con el exterior		17.949	1.752
	Subtotales	**174.497**	**146.911**
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito hipotecarias		240.727	263.864
Bonos corrientes		2.025.215	2.068.786
Bonos subordinados		606.158	592.026
	Subtotales	**2.872.100**	**2.924.676**
Totales		**3.046.597**	**3.071.587**

Las deudas clasificadas como de corto plazo son aquellas que constituyen obligaciones a la vista o que vencerán en un plazo igual o inferior a un año. Todas las otras deudas son clasificadas como de largo plazo. Las deudas del Banco, tanto de corto como de largo plazo, son resumidas a continuación:

	Al 31 de Marzo de 2010		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito hipotecarias	198.117	42.610	240.727
Bonos corrientes	1.919.306	105.909	2.025.215
Bonos subordinados	596.371	9.787	606.158
Instrumentos de deuda emitidos	**2.713.794**	**158.306**	**2.872.100**
Otras obligaciones financieras	**120.141**	**54.356**	**174.497**
Totales	**2.833.935**	**212.662**	**3.046.597**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2009		
	Largo plazo	Corto plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras hipotecarias	213.853	50.011	263.864
Bonos corrientes	1.901.972	166.814	2.068.786
Bonos subordinados	592.026	-	592.026
Instrumentos de deuda emitidos	**2.707.851**	**216.825**	**2.924.676**
Otras obligaciones financieras	**109.013**	**37.898**	**146.911**
Totales	**2.816.864**	**254.723**	**3.071.587**

a) Bonos para financiamiento hipotecario

Estos bonos son usados para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de éstos son amortizados trimestralmente. El rango de vencimiento de estas obligaciones es entre cinco y veinte años. Los bonos están indexados a la UF y devengan una tasa de interés anual de 5,34 % a Marzo de 2010 y 4,7% a Diciembre de 2009.

	Al 31 de marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$
Vence dentro de 1 año	42.610	50.011
Vence entre 1 y 2 años	29.298	31.804
Vence entre 2 y 3 años	27.523	28.574
Vence entre 3 y 4 años	26.531	23.277
Vence entre 4 y 5 años	24.411	27.350
Vence posterior a 5 años	90.354	102.848
Totales letras hipotecarias	**240.727**	**263.864**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

b) Bonos corrientes

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, nuestros bonos emitidos.

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bonos Santander en UF	1.600.388	1.660.877
Bonos Santander en US $	424.827	407.909
Totales bonos corrientes	**2.025.215**	**2.068.786**

Durante el año 2010, el Banco colocó Bonos por un monto de 5.340.000 UF.

Bonos Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
F6	UF 3.000.000(*)	5 años	3,50% anual simple	01-09-2009	01-09-2014
F7	UF 3.000.000(**)	4,5 años	3,30% anual simple	01-11-2009	01-05-2014
F8	UF 3.000.000(***)	4,5 años	3,60% anual vencido	20-01-2010	01-07-2014
Total	**UF 9.000.000**				

Durante el año 2009, el Banco colocó bonos por UF 16.289.000 y de USD 800.000.000.

Bonos Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
F1	UF 3.000.000	8 años	3,50% anual simple	02-05-2008	02-05-2016
F2	UF 2.379.000	9 años	4,20% anual simple	01-09-2008	01-09-2017
F3	UF 3.000.000	5 años	4,50% anual simple	01-02-2009	01-02-2014
F4	UF 3.000.000	4 años	4,50% anual simple	01-02-2009	01-02-2013
F5	UF 3.000.000	4,5 años	2,50% anual simple	01-05-2009	01-11-2013
F6	UF 3.000.000(*)	5 años	3,50% anual simple	01-09-2009	01-09-2014
F7	UF 3.000.000(**)	4,5 años	3,30% anual simple	01-11-2009	01-05-2014
Total	**UF 20.379.000**				
144 A	USD 500.000.000	3 años	2,88% anual simple	13-11-2009	13-11-2012
144 A	USD 300.000.000	3 años	2,88% anual simple	13-11-2009	13-11-2012
Total	**USD 800.000.000**				

(*) Al cierre del ejercicio 2009, el Bono F6 poseía un valor nominal sin colocar de UF 1.090.000. De este Bono, se han realizado colocaciones por UF 1.090.000 en el presente ejercicio, cubriéndose el total de la emisión.

(**) Al cierre del ejercicio 2009, el Bono F7 poseía un valor nominal sin colocar de UF 3.000.000. De este Bono, se han realizado colocaciones por UF 3.000.000 en el presente ejercicio, cubriéndose el total de la emisión.

(***) Al cierre de Marzo 2010, el Bono F8 posee un valor nominal sin colocar de UF 1.750.000

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Vence dentro de 1 año	105.909	166.814
Vence entre 1 y 2 años	111.264	218.339
Vence entre 2 y 3 años	556.883	438.446
Vence entre 3 y 4 años	382.610	378.064
Vence entre 4 y 5 años	274.507	171.647
Vence posterior a 5 años	594.042	695.476
Totales bonos	**2.025.215**	**2.068.786**

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Bonos subordinados en US $	295.852	278.087
Bonos subordinados en UF	310.306	313.939
Totales bonos subordinados	**606.158**	**592.026**

Durante el año 2010 el Banco no ha colocado bonos subordinados en el mercado local.

Durante el año 2009, el Banco colocó bonos subordinados en el mercado local por UF 300.000, el que se detalla a continuación:

Bonos Subordinados					
Series	**Monto**	**Plazo**	**Tasa de emisión**	**Fecha de emisión**	**Fecha de vencimiento**
G2 (*)	UF 300.000	30 años	4,8% anual simple	01-09-2008	01-03-2038
Total	**UF 300.000**				

(*) Al 31 de Diciembre de 2009 existen bonos de la serie G2 sin colocar por un valor nominal de UF 1.950.000.

La madurez de estos bonos, considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Vence dentro de 1 año	9.787	-
Vence entre 1 y 2 años	-	12.899
Vence entre 2 y 3 años	115.172	119.211
Vence entre 3 y 4 años	-	-
Vence entre 4 y 5 años	180.682	158.876
Vence posterior a 5 años	300.518	301.040
Totales bonos subordinados	**606.159**	**592.026**

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	5.820	4.583
Vence entre 2 y 3 años	5.172	3.515
Vence entre 3 y 4 años	30.420	3.556
Vence entre 4 y 5 años	3.714	27.868
Vence posterior a 5 años	75.015	69.491
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	**120.141**	**109.013**
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	31.653	31.045
Aprobación de cartas de crédito	17.544	-
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	5.159	6.853
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	**54.356**	**37.898**
Totales otras obligaciones financieras	**174.497**	**146.911**

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de Marzo de 2010	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	1.526.810	-	-	-	1.526.810	-	-	-	1.526.810
Operaciones con liquidación en curso	345.521	-	-	-	345.521	-	-	-	345.521
Instrumentos para negociación	46	871	128.901	606.201	736.019	135.986	5.879	141.865	877.884
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3.679	-	-	3.679	-	-	-	3.679
Contratos de derivados financieros	-	58..773	40.952	230.987	330.712	774.258	360.862	1.135.120	1.465.832
Adeudado por bancos	-	47.738	-	-	47.738	-	-	-	47.738
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	201.138	1.549.086	983.439	1.991.187	4.724.850	4.300.878	4.643.779	8.944.657	13.669.507
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	424	31.166	55.286	183.545	270.421	686.975	615.443	1.302.418	1.572.839
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.073.939**	**1.691.313**	**1.208.578**	**3.011.920**	**7.985.750**	**5.898.097**	**5.625.963**	**11.524.060**	**19.509.810**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.890.230	-	-	-	3.890.230	-	-	-	3.890.230
Operaciones con liquidación en curso	197.908	-	-	-	197.908	-	-	-	197.908
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	371.954	389.078	1.671	762.703	-	-	-	762.703
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	101.738	1.889.363	1.325.769	2.641.529	5.958.399	840.854	19.686	860.540	6.818.939
Contratos de derivados financieros	-	91.412	48.369	263.583	403.364	651.395	303.564	954.959	1.358.323
Obligaciones con bancos	-	46.307	338.827	1.354.501	1.739.635	266.128	-	266.128	2.005.763
Instrumentos de deuda emitidos	3.107	13.150	1.927	140.121	158.305	1.728.881	984.914	2.713.795	2.872.100
Otras obligaciones financieras	31.362	17.401	1.365	4.228	54.356	45.126	75.015	120.141	174.497
Totales pasivos	**4.224.345**	**2.429.587**	**2.105.335**	**4.405.633**	**13.164.900**	**3.532.384**	**1.383.179**	**4.915.563**	**18.080.463**

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**)Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2009	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12 meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Activo									
Efectivo y depósitos en bancos	2.043.458	-	-	-	2.043.458	-	-	-	2.043.458
Operaciones con liquidación en curso	468.134	-	-	-	468.134	-	-	-	468.134
Instrumentos para negociación	37.151	521	2.541	663.359	703.572	71.262	23.705	94.967	798.539
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	14.020	-	-	14.020	-	-	-	14.020
Contratos de derivados financieros	-	54.140	73.784	166.202	294.126	732.143	367.609	1.099.752	1.393.878
Adeudado por bancos	-	23.370	-	-	23.370	-	-	-	23.370
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	353.799	1.050.056	897.422	2.033.400	4.334.677	4.277.025	4.573.427	8.850.452	13.185.129
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.132	93.861	120.057	342.426	561.476	620.963	647.651	1.268.614	1.830.090
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	**2.907.674**	**1.235.968**	**1.093.804**	**3.205.387**	**8.442.833**	**5.701.393**	**5.612.392**	**11.313.785**	**19.756.618**
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.533.534	-	-	-	3.533.534	-	-	-	3.533.534
Operaciones con liquidación en curso	275.474	-	-	-	275.474	-	-	-	275.474
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	191.118	317.187	606.300	1.114.605	-	-	-	1.114.605
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	1.235	2.338.029	1.750.407	1.945.620	6.035.291	1.029.446	11.535	1.040.981	7.076.272
Contratos de derivados financieros	-	81.601	77.426	216.070	375.097	668.674	305.135	973.809	1.348.906
Obligaciones con bancos	3.726	69.060	350.645	1.417.016	1.840.447	206.343	-	206.343	2.046.790
Instrumentos de deuda emitidos	3.450	18.308	169.012	26.055	216.825	1.608.489	1.099.362	2.707.851	2.924.676
Otras obligaciones financieras	32.443	1.163	604	3.688	37.898	39.522	69.491	109.013	146.911
Totales pasivos	**3.849.862**	**2.699.279**	**2.665.281**	**4.214.749**	**13.429.171**	**3.552.474**	**1.485.523**	**5.037.997**	**18.467.168**

(*) Excluye los montos cuya fecha de vencimiento ya ha transcurrido.
(**) Excluye las cuentas de ahorro a plazo.

NOTA N°18 - OTROS PASIVOS:

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	125.829	79.491
Ingresos percibidos por adelantado	1.632	2.081
Garantías por operaciones threshold	138.215	148.308
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	16.560	14.802
Otros pasivos	31.175	18.714
Totales	**313.411**	**263.396**

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de Marzo de 2010, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 809 (MM$ 830 al 31 de Diciembre de 2009), las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones por contingencia".

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos.

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	182.534	155.956
Cartas de crédito del exterior confirmadas	38.388	35.818
Boletas de garantía	766.605	655.780
Avales y fianzas	159.947	169.931
Subtotales	**1.147.474**	**1.017.485**
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.695.798	4.615.787
Totales	**5.843.272**	**5.633.272**

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2009 MM$
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	305.477	238.490
Cobranzas	186.136	179.547
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	66	66
Títulos emitidos por el propio Banco	6.894.302	7.371.486
Totales	**7.385.981**	**7.789.589**

d) Garantías

Banco Santander Chile tiene una póliza N°2340815 Integral Bancaria de cobertura de Fidelidad funcionaria vigente con la empresa Chilena Consolidada Seguros, por la suma de US $ 5.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus filiales, con vigencia 01/07/09 al 30/06/2010.

NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS, continuación:

Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos

Conforme a lo instruido en la norma de carácter general N°125, la sociedad designó a Banco Santander Chile como banco representante de los beneficiarios de las boletas en garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley N°18.045.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad garantizada de determinados fondos mutuos, lo cual asciende a MM $ 64.346.

Santander S.A. Agente de Valores

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como agente de valores de conformidad a lo dispuesto en los artículos N° 30 y siguientes de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 4.000 con póliza de seguro N° 209106829, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de Diciembre de 2010.

Santander Corredora de Seguros Limitada

i. Pólizas de seguros

De acuerdo a lo establecido en la circular N°1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la sociedad mantiene contratada una póliza de seguros para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas en razón de sus operaciones como intermediaria en la contratación de seguros.

La póliza de garantía para corredores de seguros N° 4245364, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N° 4245365 por un monto equivalente de UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A. Ambas tienen vigencia desde el 16 de Abril de 2009 al 14 de Abril de 2010.

ii. Derechos aduaneros diferidos

Conforme a las normas legales vigentes, la obligación de pagar los derechos aduaneros diferidos al importar los bienes arrendados es traspasada a los arrendatarios, los que se obligan a efectuar dicho pago tanto directamente con la dirección de aduanas correspondiente, como indirectamente en el contrato de arrendamiento que celebran con la sociedad. Por lo tanto, si un arrendatario no efectuare el pago, el Fisco tendría el derecho a pagarse con el producto de la subasta del bien importado, pero dicha subasta puede evitarse pagando la sociedad los derechos correspondientes y cobrándoselo al arrendatario, de acuerdo a lo pactado en el contrato.

e) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el balance estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

NOTA N°20 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA):

De acuerdo con la Ley General de Bancos, el Banco debe mantener una razón mínima de patrimonio efectivo a activos consolidados ponderados por riesgo de 8% neto de provisiones exigidas, y una razón mínima de capital básico a total de activos consolidados de 3%, neto de provisiones exigidas. Sin embargo, con motivo de la fusión del Banco ocurrida en 2002, la SBIF ha determinado que el patrimonio efectivo del Banco fusionado no puede ser inferior al 11% de sus activos ponderados por riesgo. Para estos efectos, el patrimonio efectivo se determina a partir del capital y reservas o capital básico más los bonos subordinados con tope del 50% del capital básico.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en capitulo 12-1 de la RAN de la Superintendencia de Bancos, a partir del mes de enero 2010 se implementó un cambio normativo que implicó la entrada en vigor del capítulo B3 del Compendio de Normas Contables, con cambio en las exposiciones de riesgo de las colocaciones contingentes, pasando desde un 100% de exposición, a un porcentaje indicado en el siguiente cuadro:

Tipo de crédito contingente	**Exposición**
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

Adicionalmente pasan a integrar el rubro "colocaciones contingentes" los productos indicados en las letras e) hasta la h) lo que supuso un aumento de MM$ 4.695.798 por "Líneas de crédito de libre disposición". Este cambio en las exposiciones e ingreso de nuevos productos crediticios, presentó una baja neta de 1,07 puntos sobre el Bis Ratio (*).
Junto con ello se dotaron "provisiones adicionales" por MM$ 64.750 que se muestran como mayor Patrimonio, las que se netean con las utilidades retenidas de ejercicios anteriores por MM$ 54.661 con un incremento de 0,08 puntos en Bis Ratio por efecto neto del correspondiente impuesto diferido.

NOTA N°20 – REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA), continuación:

Los niveles de capital básico y patrimonio efectivo al cierre de cada ejercicio son los siguientes:

	Activos consolidados		Activos ponderados por riesgo	
	Al 31 de Marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 31 de marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.526.810	2.043.458	-	-
Operaciones con liquidación en curso	345.521	468.134	144.937	191.287
Instrumento para negociación	877.884	798.539	4.939	41.918
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	3.679	14.020	3.679	14.020
Contratos de derivados financieros (*)	1.407.282	1.391.886	811.082	837.692
Adeudado por bancos	47.738	23.370	9.548	4.674
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	13.669.507	13.378.379	11.977.072	11.717.337
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.572.839	1.830.090	116.083	154.089
Inversiones en sociedades	7.095	7.417	7.095	7.417
Intangibles	72.290	77.260	72.290	77.260
Activo fijo	179.981	184.122	179.981	184.122
Impuestos corrientes	4.649	4.541	465	454
Impuestos diferidos	103.186	95.229	10.319	9.523
Otros activos	572.698	452.559	387.802	269.313
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	2.983.164	1.160.118	1.788.442	693.009
Totales	**23.374.323**	**21.929.122**	**15.513.734**	**14.202.115**

(*)Los “Contratos de derivados financieros” se presentan a su valor de “Riesgo Equivalente de Créditos”, de acuerdo a lo normado en el Capítulo 12-1 de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras.

			Razón	
	Al 31 de Marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009	Al 31 de Marzo de 2010	Al 31 de Diciembre de 2009
	MM$	MM$	%	%
Capital básico	1.683.103	1.658.316	7,20	7,56
Patrimonio efectivo neto	2.282.455	2.214.092	14,71 (*)	15,59 (*)

(*) Bis Ratio.

NOTA N°21 - INTERÉS NO CONTROLADOR:

Recoge el importe neto del patrimonio neto de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluida la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio.

La participación del interés minoritario en el patrimonio y los resultados de las filiales se resume como sigue:

				Otros resultados integrales			
Al 31 de Marzo de 2010	**Participación de terceros %**	**Patrimonio MM$**	**Resultados MM$**	**Inst. de inv. disponible para la venta MM$**	**Impuesto diferido MM$**	**Total otros resultados integrales MM$**	**Resultados integrales MM$**
Sociedades filiales:							
Santander S.A. Agente de Valores	0,97	466	17	13	(2)	11	28
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	4	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	23.793	952	(73)	12	(61)	891
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02	15	2	-	-	-	2
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24	130	2	-	-	-	2
Subtotales		**24.408**	**973**	**(60)**	**10**	**(50)**	**923**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100	2.015	(365)	-	-	-	(365)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	2.501	(867)	-	-	-	(867)
Multinegocios S.A	100	102	7	-	-	-	7
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100	410	74	-	-	-	74
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	63	11	-	-	-	11
Multiservicios de Negocios Limitada	100	443	68	-	-	-	68
Subtotales		**5.534**	**(1.072)**	**-**	**-**	**-**	**(1.072)**
Totales		**29.942**	**(99)**	**(60)**	**10**	**(50)**	**(149)**

NOTA N°21 – INTERÉS NO CONTROLADOR, continuación:

			Al 31 de Marzo de 2009				
				Otros resultados integrales			
	Participación de terceros %	Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009 MM$	Resultados MM$	Inst. de inv. disponible para la venta MM$	Impuesto diferido MM$	Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades filiales:							
Santander S.A. Agente de Valores	0,97%	437	3	-	-	-	3
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36%	4	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00%	22.612	564	636	(109)	527	1.091
Santander Asset Management S.A. Adm. Gral. de Fondos	0,02%	13	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada	0,24%	127	4	-	-	-	4
Subtotales		**23.193**	**572**	**636**	**(109)**	**527**	**1.099**
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100%	2.380	454	-	-	-	454
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100%	3.368	1.607	-	-	-	1.607
Multinegocios S.A	100%	96	5	-	-	-	5
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100%	336	196	-	-	-	196
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100%	51	9	-	-	-	9
Multiservicios de Negocios Limitada	100%	375	36	-	-	-	36
Subtotales		**6.606**	**2.307**	**-**	**-**	**-**	**2.307**
Totales		**29.799**	**2.879**	**636**	**(109)**	**527**	**3.406**

NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES:

Comprende los intereses devengados en el ejercicio por todos los activos financieros cuyo rendimiento, implícito o explícito, se obtiene de aplicar el método del tipo de interés efectivo, con independencia de que se valoren por su valor razonable, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

a) Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	19	122	-	141	7.303	-	-	7.303
Créditos otorgados a bancos	50	-	-	50	146	-	-	146
Colocaciones comerciales	114.391	6.971	719	122.081	178.976	(63.845)	716	115.847
Colocaciones para vivienda	46.498	10.569	1.013	58.080	46.281	(85.988)	795	(38.912)
Colocaciones para consumo	115.273	104	580	115.957	136.477	(1.547)	659	135.589
Instrumentos de inversión	12.373	1.646	-	14.019	11.066	(19.035)	-	(7.969)
Otros ingresos por intereses y reajustes	513	403	-	916	9.570	5.656	-	15.226
Totales ingresos por intereses y reajustes	**289.117**	**19.815**	**2.312**	**311.244**	**389.819**	**(164.759)**	**2.170**	**227.230**

b) Tal como se señala en la letra i) de la Nota 01, los intereses y reajustes suspendidos son registrados en cuentas de orden (fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado), mientras estos no sean efectivamente percibidos.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2010				2009			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	23.323	3.980	-	27.303	15.634	5.612	-	21.246
Colocaciones de vivienda	5.663	2.941	-	8.605	4.967	3.915	-	8.882
Colocaciones de consumo	35.608	(347)	-	35.261	38.472	(645)	-	37.827
Totales	**64.594**	**6.574**	**-**	**71.169**	**59.073**	**8.882**	**-**	**67.955**

NOTA N°22 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

c) Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el detalle de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2010				2009			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(93)	(47)	-	(140)	(353)	(190)	-	(543)
Contratos de retrocompra	(448)	(197)	-	(645)	(10.925)	320	-	(10.605)
Depósitos y captaciones a plazo	(35.315)	(5.453)	-	(40.768)	(117.857)	64.321	-	(53.536)
Obligaciones con bancos	(7.864)	(3)	-	(7.867)	(9.374)	118	-	(9.256)
Instrumentos de deuda emitidos	(29.855)	(5.640)	-	(35.495)	(28.351)	48.128	-	19.777
Otras obligaciones financieras	(1.182)	(118)	-	(1.300)	(3.135)	859	-	(2.276)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(824)	-	(824)	(3.078)	(1)	-	(3.079)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(74.757)**	**(12.282)**	**-**	**(87.039)**	**(173.073)**	**113.555**	**-**	**(59.518)**

d) Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
Conceptos	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	311.244	227.230
Gastos por intereses y reajustes	(87.039)	(59.518)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	**224.205**	**167.712**
Resultado de coberturas contables (neto)	5.193	19.561
Totales intereses y reajustes netos	**229.398**	**187.273**

NOTA N°23 - COMISIONES:

Comprende el monto de todas las comisiones devengadas y pagadas en el ejercicio, excepto las que formen parte integrante del tipo de interés efectivo de los instrumentos financieros:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros (*)	4.567	8.920
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.829	6.216
Comisiones por servicios de tarjetas	25.802	23.582
Comisiones por administración de cuentas	6.698	7.076
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	13.812	15.365
Comisiones por intermediación y manejo de valores	2.308	1.486
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	9.391	6.144
Remuneraciones por comercialización de seguros	5.106	3.328
Office banking	2.102	1.782
Otras comisiones ganadas	3.544	3.264
Totales	**79.159**	**77.163**

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(11.451)	(11.568)
Comisiones por operación con valores	(402)	(223)
Office banking	(1.874)	(1.409)
Otras comisiones	(3.081)	(2.332)
Totales	**(16.808)**	**(15.532)**

Totales ingresos y gastos por comisiones netos	**62.351**	**61.631**

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

(*) De acuerdo a la Circular 3.452 de la SBIF, de fecha 25 de Noviembre de 2008, modificada por la Circular 3.466 del 04 de Febrero de 2009 de la SBIF, se eliminó el cobro de comisiones por sobregiros no pactados.

NOTA N°24 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS:

Incluye el monto de los ajustes por variación de los instrumentos financieros, excepto los imputables a intereses devengados por aplicación del método del tipo de interés efectivo de correcciones de valor de activos, así como los resultados obtenidos en su compraventa.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	25.826	(45.706)
Instrumentos financieros para negociación	27.553	37.045
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		
Cartera vigente	(18)	(85)
Cartera castigada	(23)	114
Instrumentos disponibles para la venta	(482)	28.594
Otros resultados de operaciones financieras	(764)	(533)
Totales	**52.092**	**19.429**

NOTA N°25 - RESULTADO NETO DE CAMBIO:

Comprende los resultados obtenidos en la compraventa de divisas, las diferencias que surgen al convertir las partidas monetarias en moneda extranjera a la moneda funcional y las procedentes de activos no monetarios en moneda extranjera en el momento de su enajenación.

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	(65.225)	129.628
Derivados de cobertura	41.380	(94.029)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	1.437	(3.161)
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(111)	16.948
Totales	**(22.519)**	**49.386**

NOTA N°26 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO:

El movimiento registrado al 31 de Marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de Marzo de 2010	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(5)	(24.476)	-	-	(907)	(25.388)
- Evaluación grupal	-	(12.100)	(4.724)	(44.105)	-	(60.929)
Totales provisiones y castigos	**(5)**	**(36.576)**	**(4.724)**	**(44.105)**	**(907)**	**(86.317)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	17	4.093	-	-	-	4.110
- Evaluación grupal	-	2.658	118	1.227	44	4.047
Totales provisiones liberadas	**17**	**6.751**	**118**	**1.227**	**44**	**8.157**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**1.905**	**573**	**5.495**	**-**	**7.973**
Cargos netos a resultado	**12**	**(27.920)**	**(4.033)**	**(37.383)**	**(863)**	**(70.187)**

Al 31 de Marzo de 2009	Créditos interbancarios MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes			Créditos contingentes MM$	Total MM$
		Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$		
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	-	(5.102)	-	-	(3)	(5.105)
- Evaluación grupal	-	(21.367)	(4.648)	(82.291)	-	(108.306)
Totales provisiones y castigos	**-**	**(26.469)**	**(4.648)**	**(82.291)**	**(3)**	**(113.411)**
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	16	2.829	-	-	614	3.459
- Evaluación grupal	-	468	274	9.311	69	10.122
Totales provisiones liberadas	**16**	**3.297**	**274**	**9.311**	**683**	**13.581**
Recuperación de créditos castigados	**-**	**2.480**	**1.174**	**5.242**	**-**	**8.896**
Cargos netos a resultado	**16**	**(20.692)**	**(3.200)**	**(67.738)**	**680**	**(90.934)**

NOTA N°27 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	33.199	33.099
Bonos o gratificaciones	15.617	16.138
Beneficios basados en instrumentos de capital	526	237
Indemnización por años de servicio	1.787	1.204
Planes de pensiones	344	-
Gastos de capacitación	128	68
Sala cuna y jardín infantil	257	166
Fondos de salud	557	426
Fondo bienestar	112	108
Otros gastos de personal	3.072	2.948
Totales	**55.589**	**54.394**

NOTA N°28 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 31 de Marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.629	2.497
Arriendos de oficina	4.113	4.247
Arriendo de equipos	46	57
Primas de seguro	291	296
Materiales de oficina	1.498	1.808
Gastos de informática y comunicaciones	5.306	5.205
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.303	1.756
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	2.518	2.670
Gastos de representación y desplazamiento del personal	901	986
Gastos judiciales y notariales	1.254	1.041
Honorarios por informes técnicos	1.218	1.164
Honorarios por servicios profesionales	137	167
Otros gastos generales de administración	377	790
Servicios subcontratados		
Servicios subcontratados	7.124	5.387
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	175	162
Otros gastos del directorio	-	-
Gastos Marketing		
Publicidad y propaganda	4.012	2.937
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	509	460
Patentes	251	436
Otros impuestos	38	32
Aporte a la SBIF	1.353	1.350
Totales	**36.053**	**33.448**

NOTA N°29 - DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES:

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante Marzo de 2010 y Marzo de 2009, se detallan a continuación:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(5.391)	(4.941)
Amortizaciones de intangibles	(6.950)	(5.505)
Totales	**(12.341)**	**(10.446)**

b) La conciliación entre los valores libros al 31 de Diciembre de 2009, al 01 de Enero de 2009 y 2010 y los saldos al 31 de Marzo de 2010, es el siguiente:

	Depreciación, amortización acumulada		
	2009		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2009	**(21.414)**	**(26.169)**	**(47.583)**
Cargos por depreciación y amortización del ejercicio	(21.691)	(24.932)	(46.623)
Bajas y ventas del ejercicio	126	-	126
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**(42.979)**	**(51.101)**	**(94.080)**

	Depreciación, amortización acumulada		
	2010		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	**(42.979)**	**(51.101)**	**(94.080)**
Cargos por depreciación y amortización del ejercicio	(5.391)	(6.950)	(12.341)
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**(48.370)**	**(58.051)**	**(106.421)**

NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES:

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

		Al 31 de Marzo de	
		2010	2009
		MM$	MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago			
Resultado venta de bienes recibidos en pago		264	253
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago		600	850
	Subtotales	**864**	**1.103**
Resultados por venta en participación en sociedades			
Utilidad en venta en participación en otras sociedades		-	482
	Subtotales	**-**	**482**
Otros ingresos			
Arriendos		106	256
Resultado por venta de activo fijo		148	115
Recupero provisiones por contingencias		4.372	528
Otros		575	14
	Subtotales	**5.201**	**913**
Totales		**6.065**	**2.498**

NOTA N°30 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación:

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

		Al 31 de Marzo de	
		2010	2009
		MM$	MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago			
Castigos de bienes recibidos en pago		1.147	969
Provisiones por bienes recibidos en pago		1.417	330
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago		718	494
	Subtotales	**3.282**	**1.793**
Gastos de tarjetas de crédito			
Gastos de tarjetas de crédito		911	987
Membresías tarjetas de crédito		733	648
	Subtotales	**1.644**	**1.635**
Servicios a clientes		**2.351**	**2.272**
Otros gastos			
Castigos operativos		349	628
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos		1.317	1.141
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior		397	482
Gastos de créditos hipotecarios		293	151
Gastos por operaciones de comercio exterior		65	37
Resultados por operaciones de leasing		40	566
Provisiones por contingencias		1.795	26.427
Otros		1.023	399
	Subtotales	**5.279**	**29.831**
Totales		**12.556**	**35.531**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS:

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Adicionalmente, el Banco ha considerado como parte relacionada a las diferentes sociedades que forman parte del Grupo Santander a nivel mundial, en el entendido, que todas ellas poseen una matriz común, esto es, Banco Santander S.A. (radicado en España).

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Banco con las partes relacionadas a éste, para su mejor comprensión, hemos dividido la información en cuatro categorías:

Sociedades del Grupo Santander
Esta categoría incluye a todas las sociedades pertenecientes al Grupo Santander a nivel mundial, y por tanto, incluye también aquellas sociedades donde el Banco ejerce algún grado de control (entidades dependientes y propósito especial).

Empresas asociadas
Esta categoría se incluyen a aquellas entidades donde el Banco, de acuerdo a lo señalado en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros, ejerce algún grado de influencia significativa sobre estas y que, en general, corresponden a las denominadas “sociedades de apoyo al giro”.

Personal clave
Esta categoría incluye a los miembros del Directorio del Banco y además los gerentes de Banco Santander Chile y sus afiliadas, junto a sus familiares cercanos.

Otros
En esta categoría se incluyen a aquellas partes relacionadas no incluidas en los grupos anteriormente descritos y que, en general, corresponden a aquellas entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

a) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar además de los créditos contingentes, correspondientes a entidades relacionadas:

	Al 31 de Marzo de 2010				Al 31 de Diciembre de 2009			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Créditos y cuentas por cobrar								
Colocaciones comerciales	37.662	682	1.782	82.280	11.331	914	2.840	108.372
Colocaciones para vivienda	-	-	10.803	-	-	-	12.754	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.575	-	-	-	1.744	-
Créditos y cuentas por cobrar	**37.662**	**682**	**14.160**	**82.280**	**11.331**	**914**	**17.338**	**108.372**
Provisión sobre colocaciones	(261)	(1)	(27)	(40)	(13)	(1)	(11)	(298)
Colocaciones netas	**37.401**	**681**	**14.133**	**82.240**	**11.318**	**913**	**17.327**	**108.074**
Garantías	6.032	-	13.419	1.454	4.552	-	45.550	596
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	15.900	-
Cartas de crédito	2.811	-	-	-	1.868	-	-	-
Boletas de garantía	24.791	-	-	986	134.644	-	-	259
Créditos contingentes	**27.602**	**-**	**-**	**986**	**136.512**	**-**	**-**	**259**
Provisiones sobre créditos contingentes	(2)	-	-	(2)	(21)	-	15.900	-
Colocaciones contingentes netas	**27.600**	**-**	**-**	**984**	**136.491**	**-**	**15.900**	**259**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009 ha sido el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2010				Al 31 de Diciembre 2009			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas Asociadas MM$	Personal Clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas Asociadas MM$	Personal Clave MM$	Otros MM$
Saldo al 01 de Enero	147.843	914	17.338	108.631	107.815	51	14.845	110.099
Nuevos préstamos	2.371	4	701	1.752	176.516	2.268	8.279	30.220
Pagos	(113.243)	(237)	(1.763)	(939)	(136.488)	(1.405)	(5.785)	(31.688)
Totales	**36.971**	**681**	**16.276**	**109.444**	**147.843**	**914**	**17.339**	**108.631**

b) Activos y pasivos con partes relacionadas:

	Al 31 de marzo de 2010				Al 31 de Diciembre de 2009			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Activos								
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	385.753	-	-	-	405.411	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	154.319	-	-	-	117.060	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	37.486	3.023	1.419	4.956	1.503	6.238	502	925
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	961.128	-	1.164	27.905	411.295	-	1.126	21.652
Contratos de derivados financieros	253.778	-	-	-	245.574	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	8.858	-	-	-	89.258	-	-	-
Otras obligaciones financieras	40.583	-	-	-	55.156	-	-	-
Otros pasivos	713	-	-	-	310	-	-	-

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas:

	Al 31 de Marzo de 2010				Al 31 de Marzo de 2009			
	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros	Sociedades del Grupo	Empresas asociadas	Personal clave	Otros
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(2.538)	12	174	509	(8.217)	13	(149)	(999)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	13.189	18	29	67	8.290	1	25	39
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio(*)	(22.450)	-	3	(1.920)	93.852	-	-	(1.895)
Otros ingresos y gastos de operación	(1.208)	-	-	-	(1.128)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	6.097	-	-	-	6.968	-
Gastos de administración y otros	(5.201)	(4.277)	-	-	(3.939)	(5.678)	-	-
Totales	**(18.208)**	**(4.247)**	**6.303**	**(1.344)**	**88.858**	**(5.664)**	**6.844**	**(2.855)**

(*) Corresponde a contratos de derivados que cubren posiciones del Grupo en Chile.

d) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección, dentro de los cuales se considera el Directorio y todos los ejecutivos con cargo de Gerente, que se presentan en el rubro “Remuneraciones y gastos de personal” y/o “Gastos de administración” del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de Marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	3.516	3.208
Remuneraciones del Directorio	175	162
Bonos o gratificaciones	2.285	2.604
Compensaciones en acciones	516	-
Gastos de capacitación	-	-
Indemnizaciones por años de servicios	-	-
Fondos de salud	58	67
Otros gastos de personal	80	56
Plan de pensiones	338	-
Totales	**6.968**	**6.097**

NOTA N°31 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

e) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	31 de Marzo de 2010	31 de Diciembre de 2009
Directores	13	13
Gerentes de división	12	13
Gerentes de área	81	83
Gerentes	57	58
Totales personal clave	**163**	**167**

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("valor razonable estimado").

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Contratos de derivados financieros

El valor razonable estimado de los contratos de forwards de divisas se calculó utilizando los precios cotizados en el mercado de instrumentos financieros de características similares.

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

El valor razonable de los swaps de tipos de interés representa el importe estimado que el Banco espera recibir o pagar para rescindir los contratos o acuerdos, teniendo en cuenta las estructuras de plazos de la curva de tipo de interés, volatilidad del subyacente y el riesgo de crédito de las contrapartes.

Si no existen precios cotizados en el mercado (directos o indirectos) para algún instrumento derivado, las respectivas estimaciones de valor razonable se han calculado utilizando modelos y técnicas de valuación tales como Black-Scholes, Hull y simulaciones de Monte Carlo y considerando las entradas/insumos relevantes tales como volatilidad de opciones, correlaciones observables entre subyacentes, riesgo de crédito de las contrapartes, la volatilidad implícita del precio, velocidad con que la volatilidad revierte a su valor medio, relación lineal (correlación) entre el valor de una variable de mercado y su volatilidad, entre otras.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.
Actualmente el Banco ha determinado ciertos instrumentos financieros como de nivel 3, debido a que el cálculo realizado a valor de mercado se basa en información de modelamientos internos, los cuales no son observables en el mercado.

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de intrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
CCS (METRO)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por MUREX (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
CCS, IRS, CMS en TAB	Varios	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Marzo de 2010 y al 31 de Diciembre de 2009:

31 de Marzo de 2010	Medidas de valor razonable			
	2010	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	877.884	877.884	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.572.839	1.572.839	-	-
Derivados	1.465.832	-	1.353.215	112.617
Totales	**3.916.555**	**2.450.723**	**1.353.215**	**112.617**
Pasivos				
Derivados	1.358.323	-	1.245.706	112.617
Totales	**1.358.323**	**-**	**1.245.706**	**112.617**

31 de Diciembre de 2009	Medidas de valor razonable			
	2009	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	798.539	798.539	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.830.090	1.830.090	-	-
Derivados	1.393.878	-	1.181.202	208.676
Totales	**4.022.507**	**2.628.629**	**1.181.202**	**208.676**
Pasivos				
Derivados	1.348.906	-	880.060	468.846
Totales	**1.348.906**	**-**	**880.060**	**468.846**

NOTA N°32 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

La siguiente tabla presenta la actividad del Banco para activos y pasivos medidos a valor justo en base recurrente usando entradas significativas sin observar (nivel 3) al 31 de Marzo de 2010 y 2009:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 31 de Diciembre de 2008	**81.304**	**(51.401)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	54.644	12.792
Incluidas en resultados integrales	-	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de Marzo de 2009	**135.948**	**(38.609)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2008 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de Diciembre de 2008	**54.644**	**12.792**

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 31 de Diciembre de 2009	**212.218**	**(468.848)**
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	20.570	(13.421)
Incluidas en resultados integrales		
Compras, emisiones y colocaciones (netas)		
Al 31 de Marzo de 2010	**232.788**	**(482.269)**
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2009 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de Diciembre de 2009	**20.570**	**(13.421)**

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para Marzo 2010 y 2009 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El efecto potencial al 31 de Marzo de 2010 y 2009 sobre la valoración de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (nivel 3) que se derivaría de un cambio en las principales hipótesis en el caso de utilizar otras hipótesis razonablemente posibles menos favorables o más favorables que las empleadas, no es considerado significativo para el Banco.

NOTA N°33 - HECHOS POSTERIORES:

a) Emisión de Bono Senior Flotante :

Con Fecha 15 de Abril del 2010 El Banco Santander emitió un bono senior por US$500 millones, el cual corresponde al siguiente detalle.

Instrumento		Monto	Plazo	Issue Price	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono Senior	US$	500 MM (*)	2 años	100%	15/ 04/ 2010	12/ 04/ 2012
Total	**US$**	**500 MM**				

(*) Bono senior por US$500 millones, a una tasa flotante con vencimiento al 12 de Abril del 2012 , el bono fue concretado en una colocación privada a compradores institucionales calificados de conformidad con la Regla 144A de la Securities Act de 1933, modificada (la "Securities Act").Esta emisión obtuvo una clasificación de Aa3 (stable) /A + (stable) y es el primero de este tipo de mercados emergentes cursado desde el inicio de la crisis financiera.

b) El Banco vendió parte de su cartera de colocaciones que se encontraba castigada. La cesión de derechos se realizó el 21 de Abril de 2010 por un total de MM$ 1.909, monto que fue ingresado en su totalidad a ingresos por venta de cartera castigada.

Por los pagos recibidos en el Banco hasta la fecha en la cual dicha cartera se desactiva (primer día hábil de Mayo 2010), se efectuó una provisión de MM$ 225 de acuerdo a las estimaciones de recuperación esperada de ella.

c) Entre el 01 de Abril de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (26 de Abril de 2010**)** , no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

www.santander.cl

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

al 31 de Marzo de 2010

CONTENIDO:

Estado de Situación Financiera Consolidado
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados de Flujos de Efectivo Consolidado

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

Páginas

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados de Resultados Consolidados 4
Estados de Resultados Integrales Consolidados 5
Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidado 6
Estados de Flujos de Efectivo Consolidados 7

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Antecedentes de la Institución 8
2. Base de Preparación 8
3. Nota de Cambios Contables 9
4. Segmentos de Negocios 10
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo 12
6. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores 13
7. Adeudados por Banco 14
8. Instrumentos de Inversión 15
9. Contingencias y Compromisos 16
10. Distribución de dividendos 18
11. Intereses y Reajustes 19
12. Resultados de Operaciones Financieras 20
13. Resultado Neto de Cambio 21
14. Provisiones por Riesgo de Crédito 22
15. Operaciones con Partes Relacionadas 23
16. Hechos Posteriores 26

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2010 MM$	31 de diciembre de 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	48.766	64.852
Operaciones con liquidación en curso	5	194.847	116.161
Instrumentos para negociación		465.481	396.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	4.105	20.807
Contratos de derivados financieros		71.708	66.280
Adeudado por bancos	7	86.341	312.431
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		1.893.464	1.845.419
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	260.484	484.353
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		850	680
Intangibles		17.370	16.124
Activo Fijo		22.247	22.491
Impuestos corrientes		1.089	3.021
Impuestos diferidos		33.418	36.185
Otros activos		80.451	67.525
TOTAL ACTIVOS		**3.180.621**	**3.452.372**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		256.102	255.777
Operaciones con liquidación en curso	5	143.341	74.738
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	6	224.211	401.975
Depósitos y otras captaciones a plazo		1.517.415	1.651.418
Contratos de derivados financieros		90.265	80.165
Obligaciones con bancos		104.055	132.120
Instrumentos de deuda emitidos		511.081	515.822
Otras obligaciones financieras		58.914	51.371
Impuestos corrientes		4.114	7.233
Impuestos diferidos		34.561	34.126
Provisiones		7.919	10.911
Otros pasivos		38.929	38.862
TOTAL PASIVOS		**2.990.907**	**3.254.518**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		138.207	138.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		(1.227)	(3.349)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		23.257	24.579
Utilidad del ejercicio		10.266	23.040
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(3.080)	(6.912)
		189.647	197.789
Interés no controlador		67	65
TOTAL PATRIMONIO		**189.714**	**197.854**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**3.180.621**	**3.452.372**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2010 MM$	31 de marzo de 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	10	29.839	23.364
Gastos por intereses y reajustes	10	(15.590)	(9.574)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**14.249**	**13.790**
Ingresos por comisiones		7.146	6.304
Gastos por comisiones		(1.016)	(760)
Ingreso neto por comisiones		**6.130**	**5.544**
Utilidad neta de operaciones financieras	11	16.872	593
Utilidad (pérdida) de cambio neta	12	(3.066)	4.581
Otros ingresos operacionales		1.247	1.492
Total ingresos operacionales		**35.432**	**26.000**
Provisiones por riesgo de crédito	13	(9.371)	(4.290)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**26.061**	**21.710**
Remuneraciones y gastos del personal		(5.157)	(5.263)
Gastos de administración		(6.915)	(6.482)
Depreciaciones y amortizaciones		(659)	(521)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(1.131)	(2.296)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(13.862)**	**(14.562)**
RESULTADO OPERACIONAL		**12.199**	**7.148**
Resultado por inversiones en sociedades		-	29
Resultado antes de impuesto a la renta		**12.199**	**7.177**
Impuesto a la renta		(1.932)	(1.065)
Resultado de operaciones continuas		**10.267**	**6.112**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**10.267**	**6.112**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		10.266	6.111
Interés no controlador		1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	**$**
Utilidad básica		**68**	**60**
Utilidad diluída		**68**	**60**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	31 de marzo de 2010 MM$	31 de marzo de 2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**10.267**	**6.112**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	6.213	6.430
Valoración coberturas contables	(3.657)	(5.311)
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	2.556	1.119
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(434)	(190)
Total de otros resultados integrales	2.122	929
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**12.389**	**7.041**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	12.388	7.040
Interés no controlador	1	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**
Utilidad básica	**82**	**70**
Utilidad diluída	**82**	**70**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
AL 31 DE MARZO DE 2010

	Atribuible a Propietarios								
				Utilidades retenidas					
	Capital Pagado	Reservas	Cuentas de Valorización	Ejercicios anteriores	Resultado ejercicio	Provisión dividendos mínimos	Total	Interés no controlador	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de diciembre de 2008	**138.196**	**22.224**	**(12.255)**	**8.461**	**24.346**	**(7.304)**	**173.668**	**66**	**173.734**
Reclasificación utilidad ejercicio 2008	-	-	-	24.346	(24.346)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(7.716)	-	-	(7.716)	-	(7.716)
Provisión dividendos mínimos 2008	-	-	-	-	-	7.304	7.304	-	7.304
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	(1.209)	-	-	(1.209)	(1)	(1.210)
Aumento de capital	11	-	-	-	-	-	11	-	11
Inversiones disponibles para la venta	-	-	5.337	-	-	-	5.337	-	5.337
Coberturas contables	-	-	(4.408)	-	-	-	(4.408)	-	(4.408)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	6.111	-	6.111	1	6.112
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.833)	(1.833)	-	(1.833)
Saldos al 31 de marzo de 2009	**138.207**	**22.224**	**(11.326)**	**23.882**	**6.111**	**(1.833)**	**177.265**	**66**	**177.331**
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	697	-	-	697	-	697
Inversiones disponibles para la venta	-	-	4.513	-	-	-	4.513	-	4.513
Coberturas contables	-	-	3.464	-	-	-	3.464	-	3.464
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	16.929	-	16.929	(1)	16.928
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.079)	(5.079)	-	(5.079)
Saldos al 31 de diciembre de 2009	**138.207**	**22.224**	**(3.349)**	**24.579**	**23.040**	**(6.912)**	**197.789**	**65**	**197.854**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	23.040	(23.040)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(23.040)	-	-	(23.040)	-	(23.040)
Provisión dividendos mínimos 2009	-	-	-	-	-	6.912	6.912	-	6.912
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	(1.322)	-	-	(1.322)	1	(1.321)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	5.157	-	-	-	5.157	-	5.157
Coberturas contables	-	-	(3.035)	-	-	-	(3.035)	-	(3.035)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	10.266	-	10.266	1	10.267
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.080)	(3.080)	-	(3.080)
Saldos al 31 de marzo de 2010	**138.207**	**22.224**	**(1.227)**	**23.257**	**10.266**	**(3.080)**	**189.647**	**67**	**189.714**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2010 MM$	31 de marzo de 2009 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**12.199**	**7.177**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito		9.371	4.290
Depreciación y amortización		659	521
Otras provisiones		1.046	2.219
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		3.202	413
Valorización Inversiones Libro de Negociación		(5.877)	(2.731)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		498	10.876
Utilidad por inversión en sociedades		-	(29)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		(47)	(76)
Ingresos neto por comisiones		(6.130)	(5.544)
Ingresos neto por intereses y reajustes		(14.249)	(13.790)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		2.557	(5.524)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		226.061	14.364
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(53.309)	87.161
(Aumento) disminución de inversiones		167.949	(4.522)
(Aumento) disminución de activos en leasing		4.512	10.087
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		113	96
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		264	(16.716)
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		(177.763)	14.021
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(129.030)	(44.720)
Variación neta de letras de crédito		(4.006)	(3.794)
Variación neta de bonos corrientes		(76)	612
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(29.737)	(2.156)
Intereses y reajustes recibidos		29.429	53.607
Intereses y reajustes pagados		(19.825)	(44.772)
Comisiones recibidas		7.146	6.304
Comisiones pagadas		(1.016)	(760)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**23.940**	**66.614**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(667)	(298)
Adquisición de intangibles		(973)	(1.055)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(1.640)**	**(1.353)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(3.879)	14.043
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(24.144)	(41.329)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		6.681	(815)
Variación neta de bonos subordinados		(623)	220
Dividendos pagados		(23.040)	(7.716)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(45.005)**	**(35.597)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(22.704)**	**29.664**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		127.082	169.812
EFECTO INTERES NO CONTROLADOR		(1)	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**5**	**104.377**	**199.475**

BANCO security

BANCO SECURITY Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERINOS CONSOLIDADOS

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Banco Security es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante SBIF), cuya casa matriz está ubicada en Apoquindo 3.150 comuna de Las Condes Santiago. Los estados financieros condensados al 31 de marzo de 2010 incluyen a Banco Security, sus filiales Valores Security S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y de tesorería. Finalmente a través de sus filiales ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y ahorro previsional voluntario.

2. BASES DE PREPARACIÓN

El siguiente Estado Financiero Consolidado Interino, correspondiente al trimestre finalizado el 31 de marzo de 2010, se ha preparado sobre la base que establece la SBIF en capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, donde se establece que los Estados Financieros de: Situación Financiera, Resultados, Resultados Integrales, Cambios en el Patrimonio y Flujos de Efectivo, serán preparados de acuerdo al formato de estados financieros anuales. Las notas presentadas se han seleccionado según los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34, en cuanto a revelar notas con la finalidad de actualizar la información de los últimos estados financieros anuales emitidos, respecto a actividades, hechos y transacciones significativas.

Para la elaboración de los presentes estados financieros se han seguido las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellos preparados en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009, a excepción de la nueva aplicación sobre constitución de provisiones por riesgo de crédito de colocaciones contingentes, relacionadas con su exposición al riesgo de crédito y las líneas de crédito de libre disposición.

3. NOTA DE CAMBIOS CONTABLES

La SBIF en Circular N° 3.489 del 29 de diciembre de 2009, estableció las fechas de aplicación de las nuevas normas de provisiones del Capitulo B1 y B3 del Compendio de Normas Contables, definiendo que:

a) Durante el primer semestre de 2010 las cifras correspondientes a las provisiones sobre créditos contingentes que se mostrarán en los estados financieros, corresponderán a las que se obtienen manteniendo los mismos criterios vigentes al 31 de diciembre de 2009.

A partir del mes de enero de 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado según lo indicado anteriormente y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3 (que incluye la modificación en la exposición de riesgo de crédito de estas operaciones y la incorporación como crédito contingente, entre otros compromisos, a las líneas de crédito de libre disposición y los créditos para estudios superiores Ley N° 20.027), cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos. En el caso de los deudores evaluados individualmente y en concordancia con lo indicado en la letra b), las provisiones considerando lo dispuesto en el Capítulo B-3 se calcularán de acuerdo con las reglas sobre clasificaciones que aún se mantienen vigentes.

El reconocimiento inicial de las mayores provisiones sobre créditos contingentes se registró en el mes de enero de 2010 como provisión adicional contra patrimonio (utilidades retenidas) por un total de MM$1.318. Los incrementos que se produzcan durante el primer semestre de 2010, lo que a marzo asciende a MM$31, se seguirán registrando como provisión adicional. A julio de 2010 el ajuste a patrimonio será reversado por las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas por los créditos contingentes que se mantienen en la apertura del ejercicio.

Tanto los ajustes contra resultados por las provisiones sobre activos como el ajuste contra patrimonio, tanto provisional como definitivo, de las provisiones sobre créditos contingentes y sus resultados, no serán considerados para la información comparativa de períodos o ejercicios anteriores.

b) A partir del mes de julio de 2010 se reconocerá el primer ajuste por las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

4. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

La alta administración del Banco gestiona sus decisiones a través de los siguientes segmentos o áreas de negocios, cuyas definiciones se especifican a continuación:

Banca Empresas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de empresas medianas y grandes, con ventas superiores a $1.500 millones, los principales productos y servicios ofrecidos de este segmento son créditos comerciales en moneda local, moneda extranjera, operaciones de leasing y comercio exterior, además de cuentas corrientes e inversiones.

Banca Personas: cartera de clientes pertenecientes al segmento objetivo de personas de altos ingresos (estrato socio-económico ABC1). Los principales productos y servicios ofrecidos para este segmento son cuentas corrientes, líneas de crédito, créditos de consumo e hipotecarios, además de inversiones, entre otros.

Negocio Financiero: corresponde al negocio de distribución de divisas y productos financieros a clientes, intermediación de instrumentos financieros, administración de posiciones propias, y gestión del balance, los calces y la liquidez del Banco. Los principales productos y servicios que se ofrecen a clientes son compras y ventas de divisas, seguros de cambios e inflación y otros productos derivados.

Negocio Inversiones: corresponde al negocio de administración de fondos, intermediación de acciones y administración de posiciones propias, desarrollado a través de las empresas filiales del Banco, que son Administradora General de Fondos Security S.A. y Valores Security S.A. Corredora de Bolsa.

Otros: Corresponde a ingresos y costos no recurrentes y otros que no es posible asignar a alguno de los segmentos antes descritos.

A continuación se detalla en forma resumida la asignación de los activos y pasivos al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 y resultado al 31 de marzo de 2010 y 2009, de acuerdo a los distintos segmentos.

BANCO security

a) Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Activos												
Colocaciones brutas	1.411.123	1.367.195	518.614	506.679	82.061	309.328	-	-	6.529	5.883	2.018.327	2.189.085
Provisiones colocaciones	(35.731)	(28.741)	(2.791)	(2.494)	-	-	-	-	-	-	(38.522)	(31.235)
Colocaciones netas	1.375.392	1.338.454	515.823	504.185	82.061	309.328	-	-	6.529	5.883	1.979.805	2.157.850
Operaciones financieras	-	-	-	-	672.606	818.393	57.464	82.810	-	-	730.070	901.203
Derivados	-	-	-	-	65.687	61.967	6.021	4.313	-	-	71.708	66.280
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-	399.038	327.039	399.038	327.039
Total activos	**1.375.392**	**1.338.454**	**515.823**	**504.185**	**820.354**	**1.189.688**	**63.485**	**87.123**	**405.567**	**332.922**	**3.180.621**	**3.452.372**
Pasivos												
Pasivos	1.250.371	1.210.697	480.364	467.867	711.837	1.085.305	53.024	78.064	405.113	332.485	2.900.709	3.174.418
Derivados	-	-	-	-	82.813	75.274	7.452	4.891	-	-	90.265	80.165
Patrimonio	125.021	127.757	35.459	36.318	25.704	29.109	3.009	4.168	454	437	189.647	197.789
Total pasivos	**1.375.392**	**1.338.454**	**515.823**	**504.185**	**820.354**	**1.189.688**	**63.485**	**87.123**	**405.567**	**332.922**	**3.180.621**	**3.452.372**

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Margen Operacional Directo												
Margen financiero	9.385	11.506	4.330	4.312	2.476	162	(237)	(340)	(1.705)	(1.850)	14.249	13.790
Comisiones netas	1.764	1.564	1.617	1.986	(75)	(74)	2.117	1.473	707	595	6.130	5.544
Cambios y otros	669	819	(84)	(235)	7.401	3.044	1.988	1.567	5.079	1.499	15.053	6.694
Riesgo de crédito	(7.505)	(7.016)	(2.178)	(1.385)	-	-	-	-	312	4.083	(9.371)	(4.318)
Total margen operacional neto	4.313	6.873	3.685	4.678	9.802	3.132	3.868	2.700	4.393	4.327	26.061	21.710
Gastos Operacionales												
Gastos directos	(1.712)	(1.540)	(2.304)	(2.090)	(491)	(344)	(1.532)	(1.336)	-	-	(6.039)	(5.310)
Gastos indirectos	(1.328)	(1.500)	(1.603)	(1.645)	(358)	(19)	-	-	(2.650)	(2.572)	(5.939)	(5.736)
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	(676)	(784)	(1.209)	(2.704)	(1.885)	(3.488)
Total gastos indirectos y de apoyo	(3.040)	(3.040)	(3.907)	(3.735)	(849)	(363)	(2.208)	(2.120)	(3.859)	(5.276)	(13.863)	(14.534)
Total margen de contribución	1.273	3.833	(222)	943	8.953	2.769	1.660	580	534	(949)	12.198	7.176
Impuestos											(1.932)	(1.065)
Resultado neto											**10.266**	**6.111**

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	11.996	11.126
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.360	20.169
Depósitos en bancos nacionales	2.001	740
Depósitos en el exterior	21.409	32.817
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	48.766	64.852
Operaciones con liquidación en curso netas	51.506	41.423
Contratos de retrocompra	4.105	20.807
Total de efectivo y equivalente de efectivo	**104.377**	**127.082**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	18.911	20.350
Fondos por recibir	175.936	95.811
Subtotal - activos	194.847	116.161
Pasivos		
Fondos por entregar	(143.341)	(74.738)
Subtotal - pasivos	(143.341)	(74.738)
Operaciones con liquidación en curso netas	**51.506**	**41.423**

6. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Activos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 los derechos por compromisos de venta, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	4.105	19.917		890	-	-	4.105	20.807
Total	4.105	19.917	-	890	-	-	4.105	20.807

b) Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 las obligaciones por compromisos de compra, clasificados por tipo de deudor y vencimiento del pacto, son los siguientes:

	Desde 1 día y menos de 3 meses		Más de tres meses y menos de un año		Más de un año		Total	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	1.162	40.440	-	175.550	-	-	1.162	215.990
Otros bancos	-	8.293	154.703	-	-	-	154.703	8.293
Otras entidades	68.346	177.692	-	-	-	-	68.346	177.692
Total	69.508	226.425	154.703	175.550	-	-	224.211	401.975

7. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, presenta un comportamiento normal (cartera normal) y la evaluación del riesgo del crédito se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Bancos del país:		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	80.000	306.000
Préstamos interbancarios	56	1.174
Provisiones para créditos con bancos del país	-	(2)
Subtotal	80.056	307.172
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	4.475	5.115
Otras acreencias con bancos del exterior	1.826	158
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(16)	(14)
Subtotal	6.285	5.259
Total	86.341	312.431

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudados por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	MM$
Saldo al 1° enero 2009	(24)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 13)	-
Provisiones liberadas (Nota 13)	4
Saldo al 31 de marzo de 2009	(20)
Saldo al 1° abril 2009	(20)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(46)
Provisiones liberadas	50
Saldo al 31 de diciembre de 2009	(16)
Saldo al 1° enero 2010	(16)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 13)	(2)
Provisiones liberadas (Nota 13)	2
Saldo al 31 de marzo de 2010	(16)

8. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluídos bajo el concepto de inversiones:

Inversiones disponibles para la venta

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Banco Central de Chile	9.999	-	13.972	137.851	-	12.227	-	-	23.971	150.078
Tesoreria General de la República	-	-	31.638	-	-	22.475	-	7.830	31.638	30.305
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	9.999	-	45.610	137.851	-	34.702	-	7.830	55.609	180.383
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del pais	125.236	203.163	-	14.036	-	-	-	-	125.236	217.199
Letras hipotecarias en bancos del pais	8.313	1	21.710	566	-	1.625	-	28.217	30.023	30.409
Bonos de empresas del pais	25.913	3.063	-	512	-	1.119	-	12.445	25.913	17.139
Otros instrumentos emitidos en el pais	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos del exterior	1.170	1.110	1.258	995	8.897	14.985	12.378	22.133	23.703	39.223
Subtotal	160.632	207.337	22.968	16.109	8.897	17.729	12.378	62.795	204.875	303.970
Total inversiones disponibles para la venta	**170.631**	**207.337**	**68.578**	**153.960**	**8.897**	**52.431**	**12.378**	**70.625**	**260.484**	**484.353**

Las operaciones de ventas con pacto de recompra a clientes y el Banco Central, de la cartera de instrumentos de inversión disponible para la venta al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, ascienden a MM$130.976 y MM$217.245, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada neta de impuesto diferido de MM$2.752 y MM$2.405, respectivamente, como ajuste de valoración en el patrimonio.

A juicio de la administración, los instrumentos de inversión disponibles para la venta al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 no presentan evidencia de deterioro de su valor.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

9. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros interinos consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se estima que el Banco y sus filiales puedan incurrir en pérdidas significativas no contempladas en los presentes estados financieros. Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus Filiales no mantienen provisiones por este concepto, en concordancia con la política de provisiones para contingencias aprobadas por el directorio.

Contingencias por demandas en tribunales significativas

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, no existen demandas en tribunales significativas que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros interinos consolidados.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituídas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Avales y fianzas	19.971	17.571
Cartas de crédito documentarias	26.895	16.486
Boletas de garantía	105.796	108.958
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	257.684	260.506
Provisiones	(1.975)	(767)
Total	**408.371**	**402.754**

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2010 MM$	Al 31 de diciembre de 2009 MM$
Instrumentos en custodia	439.055	416.366
Documentos en cobranza	10.094	2.584
Valores y letras en garantía	1.579.921	1.514.318
Contratos de leasing suscritos	61.237	80.740
Total	**2.090.307**	**2.014.008**

d) Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene activos en garantía.

La filial Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (ley de mercado de valores), ha constituído una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de U.F. 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2010, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

Además, en atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1° de febrero de 1998, con un seguro integral, la sociedad ha contratado con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., un seguro Integral Bancario, por un monto de U.F. 300.000, con vencimiento el 30 de junio de 2010, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de marzo de 2010 y 2009, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$18.936 y MM$4.283, respectivamente.

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley 18.045, la Administradora General de Fondos tiene constituída una póliza de seguros por las corredoras de bolsa y un seguro integral bancario de acuerdo a lo requerido por la de Bolsa de Comercio por U.F. 358.000 a marzo de 2010 y U.F. 326.685 a marzo de 2009.

10. DISTRIBUCIÓN DE DIVIDENDOS

Al 31 de marzo de 2010 y 31 diciembre de 2009 el Banco constituyó una provisión para el pago de dividendos mínimos contemplado por la Ley N° 18.046 de Sociedades Anónimas y de acuerdo a lo estipulado en el capitulo B4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, ascendente a MM$3.080 y MM$6.912, respectivamente.

En Junta Ordinaria de Accionistas N°28 efectuada el 11 de marzo de 2010, se acordó destinar la totalidad de las utilidades del ejercicio 2009 ascendente a la suma de MM$23.040 al pago de un dividendo de $151,76 por acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas N°27 efectuada el 10 de marzo de 2009, se acordó destinar MM$7.720 al pago de dividendo de $50,85 por acción con cargo a los resultados de 2008.

BANCO security

11. INTERESES Y REAJUSTES

A continuación se detalla el resultado por ingreso neto de intereses y reajustes al 31 de marzo de 2010 y 2009.

	RESULTADO NETO INTERESES Y REAJUSTES AL 31 DE MARZO DE:							
	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
INGRESOS:	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Contratos de retrocompra	49	704	-	-	-	-	49	704
Créditos otorgados a bancos	80	1.028	-	-	-	-	80	1.028
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	13.453	24.354	1.129	(9.170)	-	-	14.582	15.184
Créditos de comercio exterior	1.369	4.496	-	(542)	-	-	1.369	3.954
Créditos en cuentas corrientes	2.287	3.460	-	-	-	-	2.287	3.460
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de leasing	2.717	2.961	443	(3.069)	-	-	3.160	(108)
Total ingresos por colocaciones comerciales	19.826	35.271	1.572	(12.781)	-	-	21.398	22.490
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	236	302	54	(666)	22	26	312	(338)
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	655	493	207	(2.037)	-	-	862	(1.544)
Otros créditos para vivienda	1.839	1.270	419	(2.582)	-	-	2.258	(1.312)
Total ingresos por colocaciones para vivienda	2.730	2.065	680	(5.285)	22	26	3.432	(3.194)
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	1.564	1.718	8	(59)	-	-	1.572	1.659
Créditos por tarjetas de créditos	585	800	-	-	-	-	585	800
Total ingresos por colocaciones de consumo	2.149	2.518	8	(59)	-	-	2.157	2.459
Inversiones disponibles para la venta	3.003	4.701	(304)	(4.872)	-	-	2.699	(171)
Otros ingresos por intereses o reajustes	23	50	1	(2)	-	-	24	48
Total ingresos por intereses y reajustes	**27.860**	**46.337**	**1.957**	**(22.999)**	**22**	**26**	**29.839**	**23.364**
GASTOS:								
Depósitos y captaciones:								
A la vista	(38)	(43)	(3)	(3)	-	-	(41)	(46)
A plazo	(6.673)	(23.884)	(785)	11.533	-	-	(7.458)	(12.351)
Total gastos por depósitos y captaciones	(6.711)	(23.927)	(788)	11.530	-	-	(7.499)	(12.397)
Contratos de retrocompra	(404)	(1.711)	-	-	-	-	(404)	(1.711)
Obligaciones con bancos	(276)	(2.418)	-	-	-	-	(276)	(2.418)
Instrumentos de deuda emitidos:								
Letras de crédito	(750)	(888)	(191)	2.029	-	-	(941)	1.141
Bonos corrientes	(2.840)	(2.900)	(891)	6.257	-	-	(3.731)	3.357
Bonos subordinados	(1.251)	(1.546)	(259)	1.983	-	-	(1.510)	437
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(4.841)	(5.334)	(1.341)	10.269	-	-	(6.182)	4.935
Otros gastos por intereses o reajustes	(607)	(477)	(102)	911	-	-	(709)	434
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(520)	1.583	(520)	1.583
Total gastos por intereses y reajustes	**(12.839)**	**(33.867)**	**(2.231)**	**22.710**	**(520)**	**1.583**	**(15.590)**	**(9.574)**
RESULTADO NETO INTERESES Y REAJUSTE	**15.021**	**12.470**	**(274)**	**(289)**	**(498)**	**1.609**	**14.249**	**13.790**

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$102 Y MM$ 3, al 31 de marzo de 2010 y 2009, respectivamente.

12. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

El detalle de las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	UTILIDAD NETA DE OPERACIONES FINANCIERAS AL 31 DE MARZO DE:							
	BANCO		VALORES		AGF		CONSOLIDADO	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Instrumentos financieros para negociación								
Intereses y reajustes	2.759	456	609	(1.459)	58	31	3.426	(972)
Ajuste a valor razonable	5.626	2.974	235	(226)	15	(18)	5.876	2.730
Utilidad por venta	2.146	9.424	1.060	6.765	162	300	3.368	16.489
Pérdida por venta	(459)	(838)	(347)	(1.494)	-	-	(806)	(2.332)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	431	917	46	(3)	-	-	477	914
Subtotal	10.503	12.933	1.603	3.583	235	313	12.341	16.829
Derivados de negociación								
Utilidad de contratos de derivados	54.865	62.329	673	2.639	-	69	55.538	65.037
Pérdida de contratos de derivados	(55.326)	(75.970)	(738)	(5.431)	-	(83)	(56.064)	(81.484)
Subtotal	(461)	(13.641)	(65)	(2.792)	-	(14)	(526)	(16.447)
Venta de instrumentos disponibles para la venta								
Utilidad por venta	5.068	418	-	-	-	-	5.068	418
Pérdida por venta	(415)	(359)	-	-	-	-	(415)	(359)
Subtotal	4.653	59	-	-	-	-	4.653	59
Venta de cartera de créditos	-	(119)	-	-	-	-	-	(119)
Resultado neto de otras operaciones								
Compras de letras de crédito de propia emisión	(6)	(7)	-	-	-	-	(6)	(7)
Otros ingresos	3	4	782	822	-	-	785	826
Otros gastos	(115)	(161)	(260)	(387)	-	-	(375)	(548)
Subtotal	(118)	(164)	522	435	-	-	404	271
Total Utilidad neta de operaciones financieras	**14.577**	**(932)**	**2.060**	**1.226**	**235**	**299**	**16.872**	**593**

13. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	RESULTADO CAMBIO NETO AL 31 DE MARZO DE:							
	BANCO		VALORES		AGF		CONSOLIDADO	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:								
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(2.557)	(2)	-	-	-	-	(2.557)	(2)
Otros resultados de cambio	58	5.554	(370)	(61)	-	1	(312)	5.494
Subtotal	(2.499)	5.552	(370)	(61)	-	1	(2.869)	5.492
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:								
Reajustes de instrumentos para negociación	-	(45)	-	-	-	-	-	(45)
Reajustes de créditos otorgados a clientes	554	(2.481)	-	-	-	-	554	(2.481)
Reajustes de instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-	-	-
Reajustes de otros pasivos	(751)	1.615	-	-	-	-	(751)	1.615
Subtotal	(197)	(911)	-	-	-	-	(197)	(911)
Total	**(2.696)**	**4.641**	**(370)**	**(61)**	**-**	**1**	**(3.066)**	**4.581**

14. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios entre el 1° de enero a marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito es el siguiente:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(2)	-	(10.301)	(6.250)	-	-	-	-	(208)	(171)	(10.511)	(6.421)
Provisiones grupales	-	-	(603)	(683)	(276)	(188)	(2.555)	(2.228)	(10)	(11)	(3.444)	(3.110)
Resultado por constitución de provisiones	(2)	-	(10.904)	(6.933)	(276)	(188)	(2.555)	(2.228)	(218)	(182)	(13.955)	(9.531)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	2	4	1.782	2.932	-	-	-	-	349	229	2.133	3.165
Provisiones grupales	-	-	545	781	196	151	1.467	971	12	15	2.220	1.918
Resultado por liberación de provisiones	2	4	2.327	3.713	196	151	1.467	971	361	244	4.353	5.083
Recuperación de activos castigados	-	-	14	25	-	28	217	105	-	-	231	158
Resultado neto	-	4	(8.563)	(3.195)	(80)	(9)	(871)	(1.152)	143	62	(9.371)	(4.290)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituídas al 31 de marzo de 2010 y 2009, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

15. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

a) Créditos partes relacionadas

A continuación, se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	34.120	28.014	90	3.731	541	499	34.751	32.244
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	2.011	1.315	2.011	1.315
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	66	32	66	32
Créditos y cuentas por cobrar brutas	34.120	28.014	90	3.731	2.618	1.846	36.828	33.591
Provisiones sobre colocaciones	(158)	(87)	-	(10)	(5)	(8)	(163)	(105)
Créditos y cuentas por cobrar netas	33.962	27.927	90	3.721	2.613	1.838	36.665	33.486
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	4.959	2.813	-	1.149	-	-	4.959	3.962
Provisiones sobre créditos contingentes	(7)	(8)	-	(6)	-	-	(7)	(14)
Total cupos	5.674	-	9	-	282	-	5.965	-
Provisiones líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(16)	-	-	-	(2)	-	(18)	-
Total contingentes	10.610	2.805	9	1.143	280	-	10.899	3.948
Total créditos con partes relacionadas	**44.572**	**30.732**	**99**	**4.864**	**2.893**	**1.838**	**47.564**	**37.434**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 de marzo 2010 MM$	31 de diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	168	240
Total otros activos con partes relacionadas	**168**	**240**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	459	197
Depósitos a la vista	4.054	2.645
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.641	1.608
Total otros pasivos con partes relacionadas	**8.154**	**4.450**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta	
	31 de marzo 2010 MM$	31 de marzo 2009 MM$
Resultado neto por intereses y reajustes	338	337
Resultado neto por comisiones y servicios	61	63
Resultados de cambio (neto)	68	45
Gastos de apoyo operacional	-	-
Otros ingresos y gastos	2	5
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**469**	**450**

d) Contratos con partes relacionadas

Los contratos celebrados durante cada ejercicio que no corresponden a las operaciones habituales del giro que se realizan con los clientes en general, cuando dichos contratos se pacten por montos superiores a U.F. 3.000.

El detalle de estos contratos es el siguiente:

		Abonos a resultados		Cargos a resultados	
		31 de marzo 2010	31 de marzo 2009	31 de marzo 2010	31 de marzo 2009
Razón Social	**Descripción**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	85	83	1.574	1.376
Global Security Mandatos Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	452	346
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	530	308	265	180
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	58	128
Asesorias Security S.A.	Asesorias	-	-	86	106
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	45	65
Seguros deVida Security Previsión S.A.	Seguros	368	318	-	-
Cia de Seguros Generales Penta Security S.A.	Seguros	-	460	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios de marzo de 2010 y 2009 se han pagado con cargo a los resultados, los siguientes conceptos relacionados con estipendios a miembros del Directorio y personal clave de la administración.

	Directores		Gerentes Generales		Gerentes División		Gerentes Áreas	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Retribuciones corto plazo	34	33	178	113	445	322	954	703
Beneficios largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	4
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	7	-	-	1	-
N° de ejecutivos	7	7	3	3	8	8	34	32

BANCO security

16. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 31 de marzo de 2010, y la fecha de emisión de estos estados financieros interinos, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

HORACIO I. SILVA CORREA
SUBGERENTE DE CONTABILIDAD

P.P.

RAMON M. ELUCHANS OLIVARES
GERENTE GENERAL

Santiago, 30 de abril de 2010

CORPBANCA Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios

Al 31 de marzo de 2010

Indice **Página**

Estados consolidados de situación financiera	2
Estados consolidados de resultados	3
Estados consolidados de resultados integrales	4
Estados consolidados de cambios en el patrimonio	5
Estados consolidados de flujo de efectivo	6
Notas a los estados financieros consolidados	8 - 47

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notes	31.03.2010	31.12.2009
ACTIVOS		**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	149.179	110.331
Operaciones con liquidación en curso	5	171.188	95.796
Instrumentos para negociación		91.153	76.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		107.277	51.970
Contratos de derivados financieros		129.014	126.140
Adeudado por bancos		289.559	86.220
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		4.955.729	4.915.706
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		880.956	737.162
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		3.583	3.583
Intangibles		12.858	13.630
Activo fijo	12	54.898	55.212
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		17.760	19.841
Otros activos		87.415	87.712
TOTAL ACTIVOS		**6.950.569**	**6.379.459**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		474.688	496.270
Operaciones con liquidación en curso	5	144.101	64.854
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		736.041	465.513
Depósitos y otras captaciones a plazo		3.590.544	3.316.045
Contratos de derivados financieros		112.971	114.703
Obligaciones con bancos		368.163	362.403
Instrumentos de deuda emitidos	7	929.353	935.219
Otras obligaciones financieras	7	27.786	26.853
Impuestos corrientes		9.898	7.831
Impuestos diferidos		16.087	15.644
Provisiones		35.118	53.118
Otros pasivos		16.009	17.471
TOTAL PASIVOS		**6.460.759**	**5.875.924**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		342.371	326.038
Reservas		26.403	25.054
Cuentas de valoración		1.122	(6.557)
Utilidades retenidas:		**117.915**	**159.000**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		104.907	116.445
Utilidad del ejercicio	10	26.016	85.109
Menos: Provisión para dividendos mínimos	10	(13.008)	(42.554)
		487.811	503.535
Interés minoritario		1.999	-
TOTAL PATRIMONIO		**489.810**	**503.535**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**6.950.569**	**6.379.459**

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notes	31.03.2010	31.03.2009
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		83.368	62.108
Gastos por intereses y reajustes		(29.484)	(33.666)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**53.884**	**28.442**
Ingresos por comisiones		17.791	11.739
Gastos por comisiones		(2.670)	(2.404)
Ingreso neto por comisiones		**15.121**	**9.335**
Utilidad neta de operaciones financieras		11.310	16.243
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(4.947)	16.820
Otros ingresos operacionales		1.547	1.640
Total ingresos operacionales		**76.915**	**72.480**
Provisiones por riesgo de crédito		(15.341)	(25.164)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**61.574**	**47.316**
Remuneraciones y gastos del personal		(16.601)	(15.542)
Gastos de administración		(10.374)	(11.068)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.735)	(1.708)
Deterioros	11	(34)	(75)
Otros gastos operacionales		(1.829)	(2.968)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(30.573)**	**(31.361)**
RESULTADO OPERACIONAL		**31.001**	**15.955**
Resultado por inversiones en sociedades		23	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**31.024**	**15.955**
Impuesto a la renta		(5.008)	(2.489)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**26.016**	**13.466**
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del banco		26.016	13.466
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,115	0,059
Utilidad diluida		0,115	0,059

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	31.03.2010	31.03.2009
	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**26.016**	**13.466**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	9.289	(1.085)
Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York	412	-
Efecto cobertura valor razonable	(443)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**9.258**	**(1.085)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(1.579)	185
Total otros resultados integrales	**7.679**	**(900)**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO	**33.695**	**12.566**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	33.695	12.566
Interés minoritario	-	-

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos MM$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración				Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instru-mentos de inversión disponibles para la venta	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Instrumentos derivados de cobertura	Diferencia de conversión	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 1 de Enero 2009	**221.236**	**324.039**	**24.889**	**1.227**	**(209)**	**-**	**-**	**172.755**	**-**	**(28.155)**	**494.546**	**-**	**494.546**
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(56.310)	-	28.155	(28.155)	-	(28.155)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(6.867)	(6.867)	-	(6.867)
Resultado integral del periodo	-	-	-	(1.085)	185	-	-	-	13.466		12.566	-	12.566
Patrimonio al 31 de Marzo de 2009	**221.236**	**324.039**	**24.889**	**142**	**(24)**	**-**	**-**	**116.445**	**13.466**	**(6.867)**	**472.090**	**-**	**472.090**
Patrimonio al 1 de Enero 2010	**221.854**	**326.038**	**25.054**	**(6.353)**	**1.080**	**-**	**(1.284)**	**201.554**	**-**	**(42.554)**	**503.535**	**-**	**503.535**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.999	1.999
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(85.109)	-	42.554	(42.555)	-	(42.555)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.008)	(13.008)	-	(13.008)
Venta acciones propia emisión (a)	5.052	16.333	-	-	-	-	-	-	-	-	16.333	-	16.333
Mayor valor venta de acciones	-	-	1.349	-	-	-	-	-	-	-	1.349	-	1.349
Efecto primera aplicación provisión por créditos contingentes (b)	-	-	-	-	-	-	-	(11.538)	-	-	(11.538)	-	(11.538)
Resultado integral del periodo	-	-	-	9.289	(1.579)	(443)	412	-	26.016	-	33.695	-	33.695
Patrimonio al 31 de Marzo de 2010	**226.906**	**342.371**	**26.403**	**2.936**	**(499)**	**(443)**	**(872)**	**104.907**	**26.016**	**(13.008)**	**487.811**	**1.999**	**489.810**

(a) Ver nota 9 a los estados financieros intermedios
(b) Cargo a patrimonio producto del cambio contable señalado en nota 3 a los estados financieros intermedios

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notes	31.03.2010	31.03.2009
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		31.024	15.955
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		1.735	1.536
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		17.916	25.164
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		269	168
Provisiones por contingencias		927	2.273
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(6.938)	8.117
Ingreso neto por intereses y reajustes		(53.884)	(28.442)
Ingreso neto por comisiones		(15.121)	(9.335)
Utilidad (pérdida) cambio neta		(4.947)	(16.820)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo		60.548	39.369
Subtotales		**31.529**	**37.985**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(242.544)	84.767
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(15.815)	(9.300)
Instrumentos para negociación		(7.695)	3.922
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(113.517)	193.964
Otros activos y pasivos		(1.151)	15.375
Depósitos y otras captaciones a plazo		269.385	(92.511)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(21.582)	(21.388)
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		270.528	(195.329)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		23	96
Préstamos obtenidos del exterior		192.647	68.145
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(142.503)	(103.830)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(42.164)	61.516
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**177.141**	**43.412**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(1.056)	(3.563)
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		481	271
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(575)**	**(3.292)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		107.988	3.377
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(115.141)	(25.128)
Venta de acciones propia emisión		16.333	-
Dividendos pagados		(85.109)	(56.310)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**(75.929)**	**(78.061)**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**100.637**	**(37.941)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		241.564	181.696
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	342.201	143.755
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**100.637**	**(37.941)**

Las notas N° 1 a N° 13 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

INDICE

			Página N°
Nota 1	-	Antecedentes de la institución	8
Nota 2	-	Principios y criterios contables	8
Nota 3	-	Cambios contables	33
Nota 4	-	Hechos relevantes	33
Nota 5	-	Efectivo y equivalente de efectivo	36
Nota 6	-	Segmentos de negocios u operaciones	37
Nota 7	-	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	41
Nota 8	-	Operaciones con partes relacionadas	42
Nota 9	-	Patrimonio	44
Nota 10	-	Provisión de dividendos y dividendos pagados	45
Nota 11	-	Deterioro	46
Nota 12	-	Adquisición y venta de propiedades, planta y equipos	46
Nota 13	-	Hechos posteriores	47

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 1 - ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

Corpbanca es una sociedad anónima bancaria, organizada bajo las leyes de la República de Chile, que provee una amplia gama de servicios bancarios generales a sus clientes, que son desde personas naturales hasta grandes corporaciones. Corpbanca y sus filiales (conjuntamente referidos más adelante como "Banco" o "Corpbanca") ofrecen servicios bancarios comerciales y de consumo, además de otros servicios, incluyendo factoring, recaudaciones, leasing, valores y corretaje de seguros, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, en los Estados de Resultados, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

De acuerdo a lo indicado en el Capítulo C-2 - Estados de Situación Intermedios del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, las notas contenidas en estos estados financieros han sido preparadas de acuerdo a los criterios de la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 - Información Financiera Intermedia.

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros:

b) Bases de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogenizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo a las normas estipuladas por el Compendio de Normas Contables emitido por la SBIF.

El grupo consolidado está formado por Corpbanca, sus filiales y la sucursal de Nueva York, las cuales se detallan a continuación:

	Participación (directa e indirecta)	
	31.03.2010 %	31.12.2009 %
Corp Capital Corredores de Bolsa S.A.	100,00	100,00
Corp Capital Administradora General de Fondos S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Asesorías Financieras S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Corredores de Seguros S.A.	100,00	100,00
Corp Legal S.A.	100,00	100,00
Corp Capital Agencia de Valores S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Sucursal de Nueva York	100,00	100,00
SMU CORP S.A.	51,00	-

El día 12 de marzo, Corpbanca pagó a SMU CORP S.A. MM$2.080 correspondiente a 2.601 acciones, de un total suscrito de 5.100 acciones.

Todos los saldos y transacciones significativas entre el Banco, sus filiales y la sucursal de Nueva York, y entre éstas últimas han sido eliminados en la consolidación.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal de Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $523,86 por US$1 al 31 de marzo de 2010 ($507,52 por US$1 al 31 de diciembre de 2009), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N° 21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos e ingresos de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 1,1% y un 13,1% respectivamente, del total de activos e ingresos de operación consolidados al 31 de marzo de 2010 (1,7% y un 8,2% al 31 de diciembre de 2009, respectivamente).

c) Segmentos de operación

Corpbanca entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la NIIF 8, referida a Segmentos de Operación.

Dicha norma tiene por objetivo que el Banco provea información acerca de los diferentes tipos de actividades de negocios en los cuales el Banco participa y de esta forma ayudar a los usuarios de los estados financieros a un:

- Mejor entendimiento del desempeño del Banco
- Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
- Hacer mejores juicios acerca del Banco como un todo.

Para efectos de cumplir con lo establecido por las Norma Internacional de Información Financiera N°8, los siguientes son los segmentos de negocios identificados por Corpbanca, cuyos resultados son la base por la cual la administración superior y el Directorio efectúan los análisis de gestión correspondientes y toman sus decisiones respecto de la marcha de los negocios operacionales, de financiamiento y de inversión del mismo:

Banca Comercial:

c.1 Grandes Empresas y Corporativas, incluye un rango completo de productos y servicios financieros para compañías cuyos ingresos por ventas anuales sean superior a los US$10 millones. Los productos financieros incluyen préstamos comerciales, líneas de crédito de capital de trabajo, financiamiento comercial, pago de servicios y depósitos de corto plazo y otros.

c.2 Empresas, incluye un rango completo de productos y servicios financieros para compañías cuyos ingresos por venta sean menores a los US$10 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de negocio.

Banca Masiva:

c.3 Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros productos, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y crédito hipotecario para segmentos medios y altos.

c.4 Banca Masiva de Menor Ingreso, que corresponde a Bancondell, ofrece entre otras cosas, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y créditos hipotecarios para el segmento de ingresos medio-bajo y bajo.

Tesorería e Internacional:

c.5 Incluye principalmente las actividades de tesorería tales como administración financiera, fondos y liquidez como también los negocios internacionales.

Servicios Financieros No-Bancarios:

c.6 Corresponden a servicios realizados por las filiales las cuales incluyen corredoras de seguro, servicios de asesoría financiera, administración de activos y trading de inversiones.

d) Moneda Funcional

El Banco, ha definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera el Banco. Por lo tanto, todos los saldos y transacciones denominados en otras monedas diferentes al Peso Chileno son considerados como "moneda extranjera".

El Banco convierte los registros contables de su sucursal en Nueva York a pesos chilenos desde dólares estadounidenses de acuerdo a instrucciones establecidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, las cuales son consistentes con la Norma Internacional de Contabilidad N°21. Todos los montos del Estado de Resultados y del Estado de Situación Financiera son convertidos a pesos chilenos de acuerdo al tipo de cambio indicado en la Nota 1 d).

e) Moneda extranjera

De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria será aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad corresponda a la moneda de una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el banco aplicar corrección monetaria.

Los saldos de los estados financieros de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso se convierten a la moneda de presentación de la siguiente forma:

e.1 Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009.

e.2 Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

e.3 El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos los saldos en las monedas funcionales de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del peso, se registran en como "Diferencia de conversión" en el rubro del Patrimonio denominado "Cuentas de valoración", hasta la baja en balance del elemento al cual corresponden, en cuyo momento se registrarán en resultados.

El monto de las ganancias y pérdidas netas de cambio incluye el reconocimiento de los efectos de las variaciones en el tipo de cambio que tienen activos y pasivos denominados en monedas extranjeras y las ganancias o pérdidas por cambio de actuales y futuras transacciones tomadas por el Banco.

Los activos y pasivos en moneda extranjera se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de $523,86 por US$1 al 31 de marzo de 2010 ($507,52 por US$1 al 31 de diciembre de 2009).

El saldo de MM$4.947 por el período terminado el 31 de marzo de 2010, correspondiente a la pérdida de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (utilidad de cambio de MM$16.820 al 31 de marzo de 2009), incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco.

f) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjunto son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado:

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

- Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.

Algunos activos fijos (Bienes Raíces) fueron medidos a valor razonable cuando la Administración superior ha considerado tasar dichos activos y considerar dicho valor como costo atribuido para la primera adopción.

g) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, y los intereses y reajustes devengados son informados como "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: Inversiones al vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta.

La categoría de Inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo la línea "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras".

Las Inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las Inversiones al vencimiento y de los Instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo el rubro "instrumentos de inversión disponibles para la venta" para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas y la intención y capacidad de la administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. Sobre la base de la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan evidencia de deterioro.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene cartera de "Instrumentos de inversión al vencimiento".

i) Contratos de derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorizados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aun cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio. Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

j) Reconocimiento de ingresos y gastos

A continuación se resumen los criterios más significativos utilizados por el Banco para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:

j.1 Ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante, cuando un instrumento de deuda se considera deteriorado a título individual o está integrado en la masa de los que sufren deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, se interrumpe el reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los intereses que devenga. Estos intereses se reconocen como ingreso, cuando se perciben, como una recuperación de la pérdida por deterioro.

Los dividendos recibidos de inversión en sociedades son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos, y se registran en la línea “Resultados por inversiones en sociedades”.

j.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Ingresos y gastos por comisiones y honorarios son reconocidos en el estado de resultados consolidado utilizando distintos criterios según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.

- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.

j.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

j.4 Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengados y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

k) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos financieros estará deteriorado, y se habrá producido una pérdida por deterioro del valor si, y sólo si, existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial del activo (un "evento que causa la pérdida"), y ese evento o eventos causantes de la pérdida tengan un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o del grupo de activos financieros, que pueda ser estimado con fiabilidad. Podría no ser posible identificar un único evento que individualmente sea la causa del deterioro.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferida al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que este fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta, el reverso es reconocido en el resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que poseen vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

l) Activo fijo físico

Incluye el importe de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones de propiedad de las entidades consolidadas o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero. Los activos se clasificarán en función de su uso:

Activo fijo de uso propio

El activo fijo de uso propio (que incluye, entre otros, los activos materiales recibidos por las entidades consolidadas para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que prevé dar un uso continuado y propio, así como los que se están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero) se presenta a su costo de adquisición, menos su correspondiente amortización acumulada y, si procede, las pérdidas estimadas que resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el costo de adquisición de los activos adjudicados se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el costo de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

El Banco aplica las siguientes vidas útiles a los bienes físicos que conforman el activo:

Rubro	Vida útil (años)
Edificios	100
Instalaciones	10
Mobiliario	10
Vehículos	10
Máquinas de oficina	10
Instrumentos e implementos de seguridad	5
Otros bienes menores	5

Con ocasión de cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios de que el valor neto de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, el caso de ser necesaria una reestimación de la misma.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material, las entidades consolidadas registran el reverso de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustan en consecuencia los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos al final del ejercicio, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros, por el recálculo de la amortización en virtud de la nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren.

Activos cedidos en arrendamiento operativo

Los criterios aplicados para el reconocimiento del costo de adquisición de los activos cedido en arrendamiento operativo para su amortización y para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus pérdidas por deterioro coinciden con los descritos en relación con los activos materiales de uso propio.

m) Inversiones en sociedades

Las acciones o derechos en sociedades en las cuales el Banco y sus filiales tienen influencia significativa (participación igual o superior al 20%), se encuentran registradas en el activo a su valor patrimonial proporcional (VPP). En las inversiones en Sociedades en que el banco y sus filiales no tienen influencia significativa, han sido llevados al costo histórico reconociendo los dividendos en base percibida.

n) Menor valor de inversiones en sociedades

El menor valor de inversión en sociedades (goodwill) es presentado a su valor de costo, menos la amortización acumulada de acuerdo a la vida útil remanente determinada para el mismo. Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 el Banco no presenta saldos por este concepto.

o) Provisiones por activos riesgosos

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos incluidos en los rubros Adeudado por bancos y Créditos y Cuentas por cobrar a clientes, así como para los Créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes y en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa instruida por la SBIF.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo a los procedimientos de control interno, a fin de asegurar su cumplimiento y la mantención de un nivel de provisiones adecuadas que sustenten las pérdidas atribuibles a deterioros esperados e incurridos.

Las provisiones se denominan “individuales”, cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario analizarlas caso a caso, y las “grupales” correspondientes a un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Las provisiones se clasifican en:

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

A comienzos del 2010, el Banco mejoró la metodología da clasificación de colocaciones de acuerdo a las categorías A3 y B. Todas las colocaciones comerciales fueron asignadas con un específico nivel de riesgo.

Adicionalmente, se podrá constituir provisiones adicionales a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores.

Para constituir estas provisiones adicionales, deben cumplirse copulativamente las siguientes condiciones:

a. Que las provisiones sean aprobadas por el Directorio;
b. Que su constitución se justifique por el riesgo asumido en las operaciones ya realizadas y el Banco cuente con criterios y procedimientos documentados para determinarlas;
c. Que las provisiones no sean utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el Banco; y,
d. Que se trate de provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas.

Responsabilidad del Directorio

Los modelos que se utilizan son revisados anualmente con miras a asegurar la mejor cobertura de provisiones al cierre del ejercicio, y sus resultados son comunicados al Directorio, quién los examina por lo menos una vez al año y en relación con el cierre de cada ejercicio anual, la suficiencia del nivel de provisiones, debiendo dar en forma expresa su conformidad, en el sentido de que, en su opinión, las provisiones constituidas son suficientes para cubrir todas las pérdidas que pueden derivarse de los créditos otorgados.

p) Créditos Deteriorados y Castigos

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que no se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, sin perjuicio de proceder al castigo de los créditos individualmente considerados que cumplen las condiciones señaladas en el título Castigos de este punto.

La identificación de deterioro es provista en forma centralizada y mensual por el Sistema de Clasificación y Provisiones de Riesgo, encontrándose definido en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa dictada por la SBIF.

- Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deberán contabilizarse siempre con cargo a las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

A partir del presente año, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de toda o parte de la obligación que se encuentre en mora.

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones de créditos castigados.

Cualquier renegociación de un crédito ya castigado no dará origen a ingresos, mientras la operación siga teniendo la calidad de deteriorada, debiendo tratarse los pagos efectivos que se reciban, como recuperaciones de créditos castigados.

El crédito renegociado sólo se podrá reingresar al activo si deja de tener la calidad de deteriorado, reconociendo también el ingreso por la activación como recuperación de créditos castigados.

q) Activos y pasivos contingentes

Los Créditos Contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el banco asume un riesgo de crédito al obligarse ante terceros, frente a la ocurrencia de un hecho futuro, a efectuar un pago o desembolso que deberá ser recuperado de sus clientes.

El banco y sus filiales mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro: Avales y fianzas, cartas de crédito del exterior confirmadas, cartas de crédito documentarias, boletas de garantía, cartas de garantía interbancarias, líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes.

El saldo de dichos créditos contingentes son considerados al cierre de cada estado financiero, con el objeto de determinar las provisiones de riesgo de crédito requeridas en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, los montos deben ser computados de acuerdo a un factor de exposición al riesgo, según la siguiente tabla:

Tipo de crédito contingente	**Exposición**
a) Avales y fianzas	100%
b) Cartas de crédito del exterior confirmadas	20%
c) Cartas de crédito documentarias emitidas	20%
d) Boletas de garantía	50%
e) Cartas de garantía interbancarias	100%
f) Líneas de crédito de libre disposición	50%
g) Otros compromisos de crédito:	
- Créditos para estudios superiores Ley N°20.027	15%
- Otros	100%
h) Otros créditos contingentes	100%

No obstante, cuando se trate de operaciones efectuadas con clientes que tengan créditos deteriorados o para los cuales exista evidencia de deterioro, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

r) Impuestos diferidos

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el balance financiero, se registran sobre base devengada, de acuerdo a NIC 12.

s) Baja de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del balance, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se dá de baja del balance y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario se reconocen contablemente:

   a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

   b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se dá de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

t) Vacaciones del personal

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

u) Activos Intangibles

Los activos intangibles son identificados como activos no monetarios (separados de otros activos) sin sustancia física que surge como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Son activos cuyo costo puede ser estimado confiablemente y por los cuales las entidades consolidadas consideran probable que sean reconocidos beneficios económicos futuros.

Los activos intangibles son reconocidos inicialmente a su costo de adquisición o producción y son subsecuentemente medidos a su costo menos amortización acumulada y menos cualquier pérdida por deterioro acumulada.

v) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado antes de impuestos del banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas los saldos en partidas tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

b) Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser clasificadas como de inversión o financiamiento.

c) Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente del efectivo.

d) Actividades de financiamiento: Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

Para los propósitos del estado de flujo de efectivo, se ha considerado como efectivo y efectivo equivalente, los saldos de efectivo y depósitos en bancos más el saldo neto de operaciones en liquidación en curso, según lo determina el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables. Los saldos de efectivo y equivalentes de efectivo y su conciliación con el Estado de Flujo de efectivo se detallan en la nota 5 de estos estados financieros.

w) Uso de estimaciones

La preparación de los estados financieros requiere que la administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos las Normas de la SBIF y los principios contables generalmente aceptados en Chile requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada. Cuando lo precios de mercado en mercados activos están disponibles han sido utilizados como base de valoración. Cuando los precios de mercado en mercados activos no están disponibles, el Banco ha estimado aquellos valores como valores basados en la mejor información disponible, incluyendo el uso de modelamiento y otras técnicas de evaluación.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por créditos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de créditos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de créditos son presentadas como “Provisiones por riesgo de crédito” en el estado consolidado de resultados. Los créditos son castigados cuando la administración determina que el crédito o una parte de este no pueden ser cobrados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

x) Dividendos mínimos

El Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde repartir en cumplimiento con la Ley de Sociedades Anónimas o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que al menos se distribuirá como dividendos el 50% del resultado neto del ejercicio.

y) Bienes recibidos o adjudicados en pago

Los bienes recibidos o adjudicados en pago se valorizan por el monto que resulte menor entre el valor inicial, y el valor realizable neto, es decir, el valor razonable (tasación independiente) menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo. Ese valor realizable neto de un bien se determinará fundadamente de acuerdo con las condiciones vigentes de mercado, debiendo corresponder a su valor razonable menos los costos necesarios para mantenerlo y enajenarlo.

z) Colocaciones por factoring

Los préstamos factoring por cobrar se valoran por el monto desembolsado. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registran como ingresos por intereses durante el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continúo son clasificados como mantenidos para la venta.

Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco.

A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco no mantiene activos corrientes para la venta.

bb) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

cc) Adquisición (cesión) temporal de activos

Compras (ventas) de activos financieros bajo acuerdos de re-venta no opcional (recompra) a un precio fijo (“repos”) son reconocidos en el estado de situación financiera consolidado como una cesión (recepción) financiera, basada en la naturaleza del deudor (acreedor), en los ítems “Depósitos en Bancos Centrales”, “Depósitos en entidades de crédito” o “Crédito a la clientela” (“Depósitos de Bancos Centrales”, “Depósitos en entidades de crédito” o “Depósitos de la clientela”).

La diferencia entre los precios de compra y venta se registra como intereses financieros durante la vida del contrato.

dd) Patrimonios gestionados y Fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco

Los patrimonios gestionados por Corp Capital Administradora General de Fondos S.A. que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

ee) Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio consolidado. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado consolidado de resultados integrales

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio consolidado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

a) El resultado consolidado del ejercicio.

b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto consolidado.

c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto consolidado.

d) El impuesto a la renta devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.

e) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la entidad dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en el rubro "Entidades valoradas por el método de la participación".

Estado de cambios en el patrimonio

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto consolidado, agrupando los movimientos ocurridos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.

b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado consolidado de resultados reconocidos anteriormente indicadas.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") en conjunto con otras superintendencias y otros organismos reguladores en Chile acordaron un plan de convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera ("NIIF") con el propósito de internacionalizar los modelos de reporte financiero para compañías públicas en Chile. En el marco del plan estratégico, la SBIF, a través de su Circular N°3.410 del 9 de noviembre de 2007, complementada posteriormente por la Circular N°3.443 del 21 de agosto de 2008 y sus modificaciones, dio a conocer el nuevo "Compendio de Normas Contables", en el cual contiene los nuevos estándares de contabilidad y reporte para la industria financiera que se aplicarán a contar del 1° de enero de 2009, considerando las normas de carácter transitorio establecidas en el Capítulo E de dicho compendio.

Por disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la SBIF y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de información financiera acordados por el Internacional Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables), primarán estas últimas.

ff) Nuevos pronunciamientos contables

De acuerdo a las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) referente a la aplicación de las normas sobre provisiones que rigen a contar del ejercicio 2010, señaladas en los capítulos B-1 y B-3 del compendio de normas contables, los principales cambios y efectos serían:

Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente de acuerdo con las normas del Capítulo B-1, se efectuarán en el mes de julio de 2010. Dichos ajustes deberán registrarse contra los resultados del ejercicio.

Respecto a los créditos contingentes, a partir de enero 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre estos créditos calculado según la normativa anterior y el total que se obtiene aplicando las normas del Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, se reconocerá como provisión adicional para todos los efectos.

Al cierre de enero de 2010, el Banco comenzó a aplicar la nueva normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, pero que su fecha de aplicación aún no está vigente, corresponden a:

Normas, modificaciones e interpretaciones		**Aplicación Obligatoria Ejercicios Iniciados a partir de:**
NIIF 1 Revisada 2010	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera	1° de julio de 2010
Revisión de NIIF 3	Combinaciones de negocios	1° de julio de 2009
Modificación de NIC 27	Cambios en las participaciones	1° de julio de 2009
Modificación NIC 39	Elementos designables como partida cubierta	1° de julio de 2009
Modificación NIC 32	Clasificación derechos sobre acciones	1° de febrero de 2010
CINIIF 12 (1)	Acuerdos de concesión de servicios	1° de abril de 2009
CINIIF 15 (1)	Acuerdos para la construcción de inmuebles	1° de enero de 2010
CINIIF 17 (1)	Distribución de activos no monetarios a accionistas	1° de noviembre de 2009
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y valoración	1° de enero de 2013
Proyecto de mejoras 2009	Mejoras no urgentes a los IFRS	Varios (principalmente 1 de enero de 2010)
Modificación NIIF 2	Pagos basados en acciones dentro del Grupo	1° de enero de 2010
Revisión NIC 24	Desglose de partes relacionadas	1° de enero de 2011
Modificación CINIIF 14	Anticipos de pagos mínimos obligatorios	1° de enero de 2011
CINIIF 19	Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	1° de julio de 2010

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera - 2009

El 16 de abril de 2009, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2009, incorporando modificaciones a 12 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la segunda colección de modificaciones emitidas bajo el proceso de mejoras anuales, las cuales se diseñaron para hacer necesarias, pero no urgentes, modificaciones a las NIIF. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2010.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2010. La Administración se encuentra evaluando los efectos de la adopción de esta Mejora.

Modificación de NIIF 1 ***Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera***

El 28 de enero de 2010, el IASB modificó la NIIF 1 para eximir a los adoptantes por primera vez de las NIIF de proporcionar las revelaciones adicionales presentadas en marzo de 2009 en *Mejora de revelaciones acerca de instrumentos financieros (Modificaciones a NIIF 7)*.

Revisión de la NIIF 3 ***Combinaciones de negocios*** **y Modificación de la NIC 27** ***Estados financieros consolidados y separados***

La NIIF 3 revisada y las modificaciones a la NIC 27 suponen cambios muy relevantes en diversos aspectos relacionados con la contabilización de las combinaciones de negocio que, en general, ponen mayor énfasis en el uso del valor razonable. Algunos de los cambios más relevantes son el tratamiento de los costos de adquisición que se llevarán a gastos frente al tratamiento actual de considerarlos mayor costo de la combinación; las adquisiciones por etapas, en las que en la fecha de toma de control el adquirente revaluará su participación previa a su valor razonable; o la existencia de la opción de medir a valor razonable los intereses minoritarios en la adquirida, frente al tratamiento actual único de medirlos como su parte proporcional del valor razonable de los activos netos adquiridos.

Dado que la norma tiene una aplicación de carácter prospectivo, en general por las combinaciones de negocios realizadas la Administración no espera modificaciones significativas.

Modificación NIC 39 Elementos designables como partidas cubiertas

Esta modificación de NIC 39 pretende clarificar dos cuestiones concretas en relación con la contabilidad de coberturas: (a) cuando la inflación puede ser un riesgo cubierto y (b) en qué casos pueden utilizarse las opciones compradas como cobertura. En relación con la cobertura del riesgo de inflación la modificación establece que únicamente podrá serlo en la medida en que sea una porción contractualmente identificada de los flujos de efectivo a cubrir. Respecto de las opciones sólo su valor intrínseco podrá ser utilizado como instrumento de cobertura, no así el valor del tiempo.

La Administración considera que la entrada en vigor de dicha modificación no afectará significativamente a las cuentas anuales consolidadas al no tener coberturas con ninguna de las situaciones afectadas por la modificación.

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración

NIIF 9 sustituirá en el futuro la parte de clasificación y valoración actual de NIC39. Existen diferencias muy relevantes con la norma actual, entre otras, la aprobación de un nuevo modelo de clasificación basado en dos únicas categorías de costo amortizado y valor razonable, la desaparición de las actuales clasificaciones de "Instrumentos de inversión hasta el vencimiento" y "Instrumentos de inversión disponibles para la venta", el análisis de deterioro sólo para los activos que van a costo amortizado y la no bifurcación de derivados implícitos en contratos financieros.

A fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

Modificaciones a NIIF 2 Pagos basados en acciones

La modificación hace referencia a la contabilización de programas de pagos basados en acciones dentro de un grupo. Los cambios principales suponen la incorporación dentro de la NIIF2 de lo tratado en el CINIIF 8 y CINIIF 11, de modo que estas interpretaciones quedarán derogadas al incorporarse su contenido al cuerpo principal de la norma. Se aclara que la entidad que recibe los servicios de los empleados o proveedores debe contabilizar la transacción independientemente de que sea otra entidad dentro del grupo la que la liquide e independientemente de que esto se haga en efectivo o en acciones.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

Modificación NIC 32 - Clasificación derechos sobre acciones

Esta modificación es relativa a la clasificación de derechos emitidos para adquirir acciones (derechos, opciones o warrants) denominados en moneda extranjera. Conforme a esta modificación cuando estos derechos son para adquirir un número fijo de acciones por un importe fijo son instrumentos de patrimonio, independientemente de en qué moneda esté denominada esa cantidad fija y siempre que se cumplan otros requisitos que exige la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NIC24 Revisada-Desgloses de partes vinculadas

Esta revisión de NIC24 trata los desgloses a realizar sobre las partes vinculadas en los estados financieros. Hay dos novedades básicas, una de ellas introduce una exención parcial sobre ciertos desgloses cuando la relación de vinculación se produce por ser entidades dependientes o relacionadas con el Estado (o institución gubernamental equivalente) y se revisa la definición de parte vinculada clarificándose algunas relaciones que anteriormente no eran explícitas en la norma.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 12 ***Acuerdos de concesión de servicios***

Las concesiones de servicios son acuerdos donde un gobierno u otra entidad pública concede contratos para el suministro de servicios públicos, como pueden ser carreteras, aeropuertos, suministros de agua y electricidad a operadores del sector privado. El control de los activos permanece en manos públicas, pero el operador privado es el responsable de las actividades de construcción así como de la gestión y mantenimiento de las infraestructuras públicas. CINIIF 12 establece como las entidades concesionarias deben aplicar las NIIF existentes en la contabilización de los derechos y obligaciones asumidos en este tipo de acuerdos.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 15 ***Acuerdos para la construcción de inmuebles***

En esta interpretación se aborda el registro contable de los ingresos y gastos asociados a la construcción de inmuebles, ayudando a clarificar cuándo un acuerdo para la construcción de bienes inmuebles está dentro de NIC 11 Contratos de construcción o en qué casos el análisis caería dentro del alcance de NIC 18 Ingresos, y de este modo, en virtud de las características del acuerdo, cuándo y cómo deben registrarse los ingresos.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

CINIIF 17 ***Distribución de activos no monetarios a los accionistas***

Esta interpretación aborda el tratamiento contable del reparto de activos distintos al efectivo a accionistas (“dividendos en especie”), aunque se encuentran fuera de su alcance las distribuciones de activos dentro del mismo grupo o entre entidades bajo control común. La interpretación aboga por registrar la obligación al valor razonable del activo a distribuir y registrar cualquier diferencia con el valor en libros del activo en resultados.

A la fecha se está analizando los futuros impactos de adopción de esta norma.

CINIIF 19 Cancelación de deuda con instrumentos de patrimonio

Esta interpretación aborda el tratamiento contable desde el punto de vista del deudor de la cancelación total o parcial de un pasivo financiero mediante la emisión de instrumentos de patrimonio a su prestamista. La interpretación no aplica en este tipo de operaciones cuando las contrapartes en cuestión son accionistas o vinculados y actúan como tal, ni cuando la permuta de deuda por instrumentos de patrimonio ya estaba prevista en los términos del contrato original. En este caso la emisión de instrumentos de patrimonio se mediría a su valor razonable en la fecha de cancelación del pasivo y cualquier diferencia de este valor con el valor contable del pasivo se reconocería en resultados.

La administración ha estimado que no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

Al cierre de enero de 2010, el Banco comenzó a aplicar la normativa sobre provisiones, en lo que se refiere al reconocimiento contra patrimonio de las provisiones sobre créditos contingentes. El impacto patrimonial a esa fecha ascendía a MM$11.538, monto que quedó abonado como provisión adicional de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El impacto en resultados de este cambio contable, al 31 de marzo de 2010, asciende a MM$381.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Corpbanca

Con fecha 29 de diciembre de 2009, CORPBANCA ha procedido a la emisión y colocación de bonos en mercados internacionales, por un monto total de US$17.150.000.-, conforme a las normas de la regulación "S" de la Ley de Mercado de Valores de los Estados Unidos de América. La tasa de interés es de 0,55063% anual. La fecha de su vencimiento y pago fué el 29 de Marzo de 2010, por un monto total US$17,173,608 (incluye US$23,608 correspondiente a intereses).,

Dichos valores no serán registrados en el Registro de Valores que mantiene la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, ni ante la Securities and Exchange Commission de los Estados Unidos de América.

En consecuencia no serán ofrecidos ni vendidos en los Estados Unidos de América, o a personas de dicho país, ni serán objeto de oferta pública en Chile.

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 26 de enero de 2010, se acordó citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 26 de febrero de 2010, a fin de tratar las materias que son de su competencia y, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2009 que ascienden a $ 85.108.675.320.- que significa repartir un dividendo de $ 0,375082129784326 por cada acción, que, de ser aprobado, se pagará terminada la Junta.

Corpbanca, empresa matriz con moneda funcional en pesos chilenos, posee una inversión de negocio en el extranjero correspondiente a la adquisición de una sucursal en Nueva York que al 4 de enero de 2010, fecha de la cobertura, totalizaba US$ 25.100.000.

Esta posición, producto de su tratamiento contable, genera alteraciones en el patrimonio de la matriz dado que se deben reconocer en dicho estado financiero las fluctuaciones de valor que experimente el tipo de cambio. Por lo tanto, se decidió cubrir la inversión neta en el exterior con un forward USD – CLP.

Se realizará Cobertura de Valor Razonable, siendo el objetivo cubrir el riesgo de moneda de la inversión en el exterior, como se mencionó en el punto anterior, aunque se trate de una cobertura de valor razonable, como el objeto de cobertura es una inversión en el exterior, el tratamiento contable que recibe es similar al de las coberturas de flujo de caja, es decir la parte efectiva se contabiliza en patrimonio y la inefectiva en resultados.

La estrategia de cobertura consiste en renovar periódicamente el instrumento de cobertura mientras se perciba que el factor de riesgo cubierto presenta una exposición relevante.

El plazo del instrumento de cobertura dependerá de las condiciones de mercado a la hora de contratación siendo este superior al plazo residual entre la fecha de contratación y el cierre contable más próximo. Cabe señalar, que la norma permite cubrir hasta el 100% de la inversión en el exterior, sin embargo se puede cubrir un monto menor. El impacto patrimonial de la cobertura contable asciende a MM$443 al 31 de marzo de 2010.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó, con fecha 11 de Marzo de 2010, a CORPBANCA la operación de instrumentos de opciones, producto de lo cual a la fecha el Banco tiene Opciones de compra por un monto de US$5.000.000 y venta de US$4.000.000.

Producto del terremoto con fecha 27 de Febrero de 2010, CORPBANCA sufrió daños en las sucursales de Talcahuano la cual deberá ser reconstruida tras sufrir el embate del tsunami. Por otro lado, en Concepción (Casa Matriz, El Trébol y Barrio Universitario) están en evaluación los daños estructurales de las oficinas de CorpBanca y Banco Condell.

Con respecto a los posibles efectos del terremoto sobre las provisiones, de acuerdo al análisis de riesgo de las empresas y clientes que ha efectuado el Banco, no se espera un impacto importante debido a que existen seguros comprometidos y en general las empresas están de pie para seguir funcionando. La cuantificación del impacto sobre las provisiones y sobre el activo fijo, se encuentra en proceso en las áreas correspondientes.

Corpbanca Asesorías Financieras S.A.

Con fecha 10 de Marzo de 2010, Corp Capital Asesorías Financieras S.A., cambió su razón social a Corpbanca Asesorías Financieras S.A.

Corp Capital Administradora General de Fondos S.A.

En sesión ordinaria de Directorio, celebrada el 16 de Marzo de 2010, el Directorio acuerda entregar a la Matriz los dividendos de la Administradora generados durante el ejercicio 2009, estos fueron cancelados con fecha 31 de marzo de 2010

Corp Capital Corredores de Bolsa S.A.

En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 13 de enero de 2010, fue nombrado como Presidente el Sr. Cristián Canales, además se procedió a nombrar como Director al señor Sebastián Cerda Norambuena.

Corpbanca Corredores de Seguros S.A.

No se informaron hechos relevantes.

Corplegal

No se informaron hechos relevantes.

Corp Capital Agencia de Valores S.A.

No se informaron hechos relevantes

SMU Corp S.A.

No se informaron hechos relevantes.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de marzo 2009 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	74.722	47.752	70.463
Depósitos en el Banco Central de Chile	14.938	21.137	18.185
Depósitos bancos nacionales	874	652	1.872
Depósitos en el exterior	58.645	8.183	19.811
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	149.179	77.724	110.331
Operaciones con liquidación en curso netas	27.087	17.714	30.942
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	93.316	15.590	67.164
Contratos de retrocompra (2)	72.619	32.727	33.127
Total efectivo y equivalente de efectivo	342.201	143.755	241.564

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.
(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de marzo 2009 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.791	22.958	34.555
Fondos por recibir	142.397	179.993	61.241
Subtotal activos	171.188	202.951	95.796
Pasivos			
Fondos por entregar	144.101	185.237	64.854
Subtotal pasivos	144.101	185.237	64.854
Operaciones con liquidación en curso netas	27.087	17.714	30.942

NOTA 6 - SEGMENTOS DE OPERACIONES

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocios, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Los segmentos reportables y los criterios utilizados para informar a la máxima autoridad del Banco en la toma de decisiones de la operación, están de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Las actividades comerciales del Banco se encuentran principalmente situadas en el mercado doméstico y ha alineado estratégicamente sus operaciones en cuatro divisiones compuestas de cuatro segmentos comerciales sobre la base de sus segmentos de mercado y las necesidades de sus clientes y socios comerciales. Los cuatro segmentos comerciales son Banca Comercial, Banca Minorista, Tesorería e Internacional y Otros Servicios Financieros. El Banco administra estos segmentos comerciales usando un sistema de información de rentabilidad interno. La administración revisa sus segmentos sobre la base del margen operacional bruto y solamente usa saldos promedio para evaluar el desempeño y asignar recursos.

Las descripciones de cada segmento comercial son las siguientes:

Banca Comercial

- Grandes Empresas y Banca Corporativa incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales en exceso de US$10 millones. Los productos financieros incluyen préstamos comerciales, líneas de crédito de capital de trabajo, financiamiento de operaciones comerciales, pago de servicios y depósitos de corto plazo y otros.

- Empresas, incluye una completa gama de productos y servicios financieros a sociedades que tienen ventas anuales menor US$ 10 millones. Leasing y factoring han sido incluidos en este segmento de actividades comerciales.

Banca Minorista

- La Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de ingresos medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

- La División Consumo Banco Condell ofrece, entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos personas naturales con ingresos entre M$100 y M$600.

Tesorería e Internacional

- Principalmente incluye las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Otros Servicios Financieros

- Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

La información presentada en esta nota se presenta de acuerdo al análisis e identificación de:

a) Resultados:

	Al 31 de marzo de 2010						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	8.147	11.099	13.455	5.552	15.075	556	53.884
Comisiones e ingresos por servicios, neto	5.090	2.916	5.202	886	(63)	1.090	15.121
Comercio e ingresos por inversiones, neto	-	(606)	-	-	10.677	1.239	11.310
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	1.503	474	-	-	(7.579)	655	(4.947)
Otros ingresos de explotación	-	408	-	-	36	1.103	1.547
Provisión para pérdidas en préstamos	(2.339)	(3.420)	(4.683)	(4.306)	-	(593)	(15.341)
Margen Operativo Bruto	**12.401**	**10.871**	**13.974**	**2.132**	**18.146**	**4.050**	**61.574**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	23	23
Gastos de operación	-	-	-	-	-	(30.573)	(30.573)
Utilidad antes de impuesto	-	-	-	-	-	31.024	31.024
Promedios de los préstamos	**2.583.790**	**1.199.903**	**1.338.457**	**174.867**	**83.247**	**-**	**5.380.264**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**775.294**	-	**775.294**

	Al 31 de marzo de 2009						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos netos por intereses	8.501	11.386	14.313	5.249	(16.140)	5.133	28.442
Comisiones e ingresos por servicios, neto	1.666	2.192	3.592	1.030	(39)	894	9.335
Comercio e ingresos por inversiones, neto	-	(1.254)	-	-	16.843	654	16.243
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	4.023	1.828	-	-	10.456	513	16.820
Otros ingresos de explotación	-	448	-	-	53	1.139	1.640
Provisión para pérdidas en préstamos	(7.519)	(3.122)	(6.346)	(7.974)	-	(203)	(25.164)
Margen Operativo Bruto	**6.671**	**11.478**	**11.559**	**(1.695)**	**11.173**	**8.130**	**47.316**
Gastos de operación	-	-	-	-	-	(31.361)	(31.361)
Utilidad antes de impuesto	-	-	-	-	-	15.955	15.955
Promedios de los préstamos	**2.559.065**	**-**	**1.229.796**	**232.363**	**19.860**	**-**	**4.041.084**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**414.065**	-	**414.065**

b) Activos y Pasivos

	Al 31 de marzo de 2010						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Colocaciones:							
Vivienda	189	10.387	801.968	4.322	-	-	816.866
Consumo	28	1.565	247.398	165.046	-	44	414.081
Comercial	2.727.755	1.053.400	310.867	40	19.487	207	4.111.756
Colocaciones antes de provisiones	2.727.972	1.065.352	1.360.233	169.408	19.487	251	5.342.703
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(26.861)	(26.298)	(25.242)	(18.963)	(14)	(37)	(97.415)
Colocaciones netas de provisiones	2.701.111	1.039.054	1.334.991	150.445	19.473	214	5.245.288
Instrumentos para la negociación	-	-	-	-	81.322	9.831	91.153
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	5.752	101.525	107.277
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	128.201	813	129.014
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	871.282	9.674	880.956
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	496.881
Total Activos	**2.701.111**	**1.039.054**	**1.334.991**	**150.445**	**1.106.030**	**122.057**	**6.950.569**
Cuentas corrientes	65.898	153.626	106.850	-	500	163	327.037
Otros saldos vistas	23.308	13.120	23.835	3.634	-	83.754	147.651
Depósitos y captaciones	556.565	196.148	286.604	6.053	2.545.174	-	3.590.544
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	663.896	72.145	736.041
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	112.552	419	112.971
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	343.803	24.360	368.163
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	929.353	-	929.353
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	248.999
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	489.810
Total pasivos y patrimonio	**645.771**	**362.894**	**417.289**	**9.687**	**4.595.278**	**180.841**	**6.950.569**

	Al 31 de diciembre de 2009						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	División Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
Colocaciones:							
Vivienda	190	10.707	791.393	4.212	-	233	806.735
Consumo	65	1.462	251.322	175.138	-	64	428.051
Comercial	2.464.024	1.056.163	320.076	71	22.756	-	3.863.090
Colocaciones antes de provisiones	2.464.279	1.068.332	1.362.791	179.421	22.756	297	5.097.876
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(24.369)	(25.573)	(25.543)	(20.465)	0		(95.950)
Colocaciones netas de provisiones	2.439.910	1.042.759	1.337.248	158.956	22.756	297	5.001.926
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	54.867	21.289	76.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	152	51.818	51.970
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	125.484	656	126.140
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	737.162	-	737.162
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	386.105
Total activos	**2.439.910**	**1.042.759**	**1.337.248**	**158.956**	**940.421**	**74.060**	**6.379.459**
Cuentas corrientes	74.946	149.155	106.665	-	588	-	331.354
Otros saldos vistas	22.723	16.800	125.422	3.642	-	-	168.587
Depositos y captaciones	544.388	189.955	323.616	5.984	2.242.992	-	3.306.935
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	428.378	37.035	465.413
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	114.532	171	114.703
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	362.403	-	362.403
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	935.219	-	935.219
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	191.310
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	503.535
Total pasivos y patrimonio	**642.057**	**355.910**	**555.703**	**9.626**	**4.084.112**	**37.206**	**6.379.459**

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo del 2010 y 31 de diciembre 2009 la composición del rubro Instrumentos de deuda emitidos y Otras obligaciones financieras es la siguiente:

	Al 31 marzo 2010	Al 31 diciembre 2009
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	261.231	271.430
Bonos corrientes	415.909	410.473
Bonos subordinados	252.213	253.316
Total	**929.353**	**935.219**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	24.873	23.406
Otras obligaciones en el país	2.913	3.447
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	**27.786**	**26.853**

	Al 31 de Marzo 2010		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	230.388	30.843	261.231
Bonos corrientes	46.197	369.712	415.909
Bonos subordinados	247.681	4.532	252.213
Instrumentos de deuda emitidos	524.266	405.087	929.353
Otras obligaciones financieras	17.559	10.227	27.786

	Al 31 de Diciembre 2009		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	240.247	31.183	271.430
Bonos corrientes	127.508	282.965	410.473
Bonos subordinados	236.824	16.492	253.316
Instrumentos de deuda emitidos	604.579	330.640	935.219
Otras obligaciones financieras	23.406	3.447	26.853

NOTA 8 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de marzo 2010 y 31 de diciembre de 2009 los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de marzo de 2010	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	124.282	-	769
Colocaciones para vivienda	-	-	1.645
Colocaciones de consumo	332	-	119
Colocaciones Brutas	124.614	-	2.533
Provisión sobre colocaciones	(286)		(9)
Colocaciones netas	124.328	-	2.524
Créditos contingentes	376	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	376	-	-

31 de diciembre de 2009	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	197.804	3.732	844
Colocaciones para vivienda	-	-	1.886
Colocaciones de consumo	1.234	-	112
Colocaciones Brutas	199.038	3.732	2.842
Provisión sobre colocaciones	(335)	(13)	(11)
Colocaciones netas	198.703	3.719	2.831
Créditos contingentes	545	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	545	-	-

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Por el período terminado al 31 de Marzo de 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos Activos (Pasivos)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
2010:				
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	702
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	477
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	375
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	345
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	253
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	198
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de Oficinas	-	-	47
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	44
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	38
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	36
SMU S.A.. Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	23.111	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Por el período terminado al 31 de Marzo de 2009 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Nombre o razón social	Descripción	Saldos Activos (Pasivos)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
2009:				
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	581
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	486
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	367
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	244
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	207
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	92
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	59
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	42
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	40
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de Oficinas	-	-	26
SMU S.A.. Rendic Hnos S.A	Arriendo espacios ATMs	25.639	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

NOTA 9 - PATRIMONIO

a) Patrimonio contable

El movimiento de las cuentas patrimoniales se presenta detallado en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Al 31 de marzo de 2010. el capital pagado del Banco está representado por 226.906.772.042 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de acciones suscritas y pagadas durante el año 2010 es el siguiente:

	Acciones Ordinarias
	(número)
Emitidas al 1 de enero de 2009	226.909.290.577
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Recompra acciones propia emisión	(5.672.732.264)
Venta acciones propia emisión	618.186.238
Total acciones al 31 de diciembre de 2009	221.854.744.551
Venta acciones propia emisión	5.052.027.496
Total acciones al 31 de marzo de 2010	226.906.772.047

b) Distribución de utilidades

La Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 25 de febrero de 2002, estableció una política de dividendos consistente en distribuir un 50% de las utilidades repartibles a partir del año 2002, manteniéndose el 50% restante, en la cuenta "Utilidades retenidas por repartir", clasificada en "Otra reservas".

En la Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de febrero de 2007, se aprobó modificar la política de distribución de utilidades, estableciendo que ésta consistirá en distribuir al menos el 50% de las utilidades repartibles, manteniendo el saldo no distribuido en la cuenta "Utilidades retenidas por repartir", clasificada en "Otra reservas".

Respecto de las utilidades del ejercicio 2009. la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2010, acordó distribuir utilidades por MM$85.109, correspondiente al 100% de la utilidad.

c) Venta de acciones de propia emisión

El Directorio en su Sesión de fecha 15 de abril de 2008, acordó lo siguiente: "Acuerdo A: Fijar el precio de la acción de la oferta de adquisición al público en la suma de $3,03 por acción. Acuerdo B: Que el número total de acciones a ofertar en el programa de adquisición de acciones será de 5.672.732.264 acciones, equivalentes al 2,5% del total de las acciones suscritas y pagadas de Corpbanca. Acuerdo C: El proceso de adquisición de acciones se efectuará mediante llamado a Oferta Pública de Adquisición de Acciones, de conformidad al artículo 198, inciso quinto de la ley de Mercado de Valores y la Circular Nº1.514 de 5 de enero de 2001 de la Superintendencia de Valores y Seguros, y demás normativas; en la Bolsa de Comercio, Bolsa de Valores, mediante el "Sistema de Ofertas a Firme en Bloque". Acuerdo D: Las publicaciones pertinentes que contengan el llamado a oferta pública antes indicada deberán efectuarse con fecha 29 de abril de 2008 en el Diario La Tercera y Diario Financiero. Acuerdo E: La oferta comenzará a regir el día 30 de abril de 2008 y se mantendrá vigente en el plazo de 30 días. Acuerdo F: Respecto del llamado de oferta pública, se entiende parte integrante de los acuerdos de todas las disposiciones legales, normativas y reglamentarias a que se ha hecho referencia, como el contenido de los acuerdos adoptados al respecto por la Junta Extraordinaria de Accionistas.

Al 31 de marzo de 2010 aún está pendiente la venta de 2.518.535 acciones de propia emisión.

NOTA 10 - DIVIDENDOS PROVISIONADOS Y PAGADOS

El movimiento de los dividendos provisionados y pagados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 es el siguiente:

	Utilidad del ejercicio (período)	Provisión para dividendos mínimos	Pago de dividendos
	MM$	MM$	MM$
Utilidad del ejercicio 2009	85.109		
Provisión para dividendos mínimos al 01/01/2010		(42.554)	
Pago de dividendos ejercicio 2009			(85.109)
Utilidad período 2010	26.016		
Provisión para dividendos mínimos al 31/03/2010		(13.008)	

NOTA 11 - DETERIORO

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 31 de marzo de	
	2010	2009
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	(34)	(75)
Deterioro Intangibles	-	-
Totales	(34)	(75)

Respecto del terremoto ocurrido el 27 de febrero de 2010, el Banco se encuentra con daños severos en las sucursales de Talcahuano y Base Naval, principalmente a consecuencias del tsunami. También presentan daños las sucursales de Curicó y Linares, mientras que se encuentran en proceso de evaluación de daños estructurales las demás sucursales de Corpbanca y Banco Condell pertenecientes a las regiones séptima y octava.

NOTA 12 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento del rubro de Activo Fijo al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

Saldo Neto inicial 2009	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2009	45.579	1.981	3.671	51.231
Adquisiciones	2.895	3.506	1.766	8.167
Retiros	-	(101)	(7)	(108)
Amortización	(2.452)	(823)	(1.003)	(4.278)
Otros	(527)	155	572	200
Saldos al 31 de diciembre de 2009	45.495	4.718	4.999	55.212

Saldo Neto inicial 2010	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2010	45.495	4.718	4.999	55.212
Adquisiciones	-	734	25	759
Retiros	-	-	-	
Amortización	(669)	(142)	(354)	(1.165)
Otros	-	-	92	92
Saldos al 31 de marzo de 2010	44.826	5.310	4.762	54.898

NOTA 13 - HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 21 de Abril de 2010, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente los presentes Estados Financieros.

Jaime Del Solar Honorato	Mario Chamorro Carrizo
Gerente de Contabilidad	Gerente General

DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.

Directorio:

Presidente:	Sr. José Miguel Alcalde Prado
Vicepresidente:	Sr. Santiago Bausili Olivera

Directores:

Sr. Manuel Irarrázaval Aldunate
Sr. Felipe Lamarca Claro
Sr. Patricio León Délano (s)

Administración:

Gerente General:	Sr. Adolfo Navarro Beltrán
Gerente de Finanzas:	Sr. German Fritsch Niño
Gerente Comercial:	Sr. Andrés de Goyeneche Parker
Gerente de Operaciones:	Sr. Juan Gerter Calderón
Contralor:	Sr. José Horacio Bethonico

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de marzo de 2010 y 2009

ACTIVOS	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	71.231	18.884
Operaciones con liquidación en curso	138.068	242.790
Instrumentos para negociación	309.314	167.428
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	10.505	-
Contratos de derivados financieros	631.031	621.516
Adeudado por bancos	6.993	8.991
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	104	35
Intangibles	188	188
Propiedades, planta y equipos	181	105
Impuestos corrientes	3.950	5.279
Impuestos diferidos	-	-
Otros activos	2.447	3.010
TOTAL ACTIVOS	**1.174.012**	**1.068.226**

PASIVOS	2010 MM$	2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.009	1.940
Operaciones con liquidación en curso	123.650	209.654
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.720	261
Depósitos y otras captaciones a plazo	340.235	141.416
Contratos de derivados financieros	560.944	576.179
Obligaciones con bancos	20.000	39.000
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	12.390	7.676
Provisiones	10.609	5.498
Otros pasivos	237	5.814
TOTAL PASIVOS	**1.078.794**	**987.438**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	52.718	37.688
Utilidad del ejercicio	8.326	4.107
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(9.996)	(5.177)
TOTAL PATRIMONIO	**95.218**	**80.788**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.174.012**	**1.068.226**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	42	311
Gastos por intereses y reajustes	(553)	(1.806)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(511)**	**(1.495)**
Ingresos por comisiones	-	-
Gastos por comisiones	(206)	(141)
Ingreso neto por comisiones	**(206)**	**(141)**
Utilidad neta de operaciones financieras	10.360	9.374
(Pérdida) utilidad de cambio neta	1.719	(2.060)
Otros ingresos operacionales	509	275
Total ingresos operacionales	**12.588**	**7.589**
Provisiones por riesgo de crédito	(7)	(9)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**11.864**	**5.944**
Remuneraciones y gastos del personal	(1.412)	(566)
Gastos de administración	(421)	(407)
Depreciaciones y amortizaciones	(30)	(24)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(1.863)	(997)
RESULTADO OPERACIONAL	**10.001**	**4.947**
Resultado por inversiones en sociedades	7	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**10.008**	**4.954**
Impuesto a la renta	(1.682)	(847)
UTILIDAD DEL PERIODO	**8.326**	**4.107**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	8.326	4.107
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	4,16	2,05
Utilidad diluida	4,16	2,05

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	8.326	4.107
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**8.326**	**4.107**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	8.326	4.107
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	4,16	2,05
Utilidad diluida	4,16	2,05

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de enero de 2010	**41.553**	**2.617**	**27.724**	**-**	**24.994**	**(7.498)**	**89.390**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	24.994	(24.994)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	8.326	-	8.326
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**27.724**	**24.994**	**8.326**	**(7.498)**	**97.716**
Otros movimientos	-	-	24.994	(24.994)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.498)	(2.498)
Saldo al 31 de marzo de 2010	**41.553**	**2.617**	**52.718**	**-**	**8.326**	**(9.996)**	**95.218**

ATRIBUIBLE A TENEDORES PATRIMONIALES DEL BANCO

	Capital	Reservas	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores				
	Capital pagado	Otras reservas no provenientes de utilidades	Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio anterior por asignar	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de enero de 2009	**41.553**	**2.617**	**18.482**	**-**	**19.206**	**(3.955)**	**77.903**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior				19.206	(19.206)		-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	4.107	-	4.107
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**18.482**	**19.206**	**4.107**	**(3.955)**	**82.010**
Otros movimientos	-	-	19.206	(19.206)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.222)	(1.222)
Saldo al 31 de marzo de 2009	**41.553**	**2.617**	**37.688**	**-**	**4.107**	**(5.177)**	**80.788**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	8.326	4.107
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	30	24
Provisiones por activos riesgosos	7	9
Impuestos diferidos	1.416	709
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	62	59
Resultado Ajustado	**9.841**	**4.908**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Aumento neto en créditos interbancarios	(7.000)	(9.000)
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	628	22.581
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	(1.364)	137
Disminución (aumento) neta derivados financieros	(3.169)	21.730
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(1.454)	(1.046)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(73.528)	(9.389)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(76.046)**	**29.921**

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	(30)	(32)
Disminución (aumento) neto de otros activos y pasivos	(646)	4.189
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	**(676)**	**4.157**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	20.000	(50.521)
Aumento (disminución) de provisiones	(261)	(225)
Total neto positivo originado por actividades de inversión	**19.739**	**(50.746)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	(56.983)	(16.668)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	(56.983)	(16.668)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	143.417	68.586
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**86.434**	**51.918**

Notas a los Estados Financieros

al 31 de marzo de 2010 y 2009

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

Deutsche Bank (Chile) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°115, del 29 de agosto de 2000.

Adicionalmente con fecha 28 de noviembre del 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Deutsche Bank (Chile) S.A., iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de diciembre del 2000.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5°, Las Condes, Santiago.

Objetivos del Banco

Deutsche Bank (Chile) S.A., tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las empresas bancarias. Actualmente el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., en la medida que dicho Colegio recoja los estándares internacionales de contabilidad e información financiera emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

(c) Moneda Funcional y Presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

(1) En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la sociedad brinda a sus clientes.

(2) Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que la sociedad presta y,

(3) Es la moneda funcional definida, para efectos de informes financieros a su Casa Matriz.

Debido a lo anterior, la Gerencia concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

Estos estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional del banco. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones del Banco. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios del Banco, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca de Mercados Globales.

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

(f) Activos y Pasivos Financieros

(1) Reconocimiento inicial

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(2) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (g), (h), (i), (j) y (k).

(3) Baja

El Banco da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de: (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(4) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

(5) Valorización

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Valor razonable

Para aquellos activos financieros y pasivos financieros reconocidos al valor razonable, este último es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(6) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en balance a su costo amortizado.

(h) Instrumentos Financieros Derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco mantiene todos los contratos de derivados para fines de inversión.

(i) Instrumentos Mantenidos hasta el Vencimiento

Activos

Los instrumentos mantenidos hasta el vencimiento que incluyen Contratos de recompra y préstamos de valores, se presentan al costo amortizado.

Pasivos

Los depósitos y las obligaciones con bancos son las fuentes principales de financiamiento del Banco. Estos pasivos financieros se presentan al costo amortizado.

(j) Instrumentos de Inversión

Con posterioridad al reconocimiento inicial, los instrumentos de inversión se clasifican como mantenidos para la venta, valor razonable con cambios en resultados o disponible para la venta.

(1) Mantenido hasta el vencimiento

El equivalente al efectivo y los contratos de retrocompra de valores son clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento que constituyen activos financieros no derivados cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y vencimientos fijos, y además la entidad tiene tanto la intención efectiva como la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento, y que no son designadas como de valor razonable con cambios en resultados o disponibles para la venta.

Se presentan en el estado de situación financiera al costo amortizado. Cualquier venta o reclasificación de un monto más que insignificante de inversiones mantenidas hasta el vencimiento no cercanas a sus vencimientos resultaría en la reclasificación de todas las inversiones mantenidas hasta el vencimiento como disponibles para la venta, y evita que el Banco clasifique instrumentos de inversión como mantenidos hasta el vencimiento durante éste y los próximos dos años.

(2) Valor razonable con cambios en resultados

Los instrumentos para negociación corresponden a activos adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

De igual manera, los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro utilidad neta de operaciones financieras en el estado de resultados.

(3) Disponible para la venta

Las inversiones disponibles para la venta son inversiones no derivadas que son designadas como disponibles para la venta o no son clasificadas como otra categoría de activos financieros. Los valores de patrimonio no cotizados cuyo valor razonable no puede ser medido con fiabilidad son llevados al costo. Todas las otras inversiones disponibles para la venta son registradas a valor razonable.

El ingreso por intereses es reconocido en resultados usando el método de la tasa interés efectiva. El ingreso por dividendos es reconocido en resultados cuando el Banco tiene derechos sobre el dividendo. Las utilidades y pérdidas por conversión de inversiones en instrumentos de deuda disponibles para la venta son reconocidas en resultados del ejercicio en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

(k) Deterioro de Activos no Financieros

El valor en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo activos por impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de balance para determinar si existe algún indicio de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto recuperable del activo.

Se reconoce una pérdida por deterioro si el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo sobrepasa su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

El monto recuperable de un activo es el valor mayor entre su valor en uso y su valor razonable, menos los costos de venta. Para determinar el valor en uso, se descuentan los flujos de efectivo futuros estimados a su valor presente usando una tasa de descuento antes de impuestos que refleja las valoraciones actuales del mercado sobre el valor temporal del dinero y los riesgos específicos que puede tener en el activo.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de balance en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el importe recuperable. Una pérdida por deterioro se reversa sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el valor en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

(l) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos en el estado de resultados usando la tasa de interés efectiva. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Los ingresos y gastos por intereses presentados en el estado de resultados incluyen:

- Interés sobre activos y pasivos financieros reconocidos al costo amortizado.

(m) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos por comisiones, incluyendo honorarios por administración de cuentas, honorarios por administración de inversiones y comisiones por ventas, son reconocidos en los resultados cuando se prestan los servicios, mientras que los gastos por comisiones incluyen servicios recibidos por intermediación de operaciones de contratos de derivados financieros, y son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(n) Inversión en Sociedades

Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan a su costo atribuido y los dividendos percibidos se presentan bajo el rubro "Resultado por inversión en Sociedades".

(o) Activo Fijo

Las partidas del rubro activo fijo, son medidas al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Para los activos adquiridos antes del 1 de enero de 2008, se presentan al costo amortizado y corresponde al costo atribuido a dicha fecha. Los activos adquiridos con posterioridad a esta fecha se presentan al costo de adquisición.

La depreciación es reconocida en el rubro depreciaciones y amortizaciones del estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de una partida del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2010	2009
Equipos	3 años	3 años
Muebles, útiles y accesorios	2 años	2 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha del estado de situación.

(p) Activos Intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco está en capacidad de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados cuando se incurren.

(q) Arrendamientos

Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

(r) Beneficios a los Empleados Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta, el efecto en el estado de situación financiera se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(s) Provisiones

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el balance cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(t) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso en que es reconocido en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(u) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones e hipótesis que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

(v) Dividendos Mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

La provisión de dividendos mínimos se reconoce bajo el rubro provisiones y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio y posteriormente se reversa cuando los dividendos son decretados y pagados en la Junta de Accionistas.

(w) Ganancias por Acción

El beneficio básico y diluido por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número de las acciones en circulación durante ese período.

El Capital del Banco no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmento de Operación

En consideración a los productos que el Banco ha definido como Core Business, el segmento operacional es único y se ha denominado Banca de Mercados Globales, el cual incluye las ofertas de soluciones financieras de valor agregado a aquellos clientes que forman parte del mercado objetivo, teniendo presente sus ventajas competitivas.

El mercado objetivo corresponde al mercado financiero institucional (principalmente AFPs, compañías de seguros e instituciones bancarias), compañías multinacionales, grandes empresas, holdings nacionales y grandes corporaciones. Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que el Banco ha generado, estos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por clientes.

Los principales productos ofrecidos a nuestros clientes son aquellos referidos a la Mesa de Dinero, a saber:

- **Renta Fija / Intermediación financiera**

  Destinada a desarrollar una plataforma de negocios competitiva con acceso a las mejores condiciones de financiamiento y de colocaciones del mercado en moneda local, participando en las siguientes operaciones de renta fija:

  - Instrumentos de renta fija de corto y largo plazo del Banco Central
  - Instrumentos privados de renta fija de corto y de largo plazo (local e internacional)
  - Pactos de retrocompra y retroventa
  - Colocaciones y captaciones interbancarias.

- **Moneda extranjera**

  Destinada a crear una infraestructura adecuada para ofrecer alternativas de precio competitivas en productos de moneda extranjera a clientes y contrapartes del Banco, participando en las siguientes operaciones:

  - Mercado de forwards; (Dólar estadounidense y otras monedas extranjeras)
  - Mercado spot formal
  - Captaciones en moneda extranjera.

- **Productos derivados**

  - Futuros de instrumentos de renta fija emitidos por el Banco Central de Chile
  - Swaps de tasas de interés (Tasa activa bancaria v/s Fija)
  - Swaps promedio cámara (Índice promedio de cámara v/s Fija)
  - Cross Currency Swaps (dólar estadounidense/peso chileno, dólar estadounidense/otras monedas extranjeras, peso chileno/otras monedas extranjeras
  - Bond Forward Trades.

- **Servicio de Distribución**

  Destinada a desarrollar toda la relación con clientes Corporativos e Institucionales que forman parte del mercado objetivo del Banco. Su principal propósito es distribuir todos los productos de la Mesa de Dinero y servirse de las ventajas competitivas que ofrece el hecho de ser parte de una institución financiera multinacional, principalmente en lo referente a productos financieros estructurados y derivados internacionales.

  Por lo tanto, desde la perspectiva del origen de los resultados que la organización ha obtenido, éstos provienen básicamente de clientes nacionales y no existe una concentración de ingresos por cliente.

Nota 5 Efectivo y Equivalentes al Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente al efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

Efectivo y depósitos en bancos	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo	7	9
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.918	5.951
Depósitos bancos nacionales	39	45
Depósitos en el exterior	55.267	12.879
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	71.231	18.884
Operaciones con liquidación en curso netas	14.418	33.295
Contratos de retrocompra	785	(261)
Total efectivo y equivalente de efectivo	86.434	51.918

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales, los cuales no están restringidos.

Los contratos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 7 y 9 días, respectivamente y devengan una tasa promedio de 0,04% y 0,20%, respectivamente.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	63	706
Fondos por recibir	138.005	242.052
Subtotal – activos	**138.068**	**242.758**
Pasivos:		
Fondos por entregar	123.650	209.463
Operaciones con liquidación en curso netas	**14.418**	**33.295**

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2010		2009	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50	1.000	50%
Totales	**2.000**	**100**	**2.000**	**100%**

(b) Provisión de dividendos.

Al 31 de marzo de 2010, se ha provisionado un dividendo correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio, cuyo monto asciende a $4.162.859,7 por acción.

Al 31 de marzo de 2009, se ha provisionado un dividendo correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio, cuyo monto asciende a $2.053.686,3 por acción.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	8.326	4.107
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	4,16	2,05
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	8.326	4.107
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Efecto diluido de:		
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio diluido por acción	4,16	2,05

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, las acciones de la Compañía son de propiedad de Deutsche Inversiones Ltda. y Deutsche Inversiones Dos S.A. correspondientes a 1.000 acciones, en posesión de cada una de ellas.

(a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos	2010 MM$	2009 MM$
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	-	2.355
Otros activos, participación en precios de transferencias	2.233	559
	2.233	2.914
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	-	5.409

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		2010		2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Resultados de cambio:					
Operaciones de compra y venta de divisas	Deutsche Inversiones Ltda.	312	-	150	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	913	-	-
Contratos forward	Deutsche Inversiones Ltda.	3.820	-	-	-
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.	-	17	-	17
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	509	-	259	-
Totales		**4.641**	**930**	**409**	**17**

(c) Contratos con partes relacionadas

Deutsche Inversiones Ltda., accionista controlador, subarrienda las oficinas que la Sociedad ocupa en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5, comuna de Las Condes. El valor del arriendo asciende a UF270 mensuales y la duración del contrato es de un año, el que se renueva anualmente bajo las mismas condiciones.

(d) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia.

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	145	129
Totales	**145**	**129**

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos y de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Contralor	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

Nota 8 Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nota 9 Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

Adolfo Navarro Beltrán
Gerente General

Mariano Muñoz Cornejo
Contador

HSBC

HSBC BANK (CHILE) Y SU FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de Marzo de 2010

HSBC

HSBC BANK (CHILE) Y SU FILIAL

CONTENIDO

I	Estados de Situación Financiera Consolidados
II	Estados de Resultados Consolidados
III	Estados de Resultados Integrales Consolidados
IV	Estados de Flujo de Efectivo Consolidados
V	Estados de Cambio en el Patrimonio Consolidados
VI	Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Situación Financiera Consolidados

ACTIVOS

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	48.959	77.636	111.578
Operaciones con liquidación en curso	163.210	66.813	204.045
Instrumentos para negociación	10.877	79.106	59.729
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.292	-	5.072
Contratos de derivados financieros	190.551	154.931	227.397
Adeudados por bancos	107.718	59.339	108.193
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	200.825	213.165	264.263
Instrumentos de inversión disponible para la venta	196.612	238.488	229.436
Inversiones en sociedades	142	142	73
Intangibles	4.995	4.424	2.833
Activo Fijo	675	645	573
Impuestos Corrientes	974	2.354	4.178
Impuestos Diferidos	2.692	2.628	780
Otros Activos	1.716	938	950
Total Activos	**935.238**	**900.609**	**1.219.100**

PASIVOS

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	25.139	25.249	17.125
Operaciones con liquidación en curso	153.875	67.283	168.160
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	22.535	6.304	10.382
Depósitos y otras captaciones a plazo	418.951	466.384	671.915
Contratos de derivados financieros	206.613	194.085	233.398
Obligaciones con bancos	-	34.518	17.983
Otras obligaciones financieras	6.886	7.672	-
Impuestos corrientes	-	-	1.415
Impuestos diferidos	640	513	-
Provisiones	2.942	4.245	2.067
Otros Pasivos	2.184	391	336
Total Pasivos	**839.765**	**806.644**	**1.122.781**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92.032	92.032	92.032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	(2.291)	(2.322)	2.933
Utilidades (Pérdidas) retenidas	4.788	(1.149)	(1.149)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	2.107	5.937	2.503
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(1.163)	(533)	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**95.473**	**93.965**	**96.319**
Total Pasivos y Patrimonio	**935.238**	**900.609**	**1.219.100**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero al	
	31 Marzo 2010 MM$	**31 Marzo 2009 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	2.813	5.395
Gastos por intereses y reajustes	(1.764)	(8.208)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**1.049**	**(2.813)**
Ingresos por comisiones y servicios	581	647
Gastos por comisiones y servicios	(301)	(280)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**280**	**367**
Utilidad neta de operaciones financieras	5.597	8.879
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	315	53
Otros ingresos operacionales	1	7
Total ingresos operacionales	**7.242**	**6.493**
Provisiones por riesgo de crédito	189	(684)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**7.431**	**5.809**
Remuneraciones y gastos del personal	(2.417)	(1.923)
Gastos de administración	(2.152)	(888)
Depreciaciones y amortizaciones	(325)	(202)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(4)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4.898)**	**(3.013)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2.533**	**2.796**
Resultado por inversiones en sociedades	7	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**2.540**	**2.803**
Impuesto a la renta	(433)	(300)
Resultado de operaciones continuas	2.107	2.503
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD DEL PERIODO	**2.107**	**2.503**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**2.107**	**2.503**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero al	
	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**2.107**	**2.503**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	31	3.755
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos		-
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**2.138**	**6.258**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	2.107	2.503
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y Amortizaciones	325	202
Provisiones por Activos Riesgosos	(189)	684
Ajuste de instrumentos de negociación	124	(539)
Utilidad de venta de activos fijos	-	-
(Utilidad) Pérdida de cambio	(315)	(53)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	(433)	(300)
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	(653)	210
Ingreso neto por comisiones	(280)	(367)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1.049)	2.813
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución Adeudados por Bancos	(48.379)	137.777
(Aumento)/Disminución neta de Créditos y Cuentas por cobrar a clientes	12.340	971
Aumento/(Disminución) neto de Depósitos y Captaciones	(47.076)	1.171
Aumento/(Disminución) neto de Depósitos y otras Obligaciones a la Vista	(110)	7.345
(Aumento)/Disminución neta de Instrumentos para Negociacion	(14.053)	(167.278)
(Aumento)/Disminución Contratos de Retrocompra y Préstamos de valores	10.939	(18.571)
Aumento/(Disminución) de Obligaciones con Bancos	(34.518)	(41.018)
Aumento/(Disminución) de Otras Obligaciones Financieras	(786)	-
(Aumento)/Disminución neto de Contratos Derivados Financieros	(23.092)	47.198
(Aumento)/Disminución neto de Otros Activos y Pasivos	1.155	(2.169)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	7	7
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	3.045	2.524
Intereses pagados	(1.908)	(1.590)
Comisiones recibidas	581	647
Comisiones pagadas	(301)	(280)
Impuestos recuperados	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(142.519)**	**(28.113)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados, Continuación

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(104)	(111)
Venta de activo fijo	-	-
Aumento Inversión en Sociedades	(357)	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(461)**	**(111)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	-	-
Variación efectivo y durante el ejercicio	**(142.980)**	**(28.224)**
Saldo inicial del efectivo	319.467	297.574
Saldo final del efectivo	**176.487**	**269.350**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

				Atribuible a tenedores del Banco				
	Capital Pagado MM$	**Reservas MM$**	**Cuentas de Valorización MM$**	**Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM$**	**Resultado del Ejercicio MM$**	**Provisión para dividendos mínimos MM$**	**Total MM$**	**Total de Patrimonio MM$**
Saldos al 1 de Enero de 2009	92.032	-	(822)	(7.521)	6.372	-	(1.149)	90.061
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	6.372	(6.372)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	3.755	-	-	-	-	3.755
Utilidad del periodo	-	-	-	-	2.503	-	2.503	2.503
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2009	**92.032**	**-**	**2.933**	**(1.149)**	**2.503**	**-**	**1.354**	**96.319**
Saldos al 1 de Enero de 2010	92.032	-	(2.322)	(1.149)	5.937	(533)	4.255	93.965
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	5.937	(5.937)	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	31	-	-	-	-	31
Utilidad del periodo	-	-	-	-	2.107	-	2.107	2.107
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(630)	(630)	(630)
Saldos al 31 de marzo de 2010	**92.032**	**-**	**(2.291)**	**4.788**	**2.107**	**(1.163)**	**5.732**	**95.473**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

HSBC Bank (Chile) (el Banco) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia).

El Banco obtuvo la autorización de existencia en Chile por parte de la Superintendencia, mediante la resolución N° 116 del 07 de noviembre de 2002 y la autorización para operar mediante el certificado del 19 de diciembre de 2002, dando inicio a sus actividades comerciales el 02 de enero de 2003.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Andrés Bello #2711, Las Condes, Santiago.

HSBC Bank (Chile) se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables (el compendio) impartido por la Superintendencia, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Los presentes estados financieros intermedios se han preparado en concordancia con lo establecido en la NIC 34 sobre “Información financiera intermedia” y contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, cambios en el patrimonio y en flujo de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 1.2 Principales Criterios Contables, Continuación

(b) Información Comparativa

Los estados financieros intermedios presentan información comparativa según lo establecido en la NIC 34 y en el Compendio de Normas Contable de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(c) Bases de Estimación

La preparación de la información financiera intermedia requiere el uso de estimaciones y suposiciones de las condiciones futuras. El uso de la información disponible y la aplicación de los juicios determinan las estimaciones aplicadas, por lo que estos resultados pueden diferir en el futuro.

(d) Consolidación

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios de HSBC comprende los Estados Financieros de HSBC Bank (Chile) y de su filial HSBC Agencia de Valores Ltda.

(e) Cambios en la Composición del Grupo

En Enero de 2010, HSBC Bank (Chile) ha creado una Agencia de Valores con una inversión de MM$357, la que tendrá por objetivo ingresar al mercado de operaciones de corretaje de valores, conforme a lo señalado en el inciso primero del artículo N°24 de la Ley N°18.045 de Mercado de Valores y que a la fecha de publicación de los presentes estados financieros intermedios se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros.

(f) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco y su filial, las transacciones no tienen un carácter estacional.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas para el periodo terminado el 31 de Marzo de 2010, son consistentes con lo expuesto en los Estados Financieros Anuales de 2009.

No han ocurrido cambios contables que impacten significativamente los presentes estados financieros intermedios.

Nota 3 Hechos Relevantes

De acuerdo a lo indicado en Nota 1.2 e), se constituyó en Enero 2010 la filial HSBC Agencia de Valores Ltda.

Nota 4 Segmentos de Negocios

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

La información por segmento se presenta respecto de los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y a juicio de la Administración esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento. No existen transacciones significativas entre segmentos.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: Global banking and markets representa la banca global y mercados de banca comercial y de inversión que brinda servicios a los clientes corporativos e institucionales del grupo en todo el mundo. La banca global y de mercados se conforma de cinco grupos de productos globales: banca global, mercados globales, administración del balance, inversiones de capital privado e investigación. Maneja principalmente derivados, instrumentos para negociación, activos y pasivos de inversión, préstamos, otros créditos, depósitos y cuentas corrientes de clientes empresas.

CMB: Commercial banking abarca desde empresas unipersonales o sociedades hasta grandes corporaciones regionales o multinacionales en las que la fuente principal de financiamiento externo (aunque no necesariamente la única) proviene del sistema bancario y no de los mercados de capitales.

PFS: Personal banking incluye mayormente personas naturales.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre el 1° de Enero y 31 Marzo 2010	GMB MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	847	1.759	207	2.813
Gastos por intereses y reajustes	(569)	(1.016)	(179)	(1.764)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**278**	**743**	**28**	**1.049**
Ingresos por comisiones y servicios	231	350	-	581
Gastos por comisiones y servicios	(301)	-	-	(301)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**(70)**	**350**	-	**280**
Utilidad neta de operaciones financieras	5.261	336	-	5.597
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	315	-	-	315
Otros ingresos operacionales	(1)	2	-	1
Total ingresos operacionales	**5.783**	**1.431**	**28**	**7.242**
Provisiones por riesgo de crédito	194	(5)	-	189
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5.977**	**1.426**	**28**	**7.431**
Remuneraciones y gastos del personal	(1.308)	(600)	(509)	(2.417)
Gastos de administración	(984)	(521)	(647)	(2.152)
Depreciaciones y amortizaciones	(229)	(66)	(30)	(325)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(4)	-	-	(4)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2.525)**	**(1.187)**	**(1.186)**	**(4.898)**
RESULTADO OPERACIONAL	**3.452**	**239**	**(1.158)**	**2.533**
Resultado por inversiones en sociedades	7	-	-	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**3.459**	**239**	**(1.158)**	**2.540**
Impuesto a la renta	(590)	(41)	198	(433)
Resultado de operaciones continuas	2.869	198	(960)	2.107
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**2.869**	**198**	**(960)**	**2.107**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre el 1° de Enero y 31 Marzo 2009	GMB MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	583	4.812	-	5.395
Gastos por intereses y reajustes	(4.620)	(3.588)	-	(8.208)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**(4.037)**	**1.224**	-	**(2.813)**
Ingresos por comisiones y servicios	292	355	-	647
Gastos por comisiones y servicios	(280)	-	-	(280)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**12**	**355**	-	**367**
Utilidad neta de operaciones financieras	8.060	819	-	8.879
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	50	3	-	53
Otros ingresos operacionales	4	3	-	7
Total ingresos operacionales	**4.089**	**2.404**	-	**6.493**
Provisiones por riesgo de crédito	(643)	(41)	-	(684)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**3.446**	**2.363**	-	**5.809**
Remuneraciones y gastos del personal	(1.116)	(585)	(222)	(1.923)
Gastos de administración	(519)	(274)	(95)	(888)
Depreciaciones y amortizaciones	(79)	(118)	(5)	(202)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(1.714)**	**(977)**	**(322)**	**(3.013)**
RESULTADO OPERACIONAL	**1.732**	**1.386**	**(322)**	**2.796**
Resultado por inversiones en sociedades	7	-	-	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.739**	**1.386**	**(322)**	**2.803**
Impuesto a la renta	(186)	(148)	34	(300)
Resultado de operaciones continuas	1.553	1.238	(288)	2.503
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**1.553**	**1.238**	**(288)**	**2.503**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b) Activos y Pasivos

Los criterios de contabilización de las transacciones entre segmento, es igual a la contabilización definida por el banco.

31 Marzo 2010	**GMB MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	762.040	167.335	339	929.714
Activos no incorporados en segmentos	3.823	1.701	-	5.524
Pasivo del segmento	587.688	198.505	51.104	837.297
Pasivos no incorporados en segmentos	1.836	632	-	2.468
31 Diciembre 2009				
Activo del segmento	731.446	165.812	233	897.491
Activos no incorporados en segmentos	2.698	420	-	3.118
Pasivo del segmento	626.944	140.064	33.888	800.896
Pasivos no incorporados en segmentos	4.843	905	-	5.748

c) Otra información de segmentos

31 Marzo 2010	**GMB MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	430	103	142	675
Intangibles	1.889	983	2.123	4.995
Inversiones financieras mantenidas para negociación	10.877	-	-	10.877

31 Diciembre 2009	**GMB MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	411	144	90	645
Intangibles	1.673	871	1.880	4.424
Inversiones financieras mantenidas para negociación	79.106	-	-	79.106

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	111	121
Depósitos en el Banco Central de Chile	10.253	14.661
Depósitos bancos nacionales	1	4
Depósitos en el exterior	38.594	96.792
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	48.959	111.578
Operaciones con liquidación en curso neta	9.335	35.885
Instrumentos financieros de alta liquidez	118.193	121.887
Subtotal	127.528	157.772
Total efectivo y equivalente de efectivo	**176.487**	**269.350**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$118.193 (MM$121.887 en marzo 2009) correspondiente a instrumentos financieros con vencimiento menor a tres meses y que están disponibles para ser utilizados, los cuales se encuentran como parte de los Instrumentos para negociación e Instrumentos disponibles para la venta.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	7.207	5.834
Fondos por recibir	156.003	198.211
Subtotal - Activos	163.210	204.045
Pasivos		
Fondos por entregar	(153.875)	(168.160)
Subtotal - Pasivos	(153.875)	(168.160)
Operaciones con liquidación en curso netas	**9.335**	**35.885**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables

La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
31 Marzo 2010	**Menos de tres meses MM$**	**Entre tres meses y un año MM$**	**Más de un año MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	3.848	1.591	201	66.057	(60.417)
Swap de tasas de interés	(432)	12.836	(1.105)	91.316	(80.017)
Swap de monedas y tasas	2.304	(6.102)	(29.203)	33.178	(66.179)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**5.720**	**8.325**	**(30.107)**	**190.551**	**(206.613)**
31 Diciembre 2009					
Derivados mantenidos para negociación					
Forwards de monedas	(5.340)	(6.881)	(733)	50.742	(63.696)
Swap de tasas de interés	(716)	(4.412)	2.443	59.078	(61.763)
Swap de monedas y tasas	(9.063)	13.744	(28.196)	45.111	(68.625)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(15.119)**	**2.451**	**(26.486)**	**154.931**	**(194.085)**

El Banco tiene forwards de moneda, los cuales son en su mayoría contratos en pesos contra dólar o con UF, de liquidación tanto por compensación como por entrega física.

Los contratos de swap de tasa de interés corresponden principalmente a swap de tasa fija versus tasa flotante en moneda local (Pesos Chilenos, UF) y en moneda extranjera (Dólar Estadounidense).

Los swap de moneda corresponden a contratos de moneda extranjera versus moneda local, principalmente Pesos Chilenos o UF versus Dólar Estadounidense.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 7 Adeudados por Bancos

Al cierre de los estados financieros intermedios los saldos presentados en el rubro adeudado por bancos, son los siguientes:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	10.000	20.000
Depósitos intransferibles en bancos del país	60.000	-
Subtotal	70.000	20.000
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	7.966	7.601
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	22.349	24.147
Otras acreencias con bancos del exterior	7.403	7.591
Subtotal	37.718	39.339
Total	**107.718**	**59.339**

El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

31 Marzo 2010	Banco en país MM$	Banco en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	12	12
Provisiones constituidas	-	2	2
Provisiones liberadas	-	(2)	(2)
Saldos	-	**12**	**12**
31 Diciembre 2009			
Saldos al 1 de enero	-	-	-
Provisiones constituidas	101	49	150
Provisines liberadas	(101)	(37)	(138)
Saldos	-	**12**	**12**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

La composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

31 Marzo 2010	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total Cartera antes de provisiones MM$	Provisiones individuales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales					
Préstamos comerciales	116.910	32.938	149.848	(1.621)	148.227
Créditos de comercio exterior	34.804	12.229	47.033	(897)	46.136
Deudores en cuentas corrientes	42	6.468	6.510	(130)	6.380
Otros créditos y cuentas por cobrar	7	-	7	-	7
Subtotal	151.763	51.635	203.398	(2.648)	200.750
Colocaciones de Consumo					
Créditos de consumo en cuotas	75	-	75	-	75
Subtotal	75	-	75	-	75
Total	**151.838**	**51.635**	**203.473**	**(2.648)**	**200.825**

31 Diciembre 2009					
Colocaciones Comerciales					
Préstamos comerciales	122.213	38.339	160.552	(1.826)	158.726
Créditos de comercio exterior	42.065	10.115	52.180	(935)	51.245
Deudores en cuentas corrientes	32	3.153	3.185	(63)	3.122
Otros créditos y cuentas por cobrar	10	-	10	-	10
Subtotal	164.320	51.607	215.927	(2.824)	213.103
Colocaciones de Consumo					
Créditos de consumo en cuotas	62	-	62	-	62
Subtotal	62	-	62	-	62
Total	**164.382**	**51.607**	**215.989**	**(2.824)**	**213.165**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Características de la cartera:

31 Marzo 2010	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	34.195	461	34.656	17%
Minería	19.004	317	19.321	9%
Electricidad, gas y agua	2.938	-	2.938	1%
Agricultura y ganadería	20.154	-	20.154	10%
Forestal	58	-	58	0%
Pesca	-	-	-	0%
Transporte	45.985		45.985	23%
Telecomunicaciones	-		-	0%
Construcción	12.402		12.402	6%
Comercio	10.971		10.971	5%
Servicio	11.043		11.043	5%
Otros	45.870		45.870	23%
Totales	202.620	778	203.398	100%
Colocaciones de consumo	75	-	75	0%
Totales	**202.695**	**778**	**203.473**	**100%**

31 Diciembre 2009				
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	23.209	286	23.495	11%
Minería	15.364	-	15.364	7%
Electricidad, gas y agua	7.638	-	7.638	4%
Agricultura y ganadería	5.490	-	5.490	3%
Forestal	317	-	317	0%
Pesca	23.206	-	23.206	11%
Transporte	50.510	-	50.510	23%
Telecomunicaciones	3.017	-	3.017	1%
Construcción	939	-	939	0%
Comercio	24.814	159	24.973	12%
Servicio	43.047	-	43.047	20%
Otros	17.621	310	17.931	8%
Totales	215.172	755	215.927	100%
Colocaciones de consumo	62	-	62	0%
Totales	**215.234**	**755**	**215.989**	**100%**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

c) Provisiones por riesgo de crédito

	Provisiones individiales	
	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Saldos al 1 de enero	2.824	3.044
Castigos comerciales	-	-
Provisiones constituidas	48	776
Provisiones liberadas	(224)	(996)
Saldos	**2.648**	**2.824**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	96.979	154.445
Bonos o pagarés de la Tesorería	43.246	44.187
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	56.387	39.856
Totales	**196.612**	**238.488**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$118.193 (MM$175.156 en 2009), considerados como equivalente de efectivo.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 10 Depósitos, Otras Obligaciones a la Vista y Otras Captaciones a Plazo

La composición del rubro es la siguiente:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	21.945	22.310
Otros depósitos y cuentas a la vista	229	350
Otras obligaciones a la vista	2.965	2.589
Totales	**25.139**	**25.249**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	418.951	466.384

Nota 11 Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	22.382	14.519
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.428	22.771
Cartas de créditos documentarias emitidas	1.184	10.877
Boletas de garantías	24.863	23.440
Otros compromisos de créditos	3.009	2.833
Total créditos contingentes	**66.866**	**74.440**
Cobranzas del exterior	3.782	2.071
Total operaciones por cuenta de terceros	**3.782**	**2.071**
Totales	**70.648**	**76.511**

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

Nota 11 Contingencias y Compromisos, Continuación

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	22.382	14.519
Cartas de crédito documentarias	16.612	33.648
Boletas de garantías	24.863	23.440
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	-	24
Otros	3.009	2.809
Subtotales	**66.866**	**74.440**
Provisiones constituidas	(429)	(443)
Totales	**66.437**	**73.997**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 es de $472.124 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de marzo de 2009, la distribución de accionistas es la siguiente:

	N° de acciones	Acciones % de participación
HSBC Inversiones S.A.	187.578	99,999%
HSBC Inv. Servicios Financieros Ltda	2	0,001%

b) Dividendos

Durante el año 2010 y el terminado el 31 de diciembre 2009, el banco no ha declarado ni pagado dividendos. Se ha constituido una provisión por dividendos mínimos ascendente a MM$1.163 al 31 de marzo de 2010 (MM$533 al 31 de diciembre de 2009).

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	2	123	-	-
Créditos otorgados a bancos	33	443	-	-
Colocaciones comerciales	1.578	5.010	17	(684)
Colocaciones de consumo	1	1	-	-
Instrumentos de inversión	1.095	2.068	-	(1.668)
Otros ingresos	87	102	-	-
Totales	**2.796**	**7.747**	**17**	**(2.352)**

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(40)	(347)	1	-
Depósitos y captaciones a plazo	(1.637)	(8.269)	(61)	686
Obligaciones con banco	(27)	(278)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(1.704)**	**(8.894)**	**(60)**	**686**

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones Financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Cartera de negociación	701	5.005
Contratos de instrumentos derivados	4.896	3.339
Cartera disponible para la venta	-	535
Total	**5.597**	**8.879**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	23	31
Arriendo de oficinas	124	122
Arriendo de equipos	25	21
Materiales de oficina	17	13
Gastos de información y comunicaciones	811	167
Alumbrado, calefacción y otros servicios	20	18
Gastos de representación y desplazamiento del personal	80	43
Gastos judiciales y notariales	2	1
Honorarios por informes técnicos	80	103
Honorarios por auditoría de los estados financieros	11	9
Honorario por asesorias	523	83
Otros gastos generales de administración	223	94
Subtotal	1.939	705
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	84	39
Subtotal	84	39
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y Patentes	75	76
Aportes a la SBIF	54	68
Subtotal	129	144
Total	**2.152**	**888**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

31 Marzo 2010	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	70
Colocaciones brutas	-	**70**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	70
Créditos contingentes		
Cartas de créditos confirmadas	5.125	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	5.125	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**5.125**	-

31 Diciembre 2009		
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	62
Colocaciones brutas	-	**62**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	62
Créditos contingentes		
Cartas de créditos confirmadas	2.350	-
Cartas de crédito Stand By	916	-
Total créditos contingentes	3.266	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**3.266**	-

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

b) El detalle de otros activos y otros pasivos con partes relacionadas

	31 Marzo 2010 MM$	31 Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	63.415	62.706
Efectivo y depósitos en bancos	38.594	63.931
Adeudado por bancos	30.884	32.129
Operaciones con liquidación en curso	24.698	-
Otros activos	60	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(110.433)	(87.053)
Depósitos a la vista	(55)	(158)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(10)	(60.353)
Operaciones con liquidación en curso	(19.780)	-
Otros Pasivos	(4)	-

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$	31 Marzo 2010 MM$	31 Marzo 2009 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	142	145	66	470
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	23	282	1.350	2.027
Utilidad y pérdida por negociación	3.034	92.001	12.144	11.968
Gastos generales de administración	-	-	1.342	240
Totales	**3.199**	**92.428**	**14.902**	**14.705**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de la emisión de los presentes estados financieros intermedios no se han registrados hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros intermedios.

Rodrigo Rossi M. Gerente de Control Financiero	Alberto Silva M. Gerente General

Estados Financieros Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 31 de marzo 2010 y 2009 y al 31 de diciembre de 2009

Santiago, Chile

Estados Financieros Intermedios

RABOBANK CHILE

31 de marzo de 2010 y 2009

Indice

Estado de Situación Financiera 2
Estado de Resultados 4
Estado de Flujo Efectivo 5
Estado de Variación Patrimonial Neto 6
Estado de Resultados Integrales 7
Notas a los Estados Financieros 8

MM$: Cifras expresadas en millones de Pesos Chilenos
$: Cifras expresadas en Pesos Chilenos
US$: Cifras expresadas en Dólares Estadounidenses
MUS$: Cifras expresadas en miles de Dólares Estadounidenses

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

ACTIVOS	Nota	Marzo 2010 MMS$	Diciembre 2009 MMS$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	46.586	108.671
Operaciones con liquidación en curso	(5)	3.644	2.838
Instrumentos para negociación	(5)	176.783	69.074
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		4.610	1.412
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		278.005	257.177
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles		499	526
Activo fijo		5.095	5.120
Impuestos corrientes		10	10
Impuestos diferidos		12.142	10.070
Otros activos		7.271	3.542
Total Activos		534.658	458.453

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2010 MMS$	Diciembre 2009 MMS$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		22.002	14.768
Operaciones con liquidación en curso	(5)	11.526	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		173.197	120.224
Contratos de derivados financieros		7.105	5.020
Obligaciones con bancos		250.004	259.332
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	-	-
Otras obligaciones financieras	(7)	14.401	13.391
Impuestos corrientes		1	3
Impuestos diferidos		8.983	7.176
Provisiones		967	1.639
Otros pasivos		6.743	4.097
Total pasivos		494.929	425.650
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	41.370	36.014
Reservas	(10)	88	98
Cuentas de valoración	(10)	(28)	(140)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	-
Pérdida del ejercicio	(10)	(1.701)	(3.169)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		39.729	32.803
Total Pasivos y Patrimonio		534.658	458.453

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Resultados

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de

(en millones de pesos)

	Nota	2010 MMS$	2009 MMS$
Ingresos por intereses y reajustes		4.598	3.682
Gastos por intereses y reajustes		(673)	(261)
Ingresos netos por intereses y reajustes		3.925	3.421
Ingresos por comisiones		180	136
Gastos por comisiones		(7)	(10)
Ingresos netos por comisiones y servicios		173	126
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras		(522)	(13.259)
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(1.101)	13.187
Otros ingresos operacionales		36	52
Total ingresos operacionales		2.511	3.527
Provisiones por riego de crédito		(568)	(446)
INGRESO OPERACIONAL NETO		1.943	3.081
Remuneraciones y gastos del personal		(2.473)	(1.845)
Gastos de administración		(1.149)	(1.129)
Depreciaciones y amortizaciones		(131)	(164)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(182)	(50)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(3.935)	(3.188)
RESULTADO OPERACIONAL		(1.992)	(107)
Resultado por inversiones en sociedades		-	7
Resultado antes de impuesto a la renta		(1.992)	(100)
Impuestos a la renta		291	(2)
Resultado de operaciones continuas	(10)	(1.701)	(102)
PÉRDIDA DEL EJERCICIO	(10)	(1.701)	(102)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	(10)	(1.701)	(102)
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica	(10)	-	-
Utilidad diluida	(10)	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Flujo de Efectivo

Por los períodos terminados al 31 de marzo de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2010 MMS$	2009 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Pérdida del período		(1.701)	(102)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		131	164
Provisiones por activos riesgosos		581	492
Valor razonable operaciones derivados		(893)	3.150
Utilidad en ventas de activo fijo		4	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(214)	1.247
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(1.830)	(4.440)
Aumento neto en colocaciones		(17.494)	11.656
Disminución (aumento) neto de inversiones		(21.938)	(4.464)
Aumento neto de otros activos y pasivos		(1.019)	1.614
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		4.288	3.836
Aumento (disminución) neto de depósitos y captaciones		52.769	1.629
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		1.694	(863)
Flujo neto originado por actividades de la operación		14.378	13.919
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(77)	(74)
Ventas de activo fijo		7	-
Compras de bienes recibidos en pago		(67)	-
Venta de bienes recibidos en pago		165	-
Compras de activo intangible		(10)	-
Flujo neto originado por actividades de inversión		18	(74)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aumento (disminución) de préstamos del exterior		(8.226)	(2.908)
Emisión de acciones		8.525	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		299	(2.908)
Flujo Neto Total del Período		14.695	10.937
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		14.695	10.937
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		170.593	69.654
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	185.288	80.591

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Variación Patrimonial Neto

Por los períodos terminados al 31 de marzo de

(en millones de pesos)

	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Resultado del ejercicio MM$	Intereses minoritarios MM$	Dividendos provisorios MM$	Patrimonio neto MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	40.444	(2.877)	(1.045)	(1.455)	-	-	35.067
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	(4.430)	3.060	-	1.455	-	-	85
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	2.413	-	-	-	2.413
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Reposición corrección monetaria	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(102)	-	-	(102)
Saldos al 31 de marzo de 2009	36.014	183	1.368	(102)	-	-	37.463
Saldos al 1 de enero de 2010	36.014	98	(140)	(3.169)	-	-	32.803
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	(3.169)	-	-	3.169	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	112	-	-	-	112
Ampliaciones y reducciones de capital	8.525	-	-	-	-	-	8.525
Otros movimientos	-	(10)	-	-	-	-	(10)
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(1.701)	-	-	(1.701)
Saldos al 31 de marzo de 2010	41.370	88	(28)	(1.701)	-	-	39.729

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por los períodos terminados al 31 de marzo de

(en millones de pesos)

	2010 MMS$	2009 MMS$
Ingresos operacionales neto	1.943	3.081
Total gastos operacionales	(3.935)	(3.188)
RESULTADO OPERACIONAL	(1.992)	(107)
Resultado por inversiones en sociedades	-	7
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.992)	(100)
Impuesto a la renta	291	(2)
Resultado de operaciones continuas	(1.701)	(102)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
PÉRDIDA DEL PERÍODO	(1.701)	(102)
Coberturas contables	(33)	1.648
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(1.734)	1.546
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	5	(280)
TOTAL OTROS RESULTADOS INTEGRALES	(1.729)	1.266
Atribuible a resultado integral del período		
Propietarios del Banco	(1.729)	1.266
Interés no controlador	-	-

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2010 y 2009

Nota 1 - Información General

Con fecha 30 de abril de 2007, HNS S.A. sociedad controladora de HNS Banco, junto a los demás accionistas Heller de Chile S.A. y Ever II HNS S.A., celebraron con Rabobank International Holding B.V. y Green I B.V., sociedad relacionada a la primera, un contrato de compraventa de acciones respecto del 100% de las acciones de HNS Banco.

Rabobank Chile (Ex Banco HNS S.A.) obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 64 de fecha 2 de julio de 2002. Posteriormente el 4 de julio de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras le concedió la autorización para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de agosto de 2002.

El domicilio social de Rabobank Chile (Ex Banco HNS S.A.) está ubicado en Avenida del Valle 714, Ciudad Empresarial, Huechuraba, Santiago.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

b) Bases de consolidación

El Banco no posee filiales que deban ser consolidadas.

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro el patrimonio en el estado de situación financiera, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d) Segmentos de operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e) Moneda funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, que constituye además la moneda de preparación de los presentes estados financieros.

f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran en "moneda extranjera".

Los saldos en moneda extranjera se convierten a peso chileno, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de marzo de 2010 y 2009.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el Estado de Situación Financiera adjunto son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor generadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo ajustado, en su caso por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando éste es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Instrumentos de inversión

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones al vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones al vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informan bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

Las inversiones al vencimiento se registran a su valor de costo amortizado más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

i) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Instrumentos para negociación (continuación)

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j) Instrumentos financieros derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el Estado de Situación Financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado, en el Estado de Situación Financiera.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el Estado de Situación Financiera bajo el rubro Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

k) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son medidos inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y, transfiere substancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro del rubro de los créditos y cuentas por cobrar a clientes.

l) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, éstos se reconocen contablemente cuando se perciban.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza, siendo los más significativos los siguientes:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros, los que se reconocen en el momento de su cobro.

n) Deterioro

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un negativo efecto en el flujo futuro del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado, se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos, es revisado en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si han ocurrido cambios en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida solo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

o) Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voto de la entidad y se valorizan por el método de participación.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el Banco no presenta este tipo de inversiones.

p) Inversión en sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

q) Activos intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

r) Activo fijo

Los ítems del rubro Activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial del Activo fijo al 1 de enero de 2008, fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de tasación, para el terreno y edificio.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, además de cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del Activo fijo posee vida útil distinta, estos son registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del Activo fijo).

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Activo fijo (continuación)

La depreciación es reconocida en el Estado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

	2010	**2009**
Edificios	100 años	100 años
Planta y equipos	5 años	5 años
Útiles y accesorios	10 años	10 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

s) Arrendamientos

a) Arrendamiento operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales.

Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento financiero

En el caso de arrendamientos financieros la suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

t) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del Estado de Flujo de Efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

El efectivo y efectivo equivalente lo constituyen los saldos de los rubros de Efectivo, Depósitos en bancos, Operaciones con liquidación en curso neta y Contratos de retrocompra de acuerdo a lo estipulado en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

- **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales y depósitos en el exterior.
- **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones, y en el caso de los créditos contingentes se presentan en el pasivo en el rubro "Provisiones".

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el Estado de Situación Financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

w) Indemnización por año de servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización por año de servicio.

x) Impuesto a renta e impuestos diferidos

El Banco no ha reconocido gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre del ejercicio, dado que, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes se ha determinado pérdida tributaria.

El Banco reconoce, cuando corresponde activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de dichos impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de marzo de 2010, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del Estado de Situación Financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del Estado de Situación Financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a) Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b) Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del Estado de Situación Financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

   b) Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido, continúa reconociéndolo en el Estado de Situación Financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

      De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del Estado de Situación Financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

z) Operaciones con pacto

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones del Banco que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo forman parte del rubro "Instrumentos para negociación", presentando la obligación en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" del pasivo. Cuando se compran instrumentos financieros con una obligación de retroventa son incluidos en "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el activo.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

aa) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago son clasificados en el rubro "Otros Activos", y se registran al menor valor entre su costo de adquisición y el valor de tasación, menos castigos normativos exigidos. Estos se presentan netos de provisión.

Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

ab) Vacaciones del personal

El costo de las vacaciones del personal se reconoce sobre base devengada.

ac) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2010 y 2009

Nota 3 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2010, no se han registrado cambios contables significativos, que afecten la presentación de los presentes estados financieros.

Nota 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2010, los hechos relevantes han sido los siguientes:

1. Con fecha 23 de marzo de 2010 la Junta de Accionista aprueba un aumento de capital ascedente a MM$ 8.525, mediante la emisión de 838 acciones de pago, el cual se encuentra suscrito y pagado.

2. Con fecha 31 de octubre de 2009, se hizo efectiva la renuncia del Gerente General señor Thos Gieskes, debido a que asumió nuevas funciones dentro del Grupo Rabobank en el extranjero. El Directorio designó como nuevo Gerente General a contar del 1 de noviembre de 2010 a don Fernando Araya Cumsille.

3. Con fecha 1 de junio de 2009, Rabobank Chile, en su calidad de emisor de los Bonos bancarios al portador, Serie A, emitidos con fecha 1 de junio de 2007, inscritos en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 20/2007, procedió al rescate anticipado de la totalidad de dichos Bonos, de conformidad con lo establecido en el Capítulo 2-11 de la Recopilación Actualizada de Normas y lo dispuesto el literal n) de la cláusula Cuarta del Contrato de Emisión de Bonos, lo que significo un desembolso de MM$ 62.964.

Al 31 de marzo de 2009, no se han registrado hechos relevantes.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.517	1.714
Depósitos en el Banco Central de Chile	43.648	4.781
Depósitos en bancos nacionales	287	345
Depósitos en el exterior	1.134	1.375
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	46.586	8.215
Operaciones con liquidación en curso netas	(7.882)	2.245
Instrumentos financieros de alta liquidez	146.584	70.131
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	185.288	80.591

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.904	2.127
Fondos por recibir	1.740	570
Subtotal activos	3.644	2.697
Pasivos		
Fondos por entregar	11.526	452
Subtotal pasivos	11.526	452
Operaciones con liquidación en curso neta	(7.882)	2.245

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

31 de marzo de 2010 y 2009

Nota 6 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Rabobank Chile ha identificado los siguientes segmentos de negocios reportables de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8:

Banca Corporate: Generalmente son compañías del sector Agro-Alimenticio, con ventas totales anuales por sobre los USD 75 mln. Los clientes Corporate requieren un alto nivel de sofisticación y por lo tanto, son atendidos por ejecutivos de la División Banca Corporativa del Banco.

Banca Retail: Compañías con ventas generalmente de hasta USD 75 mln, en distintos sectores de la economía pero con gran énfasis en el sector Agro-Alimenticio, desde productores agrícolas hasta empresas de retail, pasando por procesadores y empresas de packaging, en general, toda la cadena alimenticia.

Tesorería: Segmento que agrupa las operaciones realizadas por el área de Global Financial Markets (GFM), referidas a operaciones de contratos de derivados, inversiones en renta fija, operaciones de compra y venta de moneda extranjera, entre otras operaciones.

Capital/Soporte: Segmento que centraliza la rentabilidad del capital inicial enterado por los accionistas menos aquellos desembolsos e inversiones que no son financieras, además se incluyen en esta clasificación los ingresos que no son generados por los segmentos individualizados, los gastos indirectos originados por las áreas de soporte y los otros gastos operacionales.

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

Nota 6 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

	2010						2009					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	172	1.471	272	28	-	1.943	268	1.839	425	549	-	3.081
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(535)	(2.913)	(481)	(6)	-	(3.935)	(364)	(2.458)	(366)	-	-	(3.188)
Resultado operacional	(363)	(1.442)	(209)	22	-	(1.992)	(96)	(619)	59	549	-	(107)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7
Impuesto a la renta	62	194	36	(1)	-	291	16	87	(10)	(95)	-	(2)
Resultado de operaciones continuas	(301)	(1.248)	(173)	21	-	(1.701)	(80)	(532)	49	461	-	(102)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	(301)	(1.248)	(173)	21	-	(1.701)	(80)	(532)	49	461	-	(102)

c) Activos

	2010						2009					
	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos por segmentos	30.635	257.573	213.325	-	-	501.533	26.468	168.248	96.009	-	-	290.725
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	33.125	-	33.125	-	-	-	29.646	-	29.646
Total activos	30.635	257.573	213.325	33.125	-	534.658	26.120	283.685	96.009	29.646	-	320.371

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	11.872	7.523
Otras obligaciones en el país	2.529	2.627
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	14.401	10.150
Corrientes	14.401	10.150
No corrientes	-	-
Total	14.401	10.150
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	-	61.219
Bonos subordinados	-	-
Total	-	61.219
Corriente	-	61.219
No corrientes	-	-
Totales	-	61.219
Total	14.401	71.369

(*) Con fecha 1 de junio de 2009, el Banco efectuó la cancelación anticipada del Bono emitido el 1 de junio de 2007 por UF 3.000.000, lo que significo un desembolso de MM$ 62.964.

Nota 8 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2010 MM$	2009 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.373	1.244
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	3.197	6.181
Cartas de garantía interbancarias	118	306
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.092	5.057
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	728	475
Cobranzas del país	-	277
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de crédito de operaciones del Banco	-	-
Venta de otros instrumentos	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el Banco		
Activos cedidos a compañías de seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	-	-
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	-
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	-	-
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Total	10.508	13.540

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 192 y a MM$ 124, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales en contra del Banco.

c) Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, a la fecha, el Banco ha contratado con La Interamericana Compañía de Seguros S.A., la póliza N° 0020054291 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 2010, cubre el período transcurrido entre el día 31 de julio de 2009 y el día 31 de julio de 2010.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el Estado de Situación Financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

e) Créditos y pasivos contingentes (continuación)

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, al 31 de marzo de 2010 y 2009:

	2010 MM$	2009 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	1.491	1.550
Boletas de garantía	3.197	6.181
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	5.092	5.057
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(97)	(148)
Total	9.683	12.640

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. correspondientes a 4.063 acciones (ver Nota 10).

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y 2009 son los siguientes:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	622	6.451
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	426	534
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(4.439)	(1.074)
Depósitos a plazo	(119.571)	(22.202)
Préstamos y otras obligaciones	(250.004)	(127.467)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y 2009 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2010	2009		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(401)	-	(813)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	12	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	394	(3.060)	551	(2.093)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(159)	-	(40)
Total	406	(3.620)	551	(2.946)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2010	2009
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Arriendos de equipos	Arriendos de equipos
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Subarriendo de oficina	Subarriendo de oficina
Rabo Servicios y Asesorías Ltda.	Servicios de Cash Management	-
Rabofinance Chile Agente Valores S.A	-	Servicio de procesamiento
Raboinvestments Chile S.A.	Servicios de Cash Management	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Remuneraciones	208	192
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	12	13
Total	220	205

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2010**	**2009**
Alta administración y Directorio	8	9
Gerentes divisionales	9	7
Gerentes de áreas	12	10

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2010 el Banco presenta 4.063 acciones pagadas y al 31 de marzo de 2009 el Banco presenta 3.225 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2010	2009	2010	2009	2010	2009
Emitidas al 1 de enero	3.225	3.225	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	838	-	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	4.063	3.225	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones			
	N° de acciones		% de participación	
	2010	2009	2010	2009
Rabobank International Holding B.V	4.062	3.224	99,98%	99,93%
Green IB.V.	1	1	0,02%	0,07%
Total	4.063	3.225	100,00%	100,00%

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no ha distribuido dividendos dado que ha presentado pérdidas al cierre de los ejercicios 2009 y 2008.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco presenta pérdidas.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de marzo de 2010 y 2009

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera del Banco.

NELSON LAGOS C.
Gerente de Contabilidad

PETER FARO
Gerente División Finanzas y Control

FERNANDO ARAYA C.
Gerente General

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2010

CONTENIDO

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Estados Intermedios de Resultados Consolidados

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

MM$: Cifras expresadas en millones de pesos
US$: Cifras expresadas en dólares estadounidenses
UF: Cifras expresadas en unidades de fomento

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

INDICE

		Página
	Estados de Situación Financiera Consolidados	3
	Estados de Resultados Consolidados	5
	Estados de Resultados Integrales Consolidados	6
	Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidados	7
	Estados de Flujos de Efectivo Consolidados	8
1.	Principales Criterios Contables Utilizados	10
2.	Adopción del Nuevo Compendio de Normas Contables	12
3.	Hechos Relevantes	13
4.	Segmentos de Negocio	14
5.	Efectivo y Equivalente de Efectivo	17
6.	Instrumentos para Negociación	18
7.	Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores	18
8.	Otros Activos	19
9.	Instrumentos de Deuda Emitidos	20
10.	Provisiones	21
11.	Contingencias y Compromisos	22
12.	Intereses y Reajustes	24
13.	Resultado de Operaciones Financieras	26
14.	Resultado de Cambio Neto	27
15.	Depreciaciones y Amortizaciones	28
16.	Deterioro	28
17.	Otros Ingresos y Gastos Operacionales	29
18.	Operaciones con Partes Relacionadas	30
19.	Hechos Posteriores	34

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Por los ejercicios terminados al 31 de

ACTIVOS	Notas	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	154.248	156.417
Operaciones con liquidación en curso	5	193.424	88.931
Instrumentos para negociación	6	172.157	131.020
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	16.178	18.168
Contratos de derivados financieros	-	72.100	49.489
Adeudado por bancos	-	89.582	105.909
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	3.819.758	3.957.280
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	419.391	398.215
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	-	2.993	3.005
Intangibles	-	8.568	8.270
Activo fijo	-	84.705	85.543
Impuestos corrientes	-	154	-
Impuestos diferidos	-	83.285	102.514
Otros activos	8	57.193	75.022
TOTAL ACTIVOS		**5.173.736**	**5.179.783**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, Continuación
Por los ejercicios terminados al 31 de

PASIVOS	Notas	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	-	561.836	570.182
Operaciones con liquidación en curso	5	137.727	52.669
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	143.288	208.871
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	1.666.469	1.625.607
Contratos de derivados financieros	-	74.896	75.981
Obligaciones con bancos	-	681.473	777.005
Instrumentos de deuda emitidos	9	1.187.599	1.124.901
Otras obligaciones financieras	-	173.065	181.633
Impuestos corrientes	-	4.352	8.298
Impuestos diferidos	-	5.851	21.118
Provisiones	10	43.388	43.049
Otros pasivos	-	18.356	19.155
TOTAL PASIVOS		**4.698.300**	**4.708.469**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.881	(967)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	27.589	11.833
Utilidad del ejercicio	-	7.779	19.954
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(8.320)	(5.986)
		475.277	471.182
Interés no controlador		**159**	**132**
TOTAL PATRIMONIO		**475.436**	**471.314**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.173.736**	**5.179.783**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Consolidados
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Notas	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	12	72.283	42.154
Gastos por intereses y reajustes	12	(28.595)	(3.767)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**43.688**	**38.387**
Ingresos por comisiones	-	11.590	12.963
Gastos por comisiones	-	(2.309)	(2.323)
Ingreso neto por comisiones		**9.281**	**10.640**
Utilidad neta de operaciones financieras	13	20.860	3.285
Utilidad (pérdida) de cambio neta	14	(20.495)	8.890
Otros ingresos operacionales	17	14.676	8.481
Total ingresos operacionales		**68.010**	**69.683**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(19.311)	(17.308)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**48.699**	**52.375**
Remuneraciones y gastos del personal	-	(19.579)	(19.424)
Gastos de administración	-	(9.846)	(9.571)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(2.399)	(12.343)
Deterioros	16	-	-
Otros gastos operacionales	17	(8.545)	(2.139)
Total gastos operacionales		**(40.369)**	**(43.477)**
Resultado operacional		**8.330**	**8.898**
Resultado por inversiones en sociedades	-	89	143
Resultado antes de impuesto a la renta		**8.419**	**9.041**
Impuesto a la renta	-	(612)	(3.039)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	-	**7.807**	**6.002**
Utilidad (pérdida) atribuible a:			
Propietarios del Banco		7.779	5.932
Interés no controlador		28	70
		7.807	6.002
Utilidad por acción atribuible a los propietarios del banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$ 1,51	$ 1,16

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Marzo 2010 MM$	Marzo 2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**7.807**	**6.002**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	3.431	2.060
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(583)	(350)
Ajuste primera aplicación nuevas normas contables	-	(11.589)
Ajuste primera aplicación provisiones créditos contingentes	(4.198)	-
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**6.457**	**(3.877)**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Atribuible a los propietarios del Banco						
	Capital en acciones MM$	**Reservas MM$**	**Cuentas de valoración MM$**	**Utilidades retenidas MM$**	**Total MM$**	**Interés no controlador MM$**	**Total patrimonio MM$**
Saldos al 1° de enero de 2009 previamente informados	670.469	56.190	1.278	23.382	751.319	853	752.172
Ajuste primera aplicación IFRS	-	-	-	(11.549)	(11.549)	(40)	(11.589)
Saldos ajustados	670.469	56.190	1.278	11.833	739.770	813	740.583
Variación neta de en instrumentos de inversiones disponibles para la venta	-	-	1.710	-	1.710	4	1.714
Utilidad del periodo	-	-	-	5.932	5.932	70	6.002
Total de resultados integrales del ejercicio	670.469	56.190	2.988	17.765	747.412	887	748.299
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(1.780)	(1.780)	(15)	(1.795)
Saldos al 31 de marzo de 2009	**670.469**	**56.190**	**2.988**	**15.985**	**745.632**	**872**	**746.504**
Saldos al 1° de enero de 2010	390.158	56.190	(967)	25.801	471.182	132	471.314
Ajuste primera aplicación provisiones créditos contingentes	-	-	-	(4.198)	(4.198)	-	(4.198)
Saldos ajustados	390.158	56.190	(967)	21.603	466.984	132	467.116
Variación neta de en instrumentos de inversiones disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	2.848	-	2.848	(1)	2.847
Utilidad del periodo	-	-	-	7.779	7.779	28	7.807
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.881	29.382	477.611	159	477.770
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(2.334)	(2.334)	-	(2.334)
Saldos al 31 de marzo de 2010	**390.158**	**56.190**	**1.881**	**27.048**	**475.277**	**159**	**475.436**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad del ejercicio	7.807	6.002
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.399	12.343
Provisión por riesgo de crédito	21.152	19.708
(Utilidad) pérdida neta no realizada en instrumento derivado	(23.696)	8.536
Utilidad por disposición de activo fijo	(1)	(2)
Ingreso neto por intereses y reajustes	4.978	10.433
Impuesto a la renta	612	3.039
Resultados por inversiones en sociedad	(89)	(143)
(Utilidad) pérdida neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago	(414)	186
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos de negociación	(71.291)	(27.318)
Adeudado por bancos	16.555	(23.619)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	93.200	29.227
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(20.520)	(9.105)
Impuestos corrientes	12	1.852
Otros activos	19.358	(7.629)
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(9.682)	(8.910)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(73.365)	(75.471)
Depósitos y otras captaciones a plazo	39.694	14.548
Préstamos del exterior	(50.150)	(133.286)
Obligaciones con bancos del país	(56.263)	42.140
Otras obligaciones financieras	(9.287)	13.105
Otros pasivos	703	576
Intereses y comisiones cobrados	73.453	46.849
Dividendos cobrados	335	105
Intereses y comisiones pagados	(27.868)	(5.177)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(62.368)**	**(82.011)**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(420)	(675)
Efectivo recibido en venta de activos fijos	-	2
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(420)**	**(673)**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Scotiabank

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados, Continuación
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Flujos de actividades de financiamiento:		
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	84.718	-
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(20.033)	(15.183)
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**64.685**	**(15.183)**
Flujo neto de efectivo	1.897	(97.867)
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	267.297	340.313
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**269.194**	**242.446**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros consolidados.

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el "Banco" o el "Banco Matriz") es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, y está constituida en Chile como una sociedad anónima cerrada. Como sociedad matriz, su objeto principal es la intermediación de dinero y de instrumentos financieros representados por valores mobiliarios, efectos de comercio o cualquier otro título de crédito. Como grupo consolidado posee sociedades filiales que complementan su giro financiero, todo ello en conformidad con la Ley General de Bancos y sujeto a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, celebrada el 29 de julio de 2009, se fijó el texto refundido de los estatutos, los cuales fueron aprobados por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N°196 de fecha 2 de septiembre de 2009. La entidad fusionada se pasa a llamar Scotiabank Chile pudiendo usar también los nombres Scotiabank Sud Americano y Scotiabank. La fusión de ambos Bancos se materializó con fecha 1 de noviembre de 2009. La existencia original del Banco fue autorizada por Decreto Supremo de Hacienda N°1.389, del 29 de marzo de 1944.

El domicilio social del Banco está ubicado en calle Morandé N°226 de la comuna y ciudad de Santiago.

(b) Bases de Preparación

Los presentes estados financieros consolidados, que comprenden la situación financiera consolidada, los resultados consolidados integrales, el movimiento del patrimonio y los flujos consolidados de efectivo de Scotiabank Chile y sus filiales, han sido preparados de acuerdo con los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y, para todas aquellas materias no tratadas por ella y en la medida en que no se contrapongan con sus instrucciones, en conformidad con las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Para tal efecto, **se han aplicado las mismas políticas contables con respecto a los presentados en los estados financieros anuales referidos al 31 de diciembre de 2009,** utilizando de acuerdo con esas políticas, algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias y los ingresos y gastos reconocidos durante el período. Estas estimaciones y supuestos podrían diferir de los resultados reales.

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Preparación, Continuación

De acuerdo con lo previsto en el inciso segundo del artículo 16 de la Ley General de Bancos, las instituciones financieras deben publicar estados de situación referidos al 31 de marzo, 30 de junio y 30 de septiembre de cada año.

Las notas a estos estados se prepararon siguiendo los criterios de la NIC 34. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, a través de las disposiciones del Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables, permite prescindir de la revelación de los resultados y cambios medidos en períodos trimestrales, exigiendo sólo comparaciones con períodos acumulados para la presentación de los estados financieros intermedios.

Los presentes estados financieros intermedios se preparan con la intención de actualizar los últimos estados financieros anuales emitidos. De acuerdo con lo anterior, se pone énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias y, por lo tanto, no se duplica la información preparada anteriormente. El usuario de la información financiera intermedia deberá disponer de los estados financieros anuales más recientes para una mejor interpretación de la información.

(c) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Los ajustes de las estimaciones son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre los rubros más significativos de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables y que tienen efectos más importantes sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos en las siguientes notas:

- Depreciaciones, amortizaciones y deterioros.
- Valoración de instrumentos financieros.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otras obligaciones.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Intangibles.
- Utilización de pérdidas tributarias.
- Compromisos y contingencias

Nota 1 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(d) Estacionalidad

Conforme a la naturaleza de las actividades desarrolladas por Scotiabank Chile y sus filiales, las transacciones no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por tal motivo, no se incluyen notas explicativas específicas sobre la materia.

Nota 2 Adopción del Nuevo Compendio de Normas Contables

Adopción Futura de Nuevas NIIF y Normas de Provisiones por Riesgo de Crédito

Un conjunto de nuevas NIIF, aún no son efectivas para el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2009, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros consolidados. La Administración del Banco estima preliminarmente que ninguna de estas normas tendrá un efecto sobre los estados financieros del Banco, con excepción de los efectos en las provisiones por riesgo de crédito para los rubros Adeudado por bancos, "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" y "Créditos contingentes", que se mencionan a continuación:

- Los ajustes para reconocer las provisiones que deben mantenerse para las carteras de deudores evaluados individualmente, se efectuarán en el mes de julio de 2010. El efecto de estos ajustes serán reconocidos en los resultados del ejercicio del año terminado el 31 de diciembre de 2010.

- Asimismo, durante el primer semestre de 2010, las cifras correspondientes a las provisiones sobre créditos contingentes que se mostrarán en los estados financieros de 2010, corresponderán también a las que se obtienen manteniendo los mismos criterios del año anterior.

- A partir del mes de enero de 2010 y durante el primer semestre, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado según lo indicado anteriormente y el total que se obtiene aplicando las provisiones por riesgo de crédito, cuando este último sea mayor, se reconoce como provisión adicional para todos los efectos.

- El reconocimiento inicial de las mayores provisiones sobre créditos contingentes se registró en el mes de enero contra patrimonio (utilidades retenidas) por un monto de MM$5.057, el cual será ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas del efecto de la aplicación de las nuevas normas por los créditos contingentes que se mantienen en la apertura del ejercicio. Junto con ese ajuste, se traspasarán los saldos reconocidos como provisión adicional y su respectivo resultado acumulado, a las cuentas correspondientes a provisiones sobre créditos contingentes.

Nota 3 Hechos Relevantes

Mediante carta de fecha 2 de febrero de 2010, el Directorio de Bandesarrollo Servipyme S.A., en sesión ordinaria de 29 de enero de 2010, de conformidad a lo dispuesto en la letra b) del inciso segundo del artículo 147 de la Ley 18.046, acordó fijar la siguiente política general de habitualidad, que permite celebrar operaciones con partes relacionadas sin los requisitos y procedimientos mencionados en los numerales 1) a 7) del inciso primero del citado artículo 147 de la Ley 18.046.

Se consideran habituales todas aquellas operaciones y contratos con partes relacionadas que directa o indirectamente tengan por objeto el ejercicio y cumplimiento del giro social, tales como: servicios de asesoría financiera orientada a mejorar la gestión administrativa, comercial, productiva y logística de las empresas o instituciones que atienda, utilizando principalmente la tecnología de Internet – a través de su Portal http://www.servipyme.cl como el principal canal de distribución de estos servicios y los servicios de capacitación necesaria para el uso de las aplicaciones, software y hardware que forman parte del servicio, en particular los módulos de contabilidad (Servicont), de remuneraciones (Serviremu), de factura electrónica (Servifactura), Administración de colegios (Servicolegio) y los módulos que se desarrollen en el futuro.

Nota 4 Segmentos de Negocios

Scotiabank Chile es un banco universal que ofrece una gran variedad de productos y servicios financieros a diferentes tipos de clientes, desde grandes corporaciones e instituciones financieras hasta personas de ingresos medios/bajos.

Los productos y servicios ofrecidos son entregados a través de una amplia red de sucursales con cobertura a lo largo de todo el país y de canales remotos alternativos.

El Banco desarrolla sus actividades comerciales a través de líneas de negocios, las cuales se han definido en función de los segmentos de clientes que se quiere abordar: Pyme y Minoristas, Personas, Comercial y Otros.

La información que se incluye en esta nota no es necesariamente comparable con la de otras instituciones financieras, debido a que se basa en el sistema interno de información de gestión según los segmentos establecidos por el Banco en forma independiente. Cada segmento de negocios refleja su resultado operacional bruto, gastos de apoyo y provisiones de riesgo netas junto a sus respectivos activos y pasivos.

Dado que el negocio del Banco se concentra en Chile, no es relevante presentar información por Áreas Geográficas.

1. Banca PYME y Minorista

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas inferior a MUS$1.000, personas con giro comercial con ventas de hasta US$100.000 y pequeñas y medianas empresas con ventas anuales de hasta MMUS$4.

Los principales productos de activo para personas naturales son préstamos de consumo, tarjetas de crédito, préstamos para educación y préstamos hipotecarios para vivienda con y sin subsidio estatal. Dentro de los productos pasivos, el Banco ofrece cuentas vista y productos de ahorro tales como depósitos a plazo y cuentas de ahorro.

Para aquellos clientes clasificados en el sector Pyme, el Banco ofrece financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing y factoring. Estos clientes también tienen oportunidad de acceder a productos pasivos tales como cuentas corrientes y depósitos a plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como cobranzas, administración del pago de remuneraciones, seguros, compra y venta de monedas extranjeras.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

2. Banca Comercial

Este segmento de negocio comprende los clientes empresas con ventas anuales desde MMUS$4 hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MMUS$50.

Dentro de los principales productos ofrecidos por el Banco a este segmento están el financiamiento para capital de trabajo, créditos de comercio exterior, leasing, factoring y financiamientos estructurados (créditos sindicados, financiamientos de proyectos, etc.). Estos clientes también utilizan productos de pasivos tales como cuentas corrientes en moneda local y extranjera, depósitos a plazo y fondos mutuos.

Adicionalmente se ofrece una amplia gama de servicios no crediticios, tales como cobranzas, pagos de suministros, productos de seguros, administración del pago de remuneraciones, cotizaciones y proveedores, facturación electrónica y un amplio rango de productos de tesorería como operaciones de compra y venta de moneda extranjera, productos derivados, coberturas de riesgo de moneda o de tasas de interés e inversiones de corto plazo.

3. Banca Personas

Este segmento aborda los clientes personas naturales con rentas superiores a MUS$1.000.

Los principales productos de financiamiento ofrecidos por el Banco a este segmento de negocio son préstamos de consumo, líneas de sobregiro, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios para la vivienda. Dentro de los productos de pasivos, el Banco ofrece cuentas corrientes y diversos productos de ahorro tales como los depósitos a plazo, pactos, fondos mutuos e inversiones de corto plazo.

Adicionalmente, el Banco pone a disposición de este segmento de clientes una variedad de servicios financieros tales como la compra y venta de monedas extranjeras, acciones, productos de seguros y un concepto de autoservicios en las sucursales donde el cliente puede hacer una amplia variedad de transacciones directamente con su cuenta.

Finalmente, también cuenta con líneas de productos especializadas dependiendo del tipo de cliente, como por ejemplo, Cuenta Tradicional, Cuenta Mujer, Tarjeta Joven, Plan Scotiamax Médico, etc., que buscan ofrecer un mix de productos más personalizado para cada una de las necesidades de nuestros clientes.

4. Otros

Se agrupa bajo este concepto todos los ítems no recurrentes principalmente asociados al proceso de integración de Banco Scotiabank Sudamericano y Banco del Desarrollo, el resultado de Tesorería que no dice relación con los segmentos de clientes y otros ingresos y gastos menores no asociados a ninguna de las áreas de negocio antes mencionada.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

El siguiente cuadro muestra el resultado consolidado de Scotiabank Chile, para cada uno de los segmentos anteriormente descritos:

	Al 31 de marzo de 2010					Al 31 de marzo de 2009				
Concepto	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros (1) MM$**	**Total MM$**	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros (1) MM$**	**Total MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	19.740	12.897	11.051	-	43.688	18.585	11.352	8.450	-	38.387
Ingreso neto por comisiones	4.483	3.598	1.200	-	9.281	5.618	3.446	1.576	-	10.640
Resultado neto de operaciones financieras	5.140	-	-	15.720	20.860	2.349	-	-	936	3.285
Utilidad de cambio neta	118	147	1.279	(22.039)	(20.495)	115	3.166	1.128	4.481	8.890
Otros ingresos (gastos) operacionales netos (2)	791	1.594	456	11.835	14.676	817	412	658	6.594	8.481
Total ingresos operacionales	**30.272**	**18.236**	**13.986**	**5.516**	**68.010**	**27.484**	**18.376**	**11.812**	**12.011**	**69.683**
Provisiones por riesgo crédito	(9.265)	(3.233)	(232)	(6.581)	(19.311)	(9.229)	(5.241)	(2.786)	(52)	(17.308)
Ingreso operacional neto	**21.007**	**15.003**	**13.754**	**(1.065)**	**48.699**	**18.255**	**13.135**	**9.026**	**11.959**	**52.375**
Gastos operacionales	(14.933)	(12.420)	(5.815)	(7.201)	(40.369)	(14.854)	(12.017)	(5.053)	(11.553)	(43.477)
Resultado operacional del segmento	**6.074**	**2.583**	**7.939**	**(8.266)**	**8.330**	**3.401**	**1.118**	**3.973**	**406**	**8.898**
Resultado por inversiones en sociedades	-	89	-	-	89	9	134	-	-	143
Impuesto a la renta	(1.032)	(454)	(1.349)	2.223	(612)	(579)	(213)	(676)	(1.571)	(3.039)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**5.042**	**2.218**	**6.590**	**(6.043)**	**7.807**	**2.831**	**1.039**	**3.297**	**(1.165)**	**6.002**

(1) Considera ajustes no distribuidos en las áreas de negocios, inversiones, tesorería y otros varios no asignables (cambios de criterios contables SBIF), relacionados con los ajustes de primera aplicación según el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

(2) Saldos netos de los rubros "Otros ingresos operacionales" y "Otros gastos operacionales" que se muestran en el estado consolidado de resultados.

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	44.182	36.034
Depósitos en el Banco Central de Chile	38.056	46.972
Depósitos bancos nacionales	982	1.652
Depósitos en el exterior	71.028	71.759
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**154.248**	**156.417**
Operaciones con liquidación en curso netas	55.697	36.262
Instrumentos financieros de alta liquidez	43.071	56.450
Contratos de retrocompra	16.178	18.168
Total efectivo y equivalente de efectivo	**269.194**	**267.297**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos disponibles en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	19.527	32.715
Fondos por recibir	173.897	56.216
Subtotal activos	**193.424**	**88.931**
Pasivos		
Fondos por entregar	(137.727)	(52.669)
Subtotal pasivos	**(137.727)**	**(52.669)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**55.697**	**36.262**

Nota 6 Instrumentos para Negociación

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación es el siguiente:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	74.954	26.782
Bonos o Pagarés de la Tesorería	44.411	42.403
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	9.722	38.936
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	43.070	22.899
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	**172.157**	**131.020**

Nota 7 Operaciones con Pactos de Retrocompra y Préstamos de Valores

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Del mismo modo, compra instrumentos financieros acordando revenderlos en una fecha futura.

Derechos por compromisos de compra:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Operaciones con bancos:		
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-
Operaciones con otras entidades:		
Contratos de retrocompra	16.178	18.168
Totales	**16.178**	**18.168**

Obligaciones por compromisos de venta:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Operaciones con bancos:		
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	116.391	183.082
Operaciones con otras entidades:		
Contratos de retrocompra	26.897	25.789
Totales	**143.288**	**208.871**

Nota 8 Otros Activos

La composición de este rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Activos para leasing (*)	5.608	7.875
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	8.925	8.572
Depósitos de dinero en garantía	2.466	2.220
Impuesto al valor agregado	432	384
Gastos pagados por anticipado	4.421	3.662
Bienes recuperados de leasing	1.709	1.294
Bonos securitizados	15.085	15.529
Valores por recuperar	10.071	9.217
Bienes vendidos pendientes de pago	-	364
Impuestos por recuperar	3.696	3.696
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	-	18.695
Comisiones por cobrar	788	672
Otros activos	3.992	2.842
Total otros activos	**57.193**	**75.022**

(*) Corresponden a activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2010 por MM$1.474 (MM$1.705 al 31 de diciembre de 2009), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor razonable basado en tasaciones independientes.

Nota 9 Instrumentos de Deuda Emitidos

El Banco emite títulos de deuda como depósitos a plazo en moneda nacional reajustable, no reajustable y moneda extranjera, letras de crédito, bonos bancarios y bonos subordinados. Todos estos títulos son emitidos sin garantías adicionales a la solvencia del emisor.

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Letras de crédito	545.764	563.925
Bonos corrientes	522.026	441.473
Bonos subordinados	119.809	119.503
Totales	**1.187.599**	**1.124.901**

Al 31 de marzo de 2010 la entidad colocó bonos por UF 4.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

- Serie: F
- Monto: UF 4.000.000.
- Plazo: 8 años.
- Tasa emisión: 3,20% anual.
- Moneda: Unidad de Fomento (UF).
- Fecha de emisión: 1° de noviembre de 2009.
- Fecha de vencimiento: 1° de noviembre de 2017
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante los años 2010 y 2009.

Nota 10 Provisiones

A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (1)	3.884	4.918
Provisión para dividendos mínimos	8.320	5.986
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1.721	1.841
Provisiones adicionales para colocaciones (2)	28.339	29.161
Otras provisiones por contingencias	1.124	1.143
Total provisiones	**43.388**	**43.049**

(1) El movimiento de las provisiones para beneficios y remuneraciones del personal es el siguiente:

(2) Al 31 de marzo de 2010 el Banco ha procedido a constituir provisiones adicionales sobre la cartera de colocaciones por un monto de MM$ 5.655, por los efectos estimados de deterioro de la cartera de cuentas y créditos por cobrar a clientes, a causa del terremoto que afectó a la zona centro-sur del país.

Se incluyen, además, MM$ 5.360 por la aplicación de las provisiones sobre cartera de colocaciones contingentes del capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables.

Nota 11 Contingencias y Compromisos

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas pueden resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco.

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Avales y fianzas	57.583	40.875
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.848	4.686
Cartas de créditos documentarias emitidas	29.822	16.629
Boletas de garantía	87.061	97.451
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	503.656	376.538
Otros compromisos de crédito	387.655	415.964
Provisiones constituidas	(1.721)	(1.841)
Total créditos contingentes	**1.079.904**	**950.302**

c) Responsabilidades

El Banco y sus Filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2009 MM$
Valores en custodia	1.570.211	1.515.991
Documentos en cobranza	9.488	9.469
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	51.454	52.925
Totales	**1.631.153**	**1.578.385**

Nota 11 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nos30 y 31 de la Ley N°18.045, en cuanto a constitución de garantía equivalente a UF20.000, Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa tomó boleta de garantía N°420000249865, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 20 de abril de 2009 al 22 de abril del 2010. El representante de los acreedores para efectos del cumplimiento del artículo N°30 de la Ley N°18.045 es la Bolsa de Comercio de Santiago.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral de la filial del Banco Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A., ésta contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales, la póliza N°93014334 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio del 2009 hasta 09 de julio del 2010.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Sudamericano Corredores de Bolsa S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

Nota 12 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el estado de resultados consolidados, corresponden a los siguientes:

Para el año terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Intereses		Reajustes		Totales	
Ingresos:	**2010 MM$**	**2009 MM$**	**2010 MM$**	**2009 MM$**	**2010 MM$**	**2009 MM$**
Contratos de retrocompra	23	237	-	-	23	237
Créditos otorgados a bancos	249	852	-	-	249	852
Colocaciones comerciales	33.618	59.378	2.651	(26.877)	36.269	32.501
Colocaciones para vivienda	15.853	16.408	3.229	(26.257)	19.082	(9.849)
Colocaciones de consumo	12.711	14.743	594	(22)	13.305	14.721
Instrumentos de inversión	2.615	5.305	287	(1.439)	2.902	3.866
Otros ingresos por intereses o reajustes	321	634	132	(808)	453	(174)
Total	**65.390**	**97.557**	**6.893**	**(55.403)**	**72.283**	**42.154**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(32)	(26)	-	-	(32)	(26)
Contratos de retrocompra	(181)	(759)	1	4	(180)	(755)
Depósitos y captaciones a plazo	(6.777)	(31.096)	(1.593)	19.124	(8.370)	(11.972)
Obligaciones con bancos	(2.109)	(3.388)	(201)	-	(2.310)	(3.388)
Instrumentos de deuda emitidos	(12.585)	(12.343)	(3.058)	24.591	(15.643)	12.248
Otras obligaciones financieras	(1.669)	(2.549)	(242)	2.558	(1.911)	9
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	(149)	117	(149)	117
Total	**(23.353)**	**(50.161)**	**(5.242)**	**46.394**	**(28.595)**	**(3.767)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**42.037**	**47.396**	**1.651**	**(9.009)**	**43.688**	**38.387**

Nota 12 Intereses y Reajustes, Continuación

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$	2010 MM$	2009 MM$
Colocaciones comerciales	4.231	489	2.448	751	6.679	1.240
Colocaciones para vivienda	4.108	458	7.764	695	11.872	1.153
Colocaciones de consumo	13	24	-	-	13	24
Total	**8.352**	**971**	**10.212**	**1.446**	**18.564**	**2.417**

Nota 13 Resultado de Operaciones Financieras

Los ingresos y gastos incluidos en el rubro "(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados consolidados, corresponden al siguiente detalle:

	31 marzo 2010 MM$	31 marzo 2009 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	1.176	(816)
Ajuste a valor razonable	571	1.120
Utilidad por venta	820	3.410
Pérdida por venta	-	(683)
Resultado inversiones en fondos mutuos	388	204
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**2.955**	**3.235**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	97.934	85.477
Pérdida de contratos de derivados	(85.322)	(93.371)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**12.612**	**(7.894)**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado		
Utilidad por venta	185	5.139
Pérdida por venta	(35)	(114)
Resultado neto por Venta de instrumentos disponibles para la venta	**150**	**5.025**
Utilidad por otras operaciones:		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	5.140	966
Otros ingresos	3	1.953
Resultado neto de otras operaciones	**5.143**	**2.919**
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	**20.860**	**3.285**

Nota 14 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	31 marzo 2010 MM$	31 marzo 2009 MM$
Diferencia de cambio		
Resultado de cambio neto	(18.959)	3.856
Otros resultados de cambio	(1.650)	5.454
Subtotal	**(20.609)**	**9.310**
Reajustables moneda extranjera		
Instrumentos para negociación	-	(20)
Créditos otorgados a clientes	114	(450)
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	50
Subtotal	**114**	**(420)**
Total	**(20.495)**	**8.890**

Revelaciones complementarias:

El Banco utiliza distintas monedas para sus transacciones. Sin embargo, los estados financieros consolidados se presentan convertidos a pesos chilenos, su moneda funcional.

Nota 15 Depreciaciones y Amortizaciones

El rubro "Depreciaciones, amortizaciones y deterioros" del estado consolidado de resultados, se componen de los siguientes gastos:

	31 marzo 2010 MM$	31 marzo 2009 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.789	1.810
Amortizaciones de intangibles (1)	610	10.533
Total depreciaciones, amortizaciones y deterioros	**2.399**	**12.343**

(1) Con fecha 1 de noviembre de 2009 se materializó la fusión entre Scotiabank Sud Americano y Banco del Desarrollo, en consecuencia y conforme a las instrucciones del artículo 49 de la Ley General de Bancos, se procedió a la amortización remanente del menor valor de inversiones (goodwill) originado en la adquisición.

Nota 16 Deterioro

Al 31 de marzo de 2010 y a consecuencia del terremoto que afectó a las zonas centro-sur del país el pasado 27 de febrero de 2010, el Banco ha presentado daños en parte de sus activos fijos, los cuales a la fecha se están cuantificando y existen reparaciones en curso. Los activos dañados están asociados a seguros comprometidos que a la fecha se encuentran en tramitación. El Banco estima que los daños no son materiales o significativos.

Nota 17 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de los otros ingresos y gastos de operación es el siguiente:

	31 marzo 2010 MM$	31 marzo 2009 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.035	817
Liberación de provisiones por contingencias	11.836	6.660
Utilidad por venta de activo fijo	1	2
Indemnizaciones de compañías de seguros	4	-
Ingresos por leasing	927	-
Otros ingresos operacionales	873	1.002
Totales	**14.676**	**8.481**
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	4	311
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	399	798
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	218	133
Provisiones por contingencias	5.959	10
Ajuste valor razonable bonos securitizados	734	(10)
Castigo bienes recuperados leasing	255	196
Gastos por bienes leasing	179	281
Otras eventualidades	94	21
Gastos bancos corresponsales	47	26
Castigos riesgo operacional	196	54
Donaciones	3	4
Otros gastos operacionales	457	315
Totales	**8.545**	**2.139**

Nota 18 Operaciones con Partes Relacionadas

Se consideran como partes relacionadas a las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones, y a las personas que, sin tener necesariamente participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades del Banco o de sus filiales. También se consideran relacionadas a las sociedades en las cuales personas naturales o jurídicas relacionadas al Banco poseen, directamente, a través de terceros, o en conjunto, una participación igual o superior al 5% en el patrimonio de la respectiva sociedad.

El Artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el Artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del banco.

Nota 18 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas.

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, vinculados a entidades relacionadas:

	Empresas Productivas		Sociedades de Inversión		Personas Naturales	
	31 marzo 2010 MM$	31 dic 2009 MM$	31 marzo 2010 MM$	31 dic 2009 MM$	31 marzo 2010 MM$	31 dic 2009 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	3.700	3.814	516	519	1.949	2.434
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	4.911	5.021
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	905	933
Colocaciones brutas	3.700	3.814	516	519	7.765	8.388
Provisiones sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-
Colocaciones netas	**3.700**	**3.814**	**516**	**519**	**7.765**	**8.388**
Créditos contingentes:						
Total Créditos contingentes	260	259	-	-	-	15
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	19.592	-	-
Para inversión	-	-	-	37.912	-	-

Nota 18 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 marzo 2010 MM$	31 diciembre 2009 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	2.750	2.689
Depósitos y otras captaciones a plazo	17.340	68.258
Obligaciones con bancos del país	50.500	-
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31 marzo 2010 MM$	31 marzo 2009 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.658	9.218
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	21	24
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	361	9
Gastos de apoyo operacional	1.315	644
Otros ingresos y gastos	30	19
Totales	**3.385**	**9.914**

Nota 18 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

d) Contratos con partes relacionadas

Durante los ejercicios referidos el 31 de marzo de 2010 y 2009, se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro, con los siguientes efectos en activos, pasivos y resultados, más significativos:

Concepto	Al 31 de marzo de 2010		Al 31 de marzo de 2009	
	Abonos (cargos) resultados MM$	Saldo por cobrar (pagar) MM$	Abonos (cargos) resultados MM$	Saldo por cobrar (pagar) MM$
Servicios profesionales	15	-	(102)	-
Aportes al bienestar	449	-	(542)	-
Servicios grabación de tarjetas y transferencia de archivos	851	-	-	-
Totales	**1.315**	-	**(644)**	-

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2010 el Banco y sus Filiales han pagado al Directorio de las instituciones o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$194 (MM$202 en 2008), por concepto de dietas, participaciones, honorarios y otros gastos relacionados con el ejercicio de sus funciones.

Las remuneraciones de los principales ejecutivos gerenciales están compuestas por:

	Al 31 de marzo 2010 MM$	Al 31 de marzo 2009 MM$
Beneficios corto plazo	720	756
Indemnización por años de servicio	-	124
Totales	**720**	**880**

Nota 19 Hechos Posteriores

Emisión de bonos:

Con fecha 5 de abril de 2010 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras una línea de bonos por UF 3.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

- Monto: UF 3.000.000.
- Plazo: 25 años, contados desde el 12 de marzo de 2010.
- Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
- Uso de los fondos: Los fondos provenientes de la colocación de los bonos correspondientes a esta línea serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor.
- Tasa de interés de emisión: 4,5% anual vencido.

Con fecha 15 de abril se concretó la colocación de la primera emisión de los bonos desmaterializados por un total de UF 1.500.000.

Distribución de las Utilidades del ejericicio 2009

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco celebrada con fecha 22 de abril del año en curso, se acordó, por unanimidad de los accionistas concurrentes, la distribución del 30% de las utilidades del ejercicio 2009, suma que asciende a la cantidad de MM$ 5.986, correspondiente a la cantidad de $1,16295 por acción, destinando el remanente al fondo de reservas por utilidades no distribuidas.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

LUIS PARRA ERKEL
Gerente de División Finanzas

JAMES E. CALLAHAN FERRY
Gerente General

The Royal Bank of Scotland (Chile)

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al
31 de Marzo de 2010 y 2009

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009, y Diciembre de 2009

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$	31.03.2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	28,731	60,341	32,651
Operaciones con liquidación en curso	24,402	35,296	164,326
Instrumentos para negociación	103,245	125,832	160,768
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	43,297	68,033	111,677
Adeudado por bancos	-	2,499	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	142,627	158,962	203,904
Instrumentos de inversión disponible para la venta	133,016	120,910	99,389
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	153	153	153
Intangibles	135	159	54
Activo fijo	224	281	1,139
Impuestos corrientes	672	1,524	2,572
Impuestos diferidos	3,411	2,591	1,375
Otros activos	507	381	2,242
TOTAL ACTIVOS	**480,420**	**576,962**	**780,250**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	10,905	9,952	17,403
Operaciones con liquidación en curso	22,376	41,178	162,003
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	257,713	326,217	330,627
Contratos de derivados financieros	47,668	59,405	107,290
Obligaciones con bancos	952	927	20,890
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	1,842	1,842	1,934
Provisiones	3,351	3,466	6,543
Otros pasivos	470	431	434
TOTAL PASIVOS	**345,277**	**443,418**	**647,124**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:			
Capital	69,339	69,339	69,339
Reservas	64,031	64,186	44,334
Cuentas de valoración	1,385	14	1,910
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	7	-	19,852
Utilidad del período	544	7	969
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(163)	(2)	(3,278)
	135,143	**133,544**	**133,126**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**480,420**	**576,962**	**780,250**

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	2,521	1,989
Gastos por intereses y reajustes	(908)	(4,863)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**1,613**	**(2,874)**
Ingresos por comisiones	280	1,470
Gastos por comisiones	(77)	(187)
Ingreso neto por comisiones	**203**	**1,283**
Utilidad neta de operaciones financieras	3,281	6,381
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(2,695)	(306)
Otros ingresos operacionales	32	237
Total ingresos operacionales	**2,434**	**4,721**
Provisiones por riesgo de crédito	24	(1,232)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2,458**	**3,489**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,079)	(1,347)
Gastos de administración	(793)	(807)
Depreciaciones y amortizaciones	(94)	(94)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(1,966)**	**(2,248)**
RESULTADO OPERACIONAL	**492**	**1,241**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**492**	**1,241**
IMPUESTO A LA RENTA	52	(272)
UTILIDAD DEL PERÍODO	**544**	**969**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del Banco	544	969
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
(expresados en pesos)		
Utilidad básica	26.36	46.96
Utilidad diluida	26.36	46.96

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**544**	**969**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponible para la venta	(632)	4.035
Otros resultados integrales antes de impuestos a la renta	**(632)**	**4.035**
Impuesto a la renta relacionados con otros resultados integrales	107	(686)
Total de otros resultados integrales	**(525)**	**3.349**
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	**19**	**4.318**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del Banco	19	4.318
Interés minoritario	-	-
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
(expresados en pesos)		
Utilidad básica	0,92	209,25
Utilidad diluida	0,92	209,25

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de tres meses terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado antes de Impuesto a la Renta	492	1,241
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivos:		
Depreciaciones y amortizaciones	94	94
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	-	-
Provisiones por activos riesgosos	113	1,205
Provisión de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones por contingencia	(137)	27
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones y derivados	10,757	(7,828)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(1,613)	2,874
Ingreso neto por comisiones	(203)	(1,283)
Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo	(399)	(1,106)
Subtotales	**9,104**	**(4,776)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos	16,557	46,035
Instrumentos para negociación	39,824	6,094
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(10,483)	(12,988)
Otros activos y pasivos	4,371	(10,904)
Inversiones en Sociedades	-	(83)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	952	(9,205)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(66,832)	117,933
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	0
Aumento (disminución) neta de otras obligaciones con bancos	23	(92,398)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación	**(6,484)**	**39,708**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijo	(7)	(5)
Ventas de activos fijo	-	-
Compra de activos intangibles	(6)	(7)
Compra de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	**(13)**	**(12)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO	**(6,497)**	**39,696**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	92,674	115,740
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**86,177**	**155,436**

The Royal Bank of Scotland (Chile)
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2009

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad del período	Dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Total patrimonio
		Otras reservas no provenientes de utilidades	Otras reservas	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	Impuestos Diferidos	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio anterior				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2008 (*)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	0	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Saldos al 1 de Enero de 2009 (NIFF o IFRS)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	-	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	19.852	(19.852)	-	-	-
Ajustes NIIF o IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Reposición revalorización Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	-	969	-	969	969
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	3.957	-	-	-	-	-	3.957	3.957
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	(608)	-	-	-	-	(608)	(608)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(291)	(291)	(291)
Saldos al 31 de Marzo de 2009	69.339	12	44.322	2.301	(391)	-	19.852	969	(3.278)	133.126	133.126

(*) Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

b) Por el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2010

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad del período	Dividendos mínimos	Total atribuible a tenedores patrimoniales	Total patrimonio
		Otras reservas no provenientes de utilidades	Otras reservas	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	Impuestos Diferidos	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio anterior				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2009 (*)	69.339	12	44.322	(1.656)	217	-	-	19.852	(2.987)	129.099	129.099
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes IFRS período de transición	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultado del ejercicio anterior	-	-	19.852	-	-	-	-	(19.852)	2.987,0	2.987	2.987
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	-	7	-	7	7
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	1.746	-	-	-	-	-	1.746	1.746
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	(293)	-	-	-	-	(293)	(293)
Provisión de dividendos mínimos **(**)**	-	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)	(2)
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	69.339	12	64.174	90	(76)	-	-	7	(2)	133.544	133.544
Saldos al 1 de Enero de 2009	69.339	12	64.174	90	(76)	-	-	7	(2)	133.544	133.544
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	(155)	-	-	-	7	(7)	2	(153)	(153)
Utilidad del período	-	-	-	-	-	-	-	544	-	544	544
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	1.579	-	-	-	-	-	1.579	1.579
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	- 208	-	-	-	-	(208)	(208)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(163)	(163)	(163)
Saldos al 31 de Marzo de 2010	69.339	12	64.019	1.669	(284)	-	7	544	(163)	135.143	135.143

(*) Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.
(**) Provisión para dividendos mínimos calculados en base al resultado financiero sin ajustes por convergencia a Normas Internacionales de Información Financiera.

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

The Royal Bank of Scotland (Chile), en adelante el "Banco" o "RBS", es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°64, del 30 de marzo de 1990.

Adicionalmente mediante resolución al 30 de marzo de 1990, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a RBS para iniciar sus actividades.

El domicilio social del Banco se encuentra ubicado en Apoquindo N°3039, piso 7, Santiago.

El Banco se dedica a entregar a sus clientes una completa gama de productos, tanto locales como globales, dentro de los cuales se destacan finanzas corporativas, mercado de capitales, división financiera, productos de crédito, financiamiento de proyectos y comercio internacional, entre otros.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

a. Bases de preparación - Los presentes Estados Financieros han sido preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo 15 de la Ley General de Bancos establece que, por las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (IFRS) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB). En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.
Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera, en los Estados de Resultados, Estados de Resultados Integrales, Estados de Cambios en el Patrimonio neto y en el Estado de Flujo de Efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Segmentos de operación - El Banco entrega información financiera por segmentos de operación con el propósito de identificar y revelar en notas a los estados financieros la

naturaleza y los efectos financieros de las actividades del negocio que desarrolla y los entornos económicos en los que opera, de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Información Financiera NIIF 8, referida a Segmentos de Operación. Los segmentos de operación del Banco han sido determinados en base al análisis efectuado por la Administración respecto a su gestión, evaluación y finalmente la toma de decisiones.

El Banco ha determinado que sus segmentos reportables corresponden a:
a) Banca empresas
b) Tesorería

c. Moneda funcional - El Banco, de acuerdo a la aplicación de Norma Internacional de Contabilidad NIC 21, ha definido como su moneda funcional el peso chileno, la cual es la moneda del entorno económico principal en el cual opera el Banco. Además es la moneda en que se determinan mayoritariamente los precios de venta, liquidación y recepción de los productos y servicios, como también la moneda en que fundamentalmente están determinados los costos, gastos de administración y otros para proveer los productos y servicios. Por consiguiente dicha moneda refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco de acuerdo a con el nuevo Compendio de Normas Contables.

d. Transacciones en moneda extranjera - De acuerdo al Nuevo Compendio de Normas Contables y de acuerdo con la NIC 29 "Información Financiera en Economías Hiperinflacionarias", la corrección monetaria será aplicada solamente cuando la moneda funcional de la entidad corresponde a una economía hiperinflacionaria (entendida como una economía con 100% de inflación en 3 años). De acuerdo a la realidad de la economía chilena, ésta no cumple los requerimientos previamente descritos, por lo tanto, no es necesario para el Banco aplicar corrección monetaria.

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran denominados en "moneda extranjera".

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera a la fecha del balance se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de esa fecha.

Las utilidades o pérdidas generadas por efecto de variación del tipo de cambio, además del resultado por la realización de operaciones, se registran directamente en la cuenta "Utilidad (pérdida) de cambio neta".

e. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera son los siguientes:

e.1. Activos y pasivos medidos a costo amortizado - Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor por deterioro. En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

e.2. Activos medidos a valor razonable - Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo el monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes que actuasen libre y prudentemente y con toda la información disponible. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("Precio de cotización" o "Precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

e.3. Activos valorados al costo de adquisición - Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro.

Los estados financieros han sido preparados en base al costo amortizado con excepción de:

- Los derivados financieros los cuales han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta los cuales son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de negociación los cuales son medidos a valor razonable.

f. Instrumentos de inversión - Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo. Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo el rubro instrumentos de inversión disponible para la venta al 31 de marzo de 2010 y 2009, respectivamente para verificar si existen

indicadores de deterioro, dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores de deuda y la intención y capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

Los intereses y reajustes de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos o gastos por intereses y reajustes" del estado de resultados.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo. Las demás compras o ventas se tratan como derivados (forward) hasta su liquidación.

Al 31 de marzo 2010 y 2009 respectivamente, el Banco no posee instrumentos clasificados como "Instrumentos de inversión hasta el vencimiento".

g. Instrumentos de negociación - Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del balance. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Ingresos o gastos por intereses y reajustes" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

h. Contratos de instrumentos financieros derivados - Los contratos de derivados financieros, que incluyen forward de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el balance general a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros" en el estado de situación, según sea el caso.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. Al 31 de marzo de 2010 y 2009 respectivamente, el banco mantiene todos los contratos para negociación.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" en el Estado de Resultados.

i. Colocaciones por préstamos - Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

j. Operaciones de factoring - El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

k. Ingresos y gastos por intereses y reajustes - Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de los vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad, se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los que se reconocen contablemente cuando se perciban.

l. Ingresos y gastos por comisiones - Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en el estado de resultado con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros se reconocen en el momento de su cobro. Al 31 de diciembre de 2009 y 2008 respectivamente, el Banco no posee este tipo de transacciones.

m. Deterioro

m.1. Activos financieros - Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el futuro del activo. Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado del ejercicio.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre solo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en el resultado del ejercicio.

m.2. Activos no financieros - El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo. En el caso de la plusvalía o goodwill y de los activos intangibles que posean vidas útiles indefinidas o que aún no se encuentren disponibles para ser usados, los montos a recuperar se estiman en cada fecha de presentación.

Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa. En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda en monto el valor libro que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

n. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de adquisición reconociendo los dividendos en base percibida.

o. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de marzo de 2010 y 2009 respectivamente, corresponden principalmente a software.

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada.

Los gastos por el software desarrollado internamente, son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente, incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada .

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

p. Activo fijo - Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Las vidas útiles estimadas promedio para los períodos actuales son las siguientes:

	2010
Terrenos y Edificios	-
Muebles y Equipos	1 año

q. Arrendamientos Operativos - Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan contra resultados operacionales.

r. Efectivo y equivalente de efectivo - Para la elaboración del estado de flujo de efectivo, se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco antes de impuesto a la renta, se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

r.1. Flujos de efectivo - Las entradas y salidas de efectivo y de equivalentes de efectivo, entendiendo por éstas, las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior.

r.2. Actividades operacionales - Corresponden a las actividades normales realizadas por los bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión.

r.3. Actividades de inversión - Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y efectivo equivalente.

s. Provisiones por activos riesgosos - Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida de los activos incluidos en los rubros Adeudado por bancos y Créditos y Cuentas por cobrar a clientes, así como para los Créditos contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes y en relación con los modelos de evaluación utilizados y el tipo de operaciones que cubren. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones.

Los modelos de evaluación, criterios, y procedimientos para evaluar integralmente el riesgo de crédito y determinar el monto de las provisiones, se encuentran aprobados por el Comité de Directores y están definidos en la Política de Créditos, la cual es consistente con la normativa instruida por la SBIF.

Las provisiones se denominan "individuales", cuando correspondan a deudores que se evalúan individualmente, que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario analizarlas caso a caso, y las "grupales" correspondientes a operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

t. Provisiones y pasivos contingentes - Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

u. Indemnización por años de servicios - El Banco no ha acordado pago por indemnización a todo evento por años de servicio con su personal.

v. Impuesto a la renta e impuestos diferidos - El resultado por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El abono por impuesto diferido es reconocido en resultado excepto en caso que se encuentre relacionado con partidas reconocidas directamente en patrimonio, en cuyo caso es reconocido en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles., que permitan la utilización de las diferencias temporarias.

Adicionalmente, el Banco ha reconocido pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios, atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos es efectuada en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos, son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

w. Bienes recibidos en pago - Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor de tasación de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

x. Bajas de activos y pasivos financieros - El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros, está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones y supuestos que afectan los saldos informados de activos y pasivos, las revelaciones de contingencias respecto de activos y pasivos a la fecha de los estados financieros, así como los ingresos y gastos durante el período. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

En ciertos casos los principios contables generalmente aceptados requieren que los activos o pasivos sean registrados o presentados a su valor razonable. El valor razonable es el monto al cual un activo puede ser comprado o vendido, o en el caso de un pasivo podría ser incurrido o liquidado en una transacción corriente entre partes dispuestas, más que en una liquidación o venta forzada.

El Banco ha establecido provisiones para cubrirse de posibles pérdidas por préstamos de acuerdo a la regulación emitida por la Superintendencia de Bancos. Estas regulaciones requieren que para estimar las provisiones, sean éstas evaluadas regularmente tomando en consideración factores como cambios en la naturaleza y tamaño de la cartera de préstamos, tendencias en la cartera prevista, calidad crediticia y condiciones económicas que puedan afectar a la capacidad de pago de los deudores. Los incrementos en provisiones por pérdida de préstamos son presentadas como "Provisiones por riesgo de crédito" en el estado de resultados. Los préstamos son castigados cuando la Administración determina que el préstamo o una parte de éste no pueden ser cobrados. Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

z. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

aa. Provisiones de reestructuración - El Banco ha registrado provisiones de reestructuración de acuerdo con instrucciones de su casa Matriz.

ab. Dividendos mínimos - El Banco ha reconocido una provisión por dividendos del 30% de las utilidades de cada ejercicio en cumplimiento de su política de provisión de dividendos mínimos.

ac. Utilidad por acción - La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

El beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilutivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 respectivamente, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Producto de los efectos negativos provocados por la crisis financiera mundial, The Royal Bank of Scotland Group P.L.C. junto con otros accionistas (el "Grupo"), anunciaron un conjunto de medidas las cuales tienen por objetivo enfrentar las inestabilidades de los distintos mercados financieros en donde el Grupo opera. Las medidas antes mencionadas incluyeron entre otras, un plan de reestructuración estratégica para el Grupo, el cual incluye la búsqueda de nuevos inversionistas para algunas de sus unidades de negocios (non-core operations) en el mundo. Como consecuencia de lo anterior, los accionistas del Banco se encuentran evaluando las distintas ofertas entregadas por potenciales compradores de la operación en Chile.

FPG 005 - 04-08

Make it happen™

5. SEGMENTOS DE OPERACIÓN

Los segmentos de operación son determinados en base al análisis efectuado por la Administración respecto a la gestión, evaluación y finalmente toma de decisiones. El Banco ha determinado que los segmentos reportables en sus estados financieros corresponden al de Banca empresa y Tesorería, los cuales han sido determinados en base al análisis previamente descrito.

a. Activos por segmento al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Marzo 2010					
	Inversiones financieras (a)	Derivados	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Activo fijo	Otros activos (b)	Total activos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería	236,261	43,297	-	-	53,133	332,691
Banca Empresa			142,627	224	4,878	147,729
Total	236,261	43,297	142,627	224	58,011	480,420

	Marzo 2009					
	Inversiones financieras (a)	Derivados	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	Activo fijo	Otros activos (b)	Total activos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería	260,157	111,677			196,977	568,811
Banca Empresa			203,904	1,139	6,396	211,439
Total	260,157	111,677	203,904	1,139	203,373	780,250

(a) Las inversiones financieras se componen de Instrumentos para Negociación e Instrumentos de inversión disponibles para la venta.

(b) Los otros activos incluyen Efectivo y depósitos en bancos, Operaciones con liquidación en curso, Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Adeudado por bancos, Inversiones en sociedades, Intangibles, Impuestos corrientes e Impuestos diferidos y Otros Activos.

b. Pasivos por segmento al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Marzo 2010					
	Depósitos y otras obligaciones a la vista	Depósitos y otras captaciones a plazo	Derivados	Otros pasivos (a)	Patrimonio	Total pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería		257,713	47,668	23,328		328,709
Banca Empresa	10,905			5,663	135,143	151,711
Total	10,905	257,713	47,668	28,991	135,143	480,420

	Marzo 2009					
	Depósitos y otras obligaciones a la vista	Depósitos y otras captaciones a plazo	Derivados	Otros pasivos (a)	Patrimonio	Total pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:						
Tesorería		330,627	107,290	182,893		620,810
Banca Empresa	17,403			8,911	133,126	159,440
Total	17,403	330,627	107,290	191,804	133,126	780,250

(a) Los otros pasivos incluyen Operaciones con liquidación en curso, Contratos de retrocompra y préstamos de valores, Obligaciones con bancos, Instrumentos de deudas emitidos, Otras obligaciones financieras, Impuestos corrientes, Impuestos diferidos, Provisiones y Otras Provisiones.

c. Resultados por segmento al 31 de marzo de 2010 y 2009

	Marzo 2010								
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	Otros ingresos operacionales (a)	Provisiones	Remuneraciones y gastos de personal	Gastos de administración	Depreciación y Amortización	Utilidad antes de impuesto	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	232		585		-	-	-	-	817
Banca Empresa	1,381	203	32	24	(1,079)	(793)	(94)	52	(274)
Total	1,613	203	618	24	(1,079)	(793)	(94)	52	544

	Marzo 2009								
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	Otros ingresos operacionales (a)	Provisiones	Remuneraciones y gastos de personal	Gastos de administración	Depreciación y Amortización	Utilidad antes de impuesto	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	(4,873)		6,074						1,201
Banca Empresa	1,999	1,283	237	(1,232)	(1,347)	(807)	(94)	(272)	(232)
Total	(2,874)	1,283	6,311	(1,232)	(1,347)	(807)	(94)	(272)	969

(a) Corresponde a la suma de la Utilidad neta de operaciones financieras, la Utilidad (pérdida) de cambio neta y Otros ingresos operacionales.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre del ejercicio es el siguiente:

	Mar-10 MM$	**Mar-09** MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	379	441
Depósitos en el Banco Central de Chile	23,047	8,618
Depósitos bancos nacionales	116	48
Depósitos en el exterior	5,189	23,544
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	28,731	32,651
Operaciones con liquidación en curso netas	2,026	2,323
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	55,419	120,462
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	86,177	155,436

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

(*) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los 3 meses desde la fecha de adquisición.

b. Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior normalmente dentro de un plazo 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Mar-10 MM$	**Mar-09** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	137	1,341
Fondos por recibir	24,265	162,985
Subtotal activos	24,402	164,326
Pasivos:		
Fondos por entregar	(22,376)	(162,003)
Subtotal pasivos	(22,376)	(162,003)
Operaciones con liquidación en curso neta	2,026	2,323

7. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a. Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2010 MM$	**2009** MM$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas	4,552	9,676
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	44	71
Boletas de garantía	6,854	8,578
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	270	3,340
Otros compromisos de crédito	55,474	59,149
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	67,194	80,814
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas	20,179	6,383
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Recursos de terceros gestionados por el banco	248,302	91,599
Subtotal	268,481	97,982
Custodia de Valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	2,454	7,853
Títulos emitidos por el propio banco	29,374	12,850
Subtotal	31,828	20,703
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	367,503	199,499

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen demandas judiciales pendientes interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que serán resueltas favorablemente.

El Banco no identifica causas que puedan resultar en pérdidas significativas. Dado lo anterior, al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no mantiene provisiones por este concepto.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

El Banco no posee contingencias por demandas en tribunales significativas.

c. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes. Aunque estas obligaciones no se reconocen en el balance, éstos contienen riesgos de crédito y son, por tanto, parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	2010 MM$	**2009** MM$
Avales y finanzas	4,552	9,676
Cartas de crédito documentarias	44	71
Boletas de garantía	6,854	8,578
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito		
Provisiones constituidas	(35)	(60)
Lineas de crédito con disponibilidad inmediata		
- Lineas de Créditos		59,149
- Lineas de Sobregiros	270	3,340
Otros Compromisos de Crédito		
- Lineas de Créditos	55,474	
Provisiones adicionales por líneas de crédito	(187)	-
Totales	66,972	80,754

8. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución directamente o a través de terceros.

a.Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Marzo 2010			Marzo 2009		
	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales	Empresas productivas	Sociedades de inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones comerciales	5,980	-	-	8,784	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	134	-	-	141
Colocaciones de consumo	-	-	44	-	-	35
	5,980	-	178	8,784	-	176
Colocaciones brutas:						
Provisión sobre colocaciones	598	-	-	437	-	-
Colocaciones netas	5,382	-	178	9,221	-	176
Créditos contingentes:						
Cartas de créditos stand by	-	74	-	71	547	-
Total créditos contingentes	-	74	-	-	547	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	4	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	74	-	67	547	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas

Marzo 2010: Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes	Garantía	Resultado neto (cargo) abono
			MM$	MM$	MM$	MM$
RBS Inversiones Chile S.A.	Sociedad del grupo	Arriendo de Oficinas	107	-	-	(107)
		Servicio de Asesorías	-	-	-	-
Redbanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	13	-	-	(13)
Depósito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	11	-	-	(11)
Combanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	32	-	-	(32)

Marzo 2009: Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones	Importe de los saldos pendientes	Garantía	Resultado neto (cargo) abono
			MM$	MM$	MM$	MM$
RBS Inversiones Chile S.A.	Sociedad del grupo	Arriendo de Oficinas	160	-	-	(160)
		Servicio de Asesorías	359	-	-	(359)
Redbanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	9	-	-	(9)
Depósito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	5	-	-	(5)
Combanc S.A.	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	21	-	-	(21)

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo MM$	Marzo MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	156	18,857
Otros activos	5,189	23,544
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	13,846	29,349
Depósitos a la vista	2,013	3,591
Depósitos y otras captaciones a plazo	31,689	7,295
Otros pasivos	-	-

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2010		Marzo 2009	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	359	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	163	-	195
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	-	163	359	195

e. Contratos con partes relacionadas

Nombre de la entidad	Tipo de transacción
RBS Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficinas

f. Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones en filiales al 31 de marzo de 2010 y 2009, respectivamente.

g. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Alta Gerencia	6
Gerentes de Area	13

h. Transacciones con personal clave

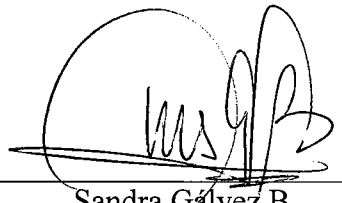
Al 31 de marzo de 2010 y 2009 no existen transacciones especiales con personas claves del Banco distintas a las informadas en letra (a) anterior.

9. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de enero de 2010 y la fecha de emisión del presente estado financiero (Abril 30, 2010), no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

10. DECLARACIÓN

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC34).



Adolfo Vial Y.
Gerente General

Sandra Gálvez B.
Gerente de Contabilidad

* * * * * *

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados por los periodos terminados
al 31 de marzo de 2010 y 2009

Estados Financieros Consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de marzo de 2010 y 2009

Contenido

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados Consolidados de Resultados
III. Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
IV. Estados Consolidados de Resultados Integrales
V. Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
VI. Notas a los Estados Financieros Consolidados

$	=	Pesos Chilenos
MM$	=	Millones de Pesos Chilenos
US$	=	Dólares Estadounidenses
U.F.	=	Unidades de Fomento

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

ÍNDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 4
Estados Consolidados de Resultados 5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados Consolidados de Resultados Integrales 7
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 8
1. Información general y principales criterios contables: 9
2. Cambios contables: 39
3. Hechos relevantes: 40
4. Segmento de operación: 40
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 43
6. Venta de cartera: 44
7. Activo fijo: 45
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 46
9. Contingencias y compromisos: 47
10. Deterioro del valor de los activos: 51
11. Operaciones con partes relacionadas: 52
12. Hechos posteriores: 56

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	**NOTAS**	**31.03.2010**	**31.12.2009**
		MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.092.775	1.159.475
Operaciones con liquidación en curso	5	258.826	173.604
Instrumentos para negociación		512.797	305.684
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		40.708	55.416
Contratos de derivados financieros		220.573	221.389
Adeudado por bancos		54.837	50.969
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	10.591.840	10.773.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.138.993	3.316.640
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		101.604	139.935
Inversiones en sociedades		3.825	3.927
Intangibles		23.546	23.830
Activo fijo	7	225.420	230.005
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		300.446	290.532
Otros activos		195.920	148.540
TOTAL ACTIVOS		**16.762.110**	**16.893.528**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.078.816	3.608.754
Operaciones con liquidación en curso		266.818	93.783
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		490.598	419.329
Depósitos y otras captaciones a plazo		7.495.426	7.149.387
Contratos de derivados financieros		214.410	232.590
Obligaciones con bancos		506.895	719.533
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.154.248	3.204.316
Otras obligaciones financieras	8	4.915	11.570
Impuestos corrientes		198.890	186.690
Impuestos diferidos		64.684	62.914
Provisiones		229.167	207.096
Otros pasivos		121.609	62.624
TOTAL PASIVOS		**15.826.476**	**15.958.586**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco			
Capital		278.497	278.497
Reservas		657.557	659.181
Cuentas de valoración		(5.059)	(6.094)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		51.686	-
Utilidad del periodo		18.393	51.686
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(70.079)	(51.686)
		930.995	931.584
Interés no controlador		**4.639**	**3.358**
TOTAL PATRIMONIO		**935.634**	**934.942**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**16.762.110**	**16.893.528**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	31.03.2010	31.03.2009
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	203.011	78.552
Gastos por intereses y reajustes	(83.768)	30.306
Ingreso neto por intereses y reajustes	119.243	108.858
Ingresos por comisiones	40.318	37.542
Gastos por comisiones	(6.186)	(4.555)
Ingreso neto por comisiones	34.132	32.987
Utilidad neta de operaciones financieras	48.872	(61.491)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(28.500)	67.586
Otros ingresos operacionales	2.386	13.980
Total ingresos operacionales	**176.133**	**161.920**
Provisiones por riesgo de crédito	(39.960)	(27.537)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**136.173**	**134.383**
Remuneraciones y gastos del personal	(63.738)	(71.981)
Gastos de administración	(26.313)	(25.646)
Depreciaciones y amortizaciones	(9.648)	(7.258)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(7.009)	(4.103)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(106.708)**	**(108.988)**
RESULTADO OPERACIONAL	**29.465**	**25.395**
Resultado por inversiones en sociedades	(94)	106
Resultado antes de impuesto a la renta	**29.371**	**25.501**
Impuesto a la renta	(8.880)	(5.111)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**20.491**	**20.390**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	18.393	18.364
Interés no controlador	2.098	2.026
	20.491	20.390

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2010 y 2009

(En millones de pesos)

	Capital	Reservas	Cuentas de valoración			Utilidad retenida del ejercicio anterior	Utilidad del ejercicio	Provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal	Total atribuible de los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total Patrimonio
			Instrumentos de inversión disponible para la venta	Diferencia de conversión Sucursal Nueva York	Impuesto diferido						
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01.01.2009	4.000	594.048	(14.110)	3.683	8.043	-	108.968	(2.371)	702.261	1.508	703.769
Traspasos	-	-	-	-	-	108.968	(107.654)	-	1.314	-	1.314
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	17.553	-	(10.005)	-	-	-	7.548	-	7.548
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	(871)	-	-	-	-	(871)	-	(871)
Aumento de capital	117.214	-	-	-	-	-	-	-	117.214	-	117.214
Venta de participación en filial	-	-	-		-	-	-	-	-	1.108	1.108
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(917)	(917)	-	(917)
Resultado del período	-	-	-	-	-	-	18.364	-	18.364	2.026	20.390
Saldos al 31.03.2009	**121.214**	**594.048**	**3.443**	**2.812**	**(1.962)**	**108.968**	**19.678**	**(3.288)**	**844.913**	**4.642**	**849.555**
Saldos al 01.01.2010	278.497	655.604	1.641	(3.223)	(935)	-	51.686	(51.686)	931.584	3.358	934.942
Traspasos	-	3.577	-	(3.577)	-	51.686	(51.686)	-	-	(817)	(817)
Provisiones sobre créditos contingentes Circular 3.489	-	(1.624)	-	-	-	-	-	-	(1.624)	-	(1.624)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	5.719	-	(3.260)	-	-	-	2.459	-	2.459
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	(1.424)	-	-	-	-	(1.424)	-	(1.424)
Provisión de distribución de utilidad a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	(18.393)	(18.393)	-	(18.393)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	18.393	-	18.393	2.098	20.491
Patrimonio al 31 de marzo de 2010	**278.497**	**657.557**	**7.360**	**(8.224)**	**(4.195)**	**51.686**	**18.393**	**(70.079)**	**930.995**	**4.639**	**935.634**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	31.03.2010 MM$	31.03.2009 MM$
Ingreso operacional neto	136.173	134.383
Total gastos operacionales	(106.708)	(108.988)
RESULTADOS OPERACIONALES	**29.465**	**25.395**
Resultado por inversiones en sociedades	(94)	106
Resultado antes de impuesto a la renta	**29.371**	**25.501**
Impuesto a la renta	(8.880)	(5.111)
UTILIDAD DEL EJERCICIO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	**20.491**	**20.390**
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversiones disponibles para la venta	5.719	17.553
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(5.001)	(871)
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	**718**	**16.682**
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	(3.260)	(10.005)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO	**(2.542)**	**6.677**
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**17.949**	**27.067**
Atribuible a resultados consolidados del ejercicio		
Propietarios del Banco	18.393	18.364
Interés no controlador	2.098	2.026
	20.491	**20.390**
Atribuible a resultado integral consolidado del ejercicio		
Propietarios del Banco	15.851	25.041
Interés no controlador	2.098	2.026
	17.949	**27.067**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 31 de marzo de 2010 y 2009
(En millones de pesos)

	31/03/2010	31/03/2009
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**20.491**	**20.390**
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.648	7.258
Provisiones por activos riesgosos	39.960	27.537
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	(19.957)	(13.804)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	94	(106)
(Utilidad) neta en venta de bienes recibidos en pago	(48)	(8)
Utilidad en venta de activos fijos	(130)	(19)
(Utilidad) en venta de Inversiones permanente	-	(12.448)
Castigos de activos recibidos en pago	126	444
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	16.915	(406.089)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(147.709)	19.617
Flujo neto positivo (negativo) originado en actividades de la operación	**(80.610)**	**(357.228)**
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución de inversiones para negociación	(204.520)	210.375
Disminución en colocaciones	942.865	729.551
(Aumento) en otras operaciones de crédito	(2.628)	(114.149)
(Aumento) neto de otros activos y pasivos	(152.578)	(51.129)
(Disminución) de acreedores en cuentas corrientes	(486.275)	(828.557)
Aumento (disminución) de dépositos y captaciones	205.178	(65.863)
(Disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(49.575)	(15.896)
Aumento de otras obligaciones por intermediacion de documentos	71.195	6.709
(Disminución) en obligaciones de letras de crédito	(408.272)	(501.523)
(Disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país	(1.231)	(1.593)
(Disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior	(87.006)	(218.411)
(Disminución) de préstamos obtenidos del Banco Central	(125.231)	-
Flujo neto negativo utilizado en actividades de la operación	**(378.688)**	**(1.207.714)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
(Aumento) disminución de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	(760.346)	955.124
Compra de activos fijos e intangibles	(5.646)	(8.030)
Venta de activos fijos	61	598
Venta de inversiones en sociedades	-	13.555
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	19	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	509	309
Flujo neto (negativo) positivo originado en actividades de inversión	**(765.403)**	**961.556**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Aumentos de capital	-	117.214
Rescate de bonos	(1.454)	(1.400)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de financiamiento	**(1.454)**	**115.814**
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**(1.145.545)**	**(130.344)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**3.323.531**	**1.791.072**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**2.177.986**	**1.660.728**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 – INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y filiales

El 29 de agosto de 1855, se crea la Caja de Crédito Hipotecario, iniciadora de un largo y fecundo proceso en beneficio del desarrollo económico del país, cuyo objetivo principal era ofrecer a sectores productivos y al público en general acceso al crédito y el resguardo de su dinero. Posteriormente, para fomentar el ahorro, especialmente en los sectores de escasos recursos y asegurar a éstos una colocación segura y remunerativa, se crea por Ley el 22 de agosto de 1910 la Caja Nacional de Ahorro. Por esta Ley, se acordó reunir en una sola institución todas las cajas de ahorro que funcionaban en el país, bajo el patrocinio del Estado. Las necesidades del país, especialmente del sector agrario, llevaron en agosto de 1926, a crear la Caja de Crédito Agrario, destinada a entregar servicios financieros a un amplio sector de agricultores. Con similares fines, pero esta vez referidos a la actividad fabril, en febrero de 1928, se crea el Instituto de Crédito Industrial. Las cuatro instituciones que se han señalado, funcionaron separadamente hasta el año 1953, año en que por D.F.L. N°126, publicado en el Diario Oficial el 24 de julio de 1953, se crea el Banco del Estado de Chile, que empezó a funcionar como tal, el 1° de septiembre de 1953.

El objetivo de su creación fue, favorecer el desarrollo de las actividades económicas nacionales vía la prestación de servicios y productos financieros, para cuyo efecto se procura brindar el máximo de atención en sus servicios a la ciudadanía en general.

La Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile, D.L. N°2.079 de 1977, señala que el Banco es una empresa autónoma del Estado, con personalidad jurídica y patrimonio propio, de duración indefinida, sometida exclusivamente a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y que se relacionará con el Gobierno a través del Ministerio de Hacienda. Por lo tanto el Banco del Estado de Chile no tiene acciones emitidas al estar regido por la Ley Orgánica antes señalada.

El Banco, está dirigido por el Consejo Directivo, compuesto de siete miembros, seis personas de la exclusiva confianza del Presidente de la República, y un representante de los trabajadores del Banco; y administrado por el Comité Ejecutivo, formado por el Presidente, el Vicepresidente y el Gerente General Ejecutivo.

La oficina principal y domicilio del Banco está ubicado en Avda. Bernardo O'Higgins N°1111, comuna de Santiago de Chile.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco del Estado de Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas que integran sus filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro.

Las filiales y sucursal en el exterior de BancoEstado corresponden a:

- BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa, sociedad anónima cerrada, constituida el 17 de agosto de 1989, como Agencia de Valores, transformándose en Corredores de Bolsa el 10 de junio de 1992. El 19 de enero de 1990, obtuvo su inscripción en el registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo la inscripción N° 0137. El objeto de esta sociedad es la intermediación de valores de oferta pública tanto por cuenta de terceros como para cartera propia.

- BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, sociedad anónima cerrada, constituida el 23 de junio de 1997, cuya existencia fue autorizada por Resolución N°272 de fecha 20 de agosto de 1997, de la Superintendencia de Valores y Seguros, cuyo objeto exclusivo fue administrar fondos para la vivienda. Con fecha 25 de abril de 2003, mediante Resolución Exenta N°105, la Superintendencia de Valores y Seguros, aprobó los estatutos de BancoEstado S.A. Administradora de Fondos para la Vivienda, consistente en el cambio de la razón social, la que en adelante pasó a denominarse BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos, y su objeto es dedicarse a la administración de todos los fondos a que se refiere el artículo 220 de la Ley N°18.045 de la ley de mercado de valores. Banco del Estado de Chile, suscribió el 3 de diciembre de 2008, con BNP Paribas Investment Partners, un acuerdo para la venta de 4.999 acciones de un total de 10.000 títulos de esta filial, equivalente al 49,99% de la sociedad. Posteriormente con fecha 2 de de enero de 2009 se materializó la venta de dichas acciones.

- BancoEstado Corredores de Seguros S.A., fue constituida como sociedad comercial de responsabilidad limitada el 4 de agosto de 1999, sus estatutos fueron modificados con fecha 13 de septiembre de 2004 convirtiéndose en sociedad anónima cerrada. Esta sociedad es fiscalizada por la Superintendencia de Valores y Seguros. La sociedad tiene por objeto la intermediación remunerada de toda clase de seguros regidos por el Decreto con Fuerza de Ley N°251 de 1931, con cualquier entidad aseguradora nacional radicada en el país y la prestación de asesorías relativas a la contratación de seguros.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

BancoEstado mantiene un acuerdo estratégico con Metlife Chile Inversiones Ltda. para el desarrollo del negocio de seguros, incorporando a la citada a la propiedad de BancoEstado Corredores de Seguros S.A en un 49,9% del patrimonio. Dicho acuerdo contempla la participación en la administración y desarrollo de productos y negocios.

- BancoEstado Servicios de Cobranza S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 9 de septiembre de 1999, e inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras el 10 de agosto de 1999 con el N°752. El objeto único y exclusivo de ella es cobrar por cuenta propia o ajena, todo tipo de documentos de crédito, sea prejudicial, extrajudicial o judicialmente.

- BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras, fue constituida con fecha 23 de julio de 1996, sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Su objeto exclusivo es prestar servicios de apoyo al giro bancario en términos de asesoría financiera en el ámbito de la microempresa.

- BancoEstado Centro de Servicios S.A., constituida con fecha 13 de noviembre de 2004, con el objetivo único y exclusivo de efectuar a través de ella todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a que se refiere el N°1 del Art. 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

- BancoEstado Contacto 24 Horas S.A., fue constituida el 13 de diciembre de 2001, su objetivo es la prestación de servicios, mediante la utilización de vías de comunicación remotas y/o virtuales, telemarketing, asistencia técnica, información de productos y servicios, etc. en general todos aquellos servicios tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes del BancoEstado y sus filiales.

- Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A., constituida el 19 de octubre de 2006, su objetivo único y exclusivo es el de efectuar con el público todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N°1 del Art. 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

- BancoEstado Capital de Riesgo S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la administración de fondos de inversión privado de capital de riesgo regulados por la Ley N°18.815, complementada por la Ley N°20.190. La sociedad se encuentra inscrita en el Registro de valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N°1.023.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la promoción de la venta de productos o servicios del Banco y sus filiales. La sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del Estado de New York, autorizando al Banco del Estado de Chile la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es hacia clientes chilenos, los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones con productos y servicios para comercio exterior, tales como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de riego, etc. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1.2 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Disposiciones legales

La Ley General de Bancos, faculta a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley sobre sociedades anónimas, exige seguir los principios de contabilidad de aceptación general.

De acuerdo a las disposiciones legales mencionadas, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella ni se contraponga con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el Internacional Accounting Standards Borrad ("IASB").

b) Bases de preparación

Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2010 han sido preparados de acuerdo con lo indicado en el Capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad N°34 ("NIC 34") Información Financiera Intermedia.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de los últimos Estados Financieros Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el trimestre y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros no incluyen toda la información que requerirían los Estados Financieros Consolidados completos preparados de acuerdo con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el IASB, por lo que para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estos Estados Financieros, ellos deber ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2009.

Por lo tanto, al 31 de marzo de 2010 el Banco declara que cumple con lo establecido en la NIC34.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Criterios de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden la preparación de los estados financieros del Banco, Sucursal New York y filiales e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas**

Se consideran "Controladas" a aquellas sociedades sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer control, capacidad que se manifiesta, en general aunque no únicamente por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos sociales de las entidades asociadas o aun, siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

A continuación se detallan, las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, posee participación significativa y forman parte de la consolidación de los estados financieros al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009:

	Participación					
	31 de marzo de 2010			31 de diciembre de 2009		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredora de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Capital de Riesgo S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A. (*)	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal Nueva York (*)	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

(*) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás Sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Entidades de apoyo al giro**

Las entidades de apoyo al giro son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto.

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

	% participación	
Sociedad	**31/03/2010**	**31/12/2009**
Administrador Financiero Transantiago S.A.	21,0000%	21,0000%
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto valor S.A.	10,2300%	10,2300%
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9030%	12,9030%
Transbank	8,7188%	8,7188%
Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833%	2,0833%
Bolsa Electrónica de Chile	2,5000%	2,5000%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó al respecto mantener el método de valor proporcional para todas las entidades de apoyo al giro, teniendo presente como criterio fundamental el grado de influencia significativa que se ejerce sobre estas sociedades y no su porcentaje de participación sobre el patrimonio.

El Banco entre el 31 de diciembre de 2009 y el 31 de marzo de 2010 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El no controlador es presentado separadamente dentro del estado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, como se indicó, no han habido cambios en la composición del Banco tales como compra/venta de filiales que de origen a goodwill.

e) Segmentos de operación

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N°8, “Segmentos operativos” que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

f) Moneda funcional y de presentación

El Banco y sus filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basado en:

a) Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

La Sucursal en New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los estados financieros se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

a. Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio a la fecha de cierre de los estados financieros.
b. Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de representación contable del mes de la transacción.
c. El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los estados financieros consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

g) Transacciones en moneda extranjera

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Para la preparación de los estados financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos estados financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en “Cuentas de valoración - Diferencias de cambio” del estado de situación financiera consolidado, hasta la baja en el estado de situación financiera de la inversión, en cuyo momento se registrarán en resultados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

h) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o de un pasivo financiero es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero ajustado por los costos incrementales (en más o menos según sea el caso) por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye, además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Activos medidos a valor razonable:

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual el activo podría ser intercambiado y el pasivo liquidado, en esa fecha entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, y actuando libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”)

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, para estimar su valor razonable se recurre al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, este se valoriza a su costo amortizado.

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende, el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, en caso de existir.

Los estados financieros consolidados han sido preparados en base al criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, los que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

i) Instrumentos de inversión:

Los instrumentos de inversión son clasificados en dos categorías: inversiones hasta el vencimiento e instrumentos disponibles para la venta. La categoría de inversiones hasta el vencimiento incluye sólo aquellos instrumentos en que el Banco tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta sus fechas de vencimiento. Los demás instrumentos de inversión se consideran como disponibles para la venta.

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad neta de operaciones financieras”.

Las inversiones hasta el vencimiento se registran a su valor de costo más intereses y reajustes devengados, menos las provisiones por deterioro constituidas cuando su monto registrado es superior al monto estimado de recuperación.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los intereses y reajustes de las inversiones hasta el vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro "Ingresos por intereses y reajustes".

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

Las compras y ventas de instrumentos de inversión que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, se reconocen en la fecha de negociación, en la cual se compromete la compra o venta del activo.

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, para verificar si existen indicadores de deterioro, dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en su intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del estado de situación financiera. Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valoración a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados también son informados como “Utilidad neta de operaciones financieras” del estado de resultados.

La Administración ha calificado todas las inversiones mantenidas por las filiales como instrumentos para negociación.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

k) Contratos de derivados financieros:

Los contratos de derivados son clasificados y valorizados de acuerdo al siguiente detalle:

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos inicialmente en el estado de situación financiera a su costo (incluidos los costos de transacción) y posteriormente valorados a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros", según sea el caso.

Ciertos derivados incorporados en otros instrumentos financieros, son tratados como derivados separados cuando su riesgo y características no están estrechamente relacionados con las del contrato principal y éste no se registra a su valor razonable con sus utilidades y pérdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable.

Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”, en el estado de resultados.

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Ciertas transacciones con derivados que no clasifican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura efectiva para la gestión de posiciones de riesgo.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en el valor razonable de una partida existente del activo o del pasivo, esta última se registra a su valor razonable en relación con el riesgo específico cubierto. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la partida cubierta como del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio.

Si el ítem cubierto en una cobertura de valor razonable es un compromiso a firme, los cambios en el valor razonable del compromiso con respecto al riesgo cubierto son registrados como activo o pasivo con efecto en los resultados del ejercicio. Las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable del derivado de cobertura, son reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio. Cuando se adquiere un activo o pasivo como resultado del compromiso, el reconocimiento inicial del activo o pasivo adquirido se ajusta para incorporar el efecto acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el estado de situación financiera.

Cuando un derivado cubre la exposición a cambios en los flujos de caja de activos o pasivos existentes, o transacciones esperadas, la porción efectiva de los cambios en el valor razonable con respecto al riesgo cubierto es registrada en el patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que los activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

l) Colocaciones por préstamos:

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Cuando el Banco es el arrendador en un contrato de arrendamiento y transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios incidentales sobre el activo arrendado, la transacción se presenta dentro de las colocaciones por préstamos.

Las colocaciones por préstamos, son medidas a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos deteriorados se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, estos se reconocen contablemente cuando se perciban.

n) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados consolidados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los criterios más significativos son:

- Los que se originan por una acción puntual y se reconocen cuando se produce el acto que los genera.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, y se reconocen durante la vida, vigencia o plazo que cubran tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

o) Deterioro

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero o un grupo de activos estarán deteriorados si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en el flujo futuro efectivo del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta, reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si este puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en resultados.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

Las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas en cada fecha de presentación en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro se revertirá sólo en la medida que el valor en libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no ha sido reconocida ninguna pérdida por deterioro.

En Nota 9 se presenta la estimación de deterioro del Banco al 31 de marzo de 2010, con motivo del terremoto del 27 de febrero de 2010.

p) Inversiones en asociadas

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de participación (Nota 1 c)).

q) Activos intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los software adquiridos por el Banco son medidos a su costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los gastos por software desarrollados internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de costos de los software desarrollados internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del mismo software, y son amortizados sobre la base de su vida útil.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil promedio de los software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el período en que se incurren.

r) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo de activos en etapa de construcción incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

Cuando parte de un ítem del activo fijo posee vida útil distinta, estás son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

El Banco aplicó las siguientes vidas útiles para la depreciación de los activos

- Edificios	80 años
- Equipos e instalaciones	5 a 10 años
- Útiles y accesorios	3 años

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados en cada fecha de presentación.

La estimación de las vidas útiles de los ítems de propiedad, planta y equipos es revisada al final de los períodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios las vidas útiles de los activos son ajustadas y la depreciación corregida.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultado en el momento en que se producen.

s) Arrendamientos

a) Arrendamientos Operativos

Cuando el Banco o sus filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamientos Financieros - Contratos de leasing

Las operaciones de leasing financiero consisten en contratos de arriendo con cláusula que otorga al arrendatario una opción de compra del bien arrendado al término del mismo. La suma de los valores actuales de las cuotas que recibirán del arrendatario más la opción de compra, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se presentan en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Los bienes adquiridos para operaciones de leasing se presentan bajo el rubro “Otros activos” al valor de adquisición.

t) Efectivo y efectivo equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Conforme a las disposiciones específicas aplicables a instituciones financieras, el Banco y sus filiales han considerado como efectivo y efectivo equivalente el saldo del rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en el Estado de Situación Financiera, más los instrumentos de negociación y disponibles para la venta de alta liquidez y con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición y los contratos de retrocompra que se encuentran en esa situación. Incluye también las inversiones en fondos mutuos de renta fija, que en el Estado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

Además, para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalente, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** Las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes. En el caso de las colocaciones contingentes, las correspondientes provisiones se registran en el pasivo.

Los modelos establecidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Provisiones por evaluación individual

El análisis individual de los deudores es necesario cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea preciso conocerlas integralmente. Asimismo, requiere la asignación para cada deudor y sus respectivas colocaciones de una categoría de riesgo, la que debe considerar a lo menos los siguientes factores de riesgo:

- Industria o sector.
- Socios y administración.
- Situación financiera y capacidad de pago.
- Comportamiento de pago.

Finalizado el análisis, cada deudor y colocación deberá estar clasificado en una de las siguientes categorías:

Cartera de Deudores con Riesgo Normal:

- Categorías A1, A2 y A3 corresponden a deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas y sin riesgos apreciables.

- Categorías B corresponden a deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas, pero que presentan algún riesgo.

Cartera de Deudores con Riesgo Superior al Normal:

- Categorías C1, C2, C3, C4, D1 y D2 corresponden a deudores con capacidad de pago insuficiente en situaciones previsibles.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Para determinar las provisiones sobre los deudores clasificados en A1, A2, A3 y B, el Banco utiliza los porcentajes de provisión aprobados por su Comité Ejecutivo, establecidos de acuerdo con estudios estadísticos históricos elaborados, siendo éstas revisadas al menos una vez al año, los que se detallan a continuación:

Categoría	Provisión %
A1	0
A2	0
A3	0,5
B	1

Por su parte, a los deudores clasificados en C1, C2, C3, C4, D1 y D2, se les ha determinado provisiones, conforme a la normativa, de acuerdo con el siguiente detalle:

Categoría	Rango de pérdida estimada	Provisión %
C1	Hasta 3%	2
C2	Más de 3% hasta 19%	10
C3	Más de 19% hasta 29%	25
C4	Más de 29% hasta 49%	40
D1	Más de 49% hasta 79%	65
D2	Más de 79%	90

Provisiones por evaluación grupal:

Por su parte, el análisis grupal es utilizado para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos, tratándose por lo general de personas naturales o empresas de tamaño pequeño. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en probabilidades de incumplimiento de los deudores y sus créditos.

En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituyen siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos utilizados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera deteriorada:

La Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en caso contrario, procederá al castigo de los créditos considerados.

El Banco trata a cada cliente como un todo, para los efectos de clasificarlo en cartera normal o en cartera deteriorada (arrastre por rut), para los clientes pertenecientes a las carteras grupales con la condición de no aplicar esta norma a los créditos hipotecarios cuando existe deterioro en productos del cliente distintos a este.

Castigo de colocaciones:

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una cuota o porción de crédito de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

Tipo de colocación	**Plazo**
Créditos de consumo con o sin garantías reales	6 meses
Otras operaciones sin garantías reales	24 meses
Créditos comerciales con garantías reales	36 meses
Créditos hipotecarios para vivienda	48 meses
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial y vivienda)	36 meses

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Recuperación de colocaciones castigadas

Las recuperaciones de colocaciones que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos bajo el rubro "Provisiones por activos riesgosos", neteando el gasto de provisiones del ejercicio.

Provisiones adicionales

Además, se podrá constituir provisiones adicionales, a aquellas que se derivan de la aplicación de los modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse de fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector, industria o grupos de deudores, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco.

El Banco mantiene un nivel de provisiones adicionales, aprobadas por el Comité Ejecutivo, destinadas a cubrir estas eventualidades, que podría sufrir la cartera de colocaciones frente a situaciones de la economía adversas y que pudiesen afectar la apreciación que tiene la Administración respecto del riesgo de la cartera de préstamos.

v) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación real como resultado de hechos pasados y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

Un pasivo contingente es toda obligación que surge de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco y sus Filiales.

w) Beneficios a los empleados

1. Vacaciones del personal

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

2. Beneficios a corto plazo

El Banco contempla para sus trabajadores un plan de incentivos anuales por cumplimiento de objetivos y metas, consistente en un número determinado o porción de remuneraciones mensuales, dicho bono se provisiona sobre la base del monto estimado a repartir.

El Banco además ha pactado con sus trabajadores un bono por término de conflicto el cual se amortiza en el plazo de duración del contrato colectivo y la parte no amortizada es registrada en el rubro otros activos.

3. Beneficios de largo plazo

El Banco ha constituido provisiones por beneficios de largo plazo con sus trabajadores en virtud de la existencia de obligaciones implícitas derivadas de sus contratos colectivos. Dichas obligaciones dan lugar a la constitución de provisiones las que se encuentran calculadas utilizando supuestos actuariales incluyendo como variables la tasa de rotación del personal, el crecimiento esperado salarial y la probabilidad de uso de este beneficio, considerando una tasa de descuento del 3,94% real anual.

x) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco y sus Filiales han reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada periodo, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el estado de situación financiera, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC12.

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco y sus Filiales reconocen, cuando corresponde, pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios. La medición de los pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos, a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios es publicada.

y) Operaciones con pacto

El Banco y sus filiales efectúan operaciones de ventas con pacto de retrocompra como una forma de financiamiento. Al respecto, las inversiones que son vendidas sujetas a una obligación de retrocompra y que sirven como garantía para el préstamo, son clasificadas dentro de los rubros de Inversiones de "Instrumentos para negociación" y de "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación por la retrocompra es clasificada en el pasivo dentro del rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco y sus filiales también efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Los instrumentos financieros que se compran de acuerdo a esta modalidad, son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamo de valores".

z) Operaciones de factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales recibe facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

Las colocaciones por factoring se valorizan al valor de adquisición de los créditos. La diferencia de precios generada en la cesión, se devenga en el período de financiamiento. La responsabilidad por el pago de los créditos es del cedente.

aa) Bienes recibidos en pago

Los bienes recibidos en pago se presentan al menor valor entre su valor de incorporación y el valor realizable neto de dichos bienes, y netos de los castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

bb) Bajas de activos y pasivos Financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamos de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido, como es el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes, se distingue entre:

    a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: entonces se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: entonces se continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan dicho pasivo o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o recolocarlos nuevamente.

cc) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en cualquier período futuro afectado.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros, son descritos como conceptos o usados en las siguientes notas:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones.
- Contingencias y compromisos.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Al 31 de marzo de 2010 el Banco no ha efectuado cambios en sus criterios y parámetros de estimación

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco reconoce en el pasivo la parte de las utilidades del ejercicio que corresponde distribuir a beneficio fiscal, en cumplimiento de su política. Para este efecto, constituye una provisión con cargo a una cuenta patrimonial complementaria de reservas.

La política citada contempla que, para determinar la provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal, a repartir en cada periodo, se considerará el promedio móvil de distribución de utilidad de los últimos tres años, emanados de los respectivos Decretos del Ministerio de Hacienda, o el del último año, si este es superior.

El Banco recibió un aporte extraordinario de capital, ascendente a U$$ 500 millones en el año 2009, y la distribución de los resultados a beneficio fiscal fue el 100% de la utilidad del año 2008.

ff) Estado consolidado de cambios en el patrimonio

El estado consolidado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados muestra todos los cambios ocurridos en el patrimonio durante el periodo. Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en estos dos estados son explicadas a continuación:

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Estado consolidado de resultados integrales

Esta parte del estado consolidado de cambios en el patrimonio presenta los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el año, y una distinción con los otros ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio.

El detalle de este estado financiero se presenta a continuación:

a) Resultado consolidado del año.
b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como "cuentas de valoración".
c) Los impuestos diferidos originados en los ítems a) y b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio por inversión en el exterior.
d) El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido al Banco y el correspondiente al interés minoritario.

Estado consolidado de cambios en el patrimonio

Esta parte del estado consolidado de cambios en el patrimonio presenta una reconciliación entre el patrimonio al inicio y al final del ejercicio, e incluye los siguientes ítems:

a) Ajustes debido a cambios en los criterios contables.
b) Resultado del periodo.
c) Otros cambios en patrimonio: corresponde al resto de los ítems reconocidos en patrimonio, incluye, distribución de utilidad, aumentos de capital, provisión por distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal, dividendos pagados y cualquier otro aumento o disminución en el patrimonio.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

gg) Nuevas NIIF e interpretaciones del comité de interpretaciones NIIF

Las siguientes NIIF e Interpretaciones del CINIIF publicadas han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Pronunciamiento NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
Modificación NIC 32, Clasificación derechos sobre acciones.	Períodos anuales iniciados el 1 de febrero de 2010.
Revisión NIC 24, desglose de partes relacionadas	Períodos anuales iniciados el 1 de enero de 2011
CINIIF 19, Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio	Períodos anuales iniciados el 1 de julio de 2010
NIIF 9, clasificación y mediación	Períodos anuales iniciados el 1 de julio de 2013

La Administración estima que las normas, enmiendas e interpretaciones, antes descritas, se adoptarán en los estados financieros consolidados del Banco por iniciar al 1° de enero de 2010 y que la adopción de tales normas, enmiendas e interpretaciones no tendrán un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco en el ejercicio de su aplicación inicial.

hh) Comparación de la información

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2009 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2010.

ii) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio

Dada las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no tienen un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros consolidados correspondientes al periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2010.

jj) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

kk) Costos por reestructuración

El Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

ll) Corrección de errores

El Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2010 no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

mm) Cumplimiento de acuerdos

El Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2010 no han tenido incumplimientos de acuerdos.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros trimestrales son los mismos que los aplicados en los estados financieros consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordadas por el IASB que entraron en vigencia durante el 2010, de acuerdo a lo siguiente:

- A partir del 1 de enero de 2010, el Banco comenzó a constituir provisiones por riesgo de crédito de sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, y aplicó los cambios en la exposición al riesgo de crédito de las provisiones ya existentes según lo establecido en el capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Con fecha 29 de diciembre de 2009, el mencionado organismo regulador emitió la Circular N°3.489, en donde instruyó que el efecto acumulado al 31 de diciembre de 2009 fuera registrado directamente como una disminución patrimonial. El efecto acumulado al cierre del ejercicio 2009 asciende a MM$ 1.624 millones, cual se registró con cargo al patrimonio al 1 de enero de 2010, monto que de acuerdo a esta Circular debe ser ajustado en julio de 2010, una vez que se cuente con las cifras definitivas de la aplicación integral de las nuevas normas.

  Adicionalmente, la mencionada circular instruyó que la nuevas categorías de riesgo y sus nuevos porcentajes de provisión utilizados para la determinación del riesgo de crédito de los deudores evaluados individualmente, de conformidad a lo indicado en el capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables se comiencen a aplicar en el mes de julio de 2010. Los ajustes que se originen por la aplicación de estas nuevas normas se reconocerán directamente contra los resultados del ejercicio. Para el primer semestre del año 2010, el Banco continuará aplicando las normas transitorias dispuestas en el Capítulo E del mencionado compendio.

- De acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.497 de fecha 30 de marzo de 2010, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se estableció con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en los estándares internacionales para distinguir la parte del patrimonio y de los resultados consolidados que corresponden a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se efectuaron los siguientes cambios:

  Se sustituyó en los estados financieros la expresión “interés minoritario” por “Interés no controlador. Además, se reemplazó la expresión “resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “resultado atribuible a los propietarios”.

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2010, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Renuncia presidente del Banco

Con fecha 22 de abril de 2010 el Presidente del Banco, José Luis Mardones Santander presentó su carta renuncia a la presidencia del Banco, cargo que ocupará hasta el 30 de abril de 2010.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

Criterios de segmentación

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en la estructura organizativa de este, productos y servicios que se ofrecen y los segmentos de clientes a los que van dirigidos.

La información por segmentos que se entrega, se basa en los informes mensuales elaborados a partir de la información facilitada por una aplicación informática de control de gestión.

La estructura de esta información de gestión, está diseñada como si cada línea de negocio se tratara de un negocio autónomo, por lo que, los rendimientos financieros netos por intereses e ingresos ordinarios de las líneas de negocio, se calculan aplicando a sus correspondientes volúmenes de activos y pasivos promedios mensuales, diferencias entre el ingreso o gasto contractual y los precios de transferencia para activos o pasivos, según corresponda, estos precios de transferencia están en línea con los tipos de tasa de interés de mercado vigentes.

Segmentos

El Banco centró sus actividades en las siguientes grandes líneas de negocio:

Banca Mayorista, que comprende a clientes de Grandes Empresas, Empresas Medianas e Institucional

Banca Minorista, que agrupa los clientes de Personas, Pequeñas Empresas y Microempresas

Tesorería e Internacional, que representa negocios financieros e internacionales

Otros Segmentos, este grupo comprende conceptos corporativos, en que los activos, pasivos, ingresos y gastos, según corresponda, no pueden ser atribuidos claramente a ninguna línea de negocio o segmento, o que son el resultado de decisiones que afectan al Banco en su totalidad. También, se asignan en este grupo, las partidas de conciliación que surgen al comparar el resultado de integrar los estados financieros de las distintas líneas de negocio (que se formulan con criterios de gestión) con los estados financieros consolidados.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 31 de marzo de 2010 y 2009 son los siguientes:

	31 de marzo de 2010					31 de marzo de 2009				
a) Resultados	**Banca mayorista**	**Banca minorista**	**Tesorería e Internacional**	**Otros**	**Total**	**Banca mayorista**	**Banca minorista**	**Tesorería e Internacional**	**Otros**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**20.888**	**75.097**	**15.902**	**7.356**	**119.243**	**38.636**	**64.766**	**(5.500)**	**10.956**	**108.858**
Ingreso neto por comisiones	7.261	26.182	185	504	34.132	5.529	24.245	205	3.008	32.987
Utilidad neta de operaciones financieras	1.090	3.140	44.642	-	48.872	1.132	1	(62.624)	-	(61.491)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	669	706	(29.875)	-	(28.500)	513	405	66.668	-	67.586
Otros ingresos operacionales	31	116	-	2.239	2.386	1.656	11.529	-	681	13.980
Total ingresos operacionales	29.939	105.241	30.854	10.099	176.133	47.466	100.946	(1.137)	14.645	161.920
Provisiones por riesgo de crédito	(2.741)	(38.896)	1.437	240	(39.960)	(1.994)	(25.664)	(1.396)	1.517	(27.537)
Ingreso operacional neto	**27.198**	**66.345**	**32.291**	**10.339**	**136.173**	**45.472**	**75.282**	**(2.533)**	**16.162**	**134.383**
Gastos apoyo operacional					(99.699)					(104.885)
Otros gastos operacionales					(7.009)					(4.103)
Total gastos operacionales					**(106.708)**					**(108.988)**
Resultado operacional					**29.465**					**25.395**
Resultado por inversiones en sociedades					(94)					106
Resultado antes de impuesto a la renta					**29.371**					**25.501**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Los estados de situación financiera por segmentos al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009 son los siguientes:

	31 de marzo de 2010					31 de diciembre de 2009				
	Banca mayorista	Banca minorista	Tesorería e Internacional	Otros	Total	Banca mayorista	Banca minorista	Tesorería e Internacional	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1.092.775	-	1.092.775	-	-	1.159.475	-	1.159.475
Instrumentos para negociación	-	-	512.797	-	512.797	-	-	305.684	-	305.684
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.181.248	6.410.359	233	-	10.591.840	4.393.506	6.379.769	231	76	10.773.582
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	59.644	-	3.079.349	-	3.138.993	13.993	-	3.302.647		3.316.640
Otros activos	60.214	22	616.312	749.157	1.425.705	88.356	3	552.954	696.834	1.338.147
TOTAL ACTIVOS	**4.301.106**	**6.410.381**	**5.301.466**	**749.157**	**16.762.110**	**4.495.855**	**6.379.772**	**5.320.991**	**696.910**	**16.893.528**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.115.679	752.128	34.428	176.581	3.078.816	2.624.894	713.841	270.019	-	3.608.754
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.749.117	2.909.667	1.836.642	-	7.495.426	2.649.775	2.857.618	1.641.994	-	7.149.387
Obligaciones con bancos	-	-	506.895	-	506.895	-	-	719.533	-	719.533
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.154.248	-	3.154.248	-	-	3.204.316	-	3.204.316
Otros pasivos	511.919	1.185	466.130	611.857	1.591.091	314.848	68	444.271	517.409	1.276.596
TOTAL PASIVOS	**5.376.715**	**3.662.980**	**5.998.343**	**788.438**	**15.826.476**	**5.589.517**	**3.571.527**	**6.280.133**	**517.409**	**15.958.586**
PATRIMONIO				935.634	935.634				934.942	934.942
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**5.376.715**	**3.662.980**	**5.998.343**	**1.724.072**	**16.762.110**	**5.589.517**	**3.571.527**	**6.280.133**	**1.452.351**	**16.893.528**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	243.588	210.577
Depósitos en el Banco Central de Chile	260.546	488.122
Depósitos bancos nacionales	779	169
Depósitos en el exterior	587.862	460.607
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.092.775	1.159.475
Operaciones con liquidación en curso netas	(7.992)	79.821
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	1.052.495	2.028.819
Contratos de retrocompra (2)	40.708	55.416
Total efectivo y equivalente de efectivo	**2.177.986**	**3.323.531**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión con riesgo poco significativo de cambio de valor, cuyo plazo de vencimiento no supera los 90 días desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a los contratos de retrocompra en idéntica situación a la señalada en el punto anterior.

El Banco presenta como parte de su efectivo y depósitos en el Banco Central de Chile al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados por MM$ 358.074 y MM$ 337.838, respectivamente.

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en periodos mensuales.

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO (Continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las 12 ó 24 hrs. hábiles siguientes. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	49.310	74.525
Fondos por recibir	209.516	99.079
Sub total activos	258.826	173.604
Pasivos:		
Fondos por entregar	266.818	93.783
Sub total pasivos	266.818	93.783
Operaciones con liquidación en curso netas	**(7.992)**	**79.821**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Durante el periodo terminado el 31 de marzo de 2010, BancoEstado vendió cartera de Créditos Universitarios con Garantía Estatal (CUGE) en el marco de la licitación pública para la adjudicación del Servicio de Financiamiento y Administración de Créditos para Estudios de Educación Superior Ley N° 20.027. El modelo de licitación abierto a las instituciones financieras, consta en las respectivas bases, las que permiten vender un porcentaje de la cartera a terceros. Respecto de la cartera vendida, BancoEstado transfirió sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo sólo el servicio de administración de la misma, que considera la generación de nuevos créditos y la recaudación del pago de las cuotas de los mismos. El detalle de los créditos vendidos es el siguiente:

	N° operaciones	Valor par MM$	Valor venta MM$	Liberación provisiones MM$	Utilidad en venta MM$
Licitación nóminas	4.229	5.383	8.523	(175)	3.315

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

a) Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

31 de marzo de 2010	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1° de Enero de 2010	194.495	54.955	27.959	277.409
Adiciones	777	1.897	272	2.946
Retiros / Rebajas	(6)	-	(1)	(7)
Traspasos	244	-	(1.300)	(1.056)
Otros	-	-	-	-
	195.510	56.852	26.930	279.292
Depreciación acumulada	(11.253)	(35.629)	(6.990)	(53.872)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldos al 31 de marzo 2010	**184.257**	**21.223**	**19.940**	**225.420**

31 de diciembre de 2009	Terrenos y construcciones	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo				
Saldo al 1° de Enero de 2009	188.174	34.930	39.124	262.228
Adiciones	6.561	20.704	27.526	54.791
Retiros / Rebajas	(275)	(741)	(199)	(1.215)
Traspasos	-	-	(38.492)	(38.492)
Otros	35	62	-	97
	194.495	54.955	27.959	277.409
Depreciación acumulada	(10.716)	(30.436)	(6.252)	(47.404)
Deterioro	-	-	-	-
Activo Fijo Neto				
Saldos al 31 de Diciembre 2009	**183.779**	**24.519**	**21.707**	**230.005**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	4.915	11.570
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**4.915**	**11.570**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.708.827	1.761.278
Bonos corrientes	1.050.982	1.046.579
Bonos subordinados	394.439	396.459
Totales	**3.154.248**	**3.204.316**
Totales	**3.159.163**	**3.215.886**

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

El Banco, sus filiales y sucursal en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31/03/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	38.994
Avales y fianzas en moneda extranjera	99.879	72.359
Cartas de crédito del exterior confirmadas	14.266	6.371
Cartas de crédito documentarias emitidas	48.575	29.944
Boletas de garantía	329.450	289.602
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	428.263	424.985
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.894	114.901
Otros	143.599	225.360
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	5.221	7.175
Cobranzas del país	39.014	35.540
Colocación o venta de instrumentos financieros:		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública	-	-
Venta de letras de créditos de operaciones del Banco	-	-
Ventas de otros instrumentos	-	-
Activos Financieros transferidos administrados por el Banco:		
Activos cedidos a Compañías de Seguros	-	-
Activos securitizados	-	-
Otros acivos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el Banco:		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	265.569	272.314
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de Valores		
Valores custodiados en poder del Banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	602.940	589.423
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	1.192.487	1.114.422
Letras de crédito por vender	9.996	9.996
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.280.153**	**3.231.386**

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales:

b.1.) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estados financieros, existen diversas acciones judiciales impuestas en contra del Banco y sus filiales en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y basados en lo señalado por sus asesores legales, se estima que el 10% aproximadamente de este conjunto de causas pueden resultar pérdidas no contempladas por el Banco y sus Filiales. Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 4.049 y MM$ 4.458, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro provisiones. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

	31/03/2010		31/12/2009	
TIPO	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**
Laborales	65	1.102	73	1.146
Civiles	224	2.947	279	3.312
TOTAL	**289**	**4.049**	**352**	**4.458**

b.2.) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009, el Banco y sus Filiales no tiene contingencias por demandas significativas

c) Garantías otorgadas por operaciones

	31/03/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activos entregados en garantía SCL a la Bolsa de Comercio de Santiago	1.436	2.099

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- **Garantía por operaciones**

En cumplimiento del Artículo 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251 de 1931 y a la Circular N° 1.160 de la Superintendencia de Valores y Seguros, se mantiene una póliza de seguros con la compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. por un monto de UF 500, con fecha de vencimiento, 14 de abril de 2010 (*).

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

- **Garantía por responsabilidad civil**

BancoEstado Corredores de Seguros S.A. mantiene una póliza por la responsabilidad civil profesional para corredores de seguros con la compañía Chilena Consolidada Seguros Generales S.A. por un monto de UF 60.000, con fecha de vencimiento, 14 de abril de 2010 (*).

(*) Al vencimiento, tanto la póliza por Garantía de operaciones y la póliza por Garantía por responsabilidad civil, fueron reemplazadas con la emisión de una boleta de garantía tomada con BancoEstado por UF 60.000 y vencimiento 14 de Abril de 2011

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa

- **Garantías por operaciones**

Para el cumplimiento de la obligación de constituir una garantía por las operaciones establecidas en el artículo Nº 30 de la Ley Nº18.045, la Sociedad tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº208103312, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2008, hasta el 22 de abril de 2010, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores. Posteriormente la póliza fue renovada con vigencia desde el 22 de abril de 2010 hasta el 22 de abril de 2012.

BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada con La Interamericana Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N°0020049108 de fidelidad funcionaria, por un monto asegurado de US$ 10.000.000, con vigencia hasta 31 de enero de 2011.

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos

- **Garantías por operaciones**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y 227 de la Ley N°18.045, la Sociedad, designó al Banco del Estado de Chile como representante de los beneficiarios de las garantías que ésta constituyó. Las Boletas de Garantías tomadas son las siguientes:

	Moneda	Valor	Fecha inicio	Fecha Termino
Fondo para la Vivienda Solidez BECH	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	53.542,83	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	49.976,70	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	11.489,72	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	18.018,51	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado Garantizado Nuevo Mundo	UF	12.006,32	09/01/2010	10/01/2011
F.M BancoEstado Perlas Emergentes Garantizado	UF	10.203,72	09/01/2010	10/01/2011
F.M BancoEstado Garantizado Tesoro Americano	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado Garantizado Doble Oportunidad	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Desarrollada	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrollada	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. Acciones BancoEstado BNP Paribas Emergente	UF	10.000,00	09/01/2010	10/01/2011
F.M. Garantizado Nuevo Mundo	MM$	25.771	29/10/2009	30/10/2010
F.M. Perlas Emergentes Garantizado	MM$	20.834	29/10/2009	30/10/2010
F.M. Garantizado Tesoro Americano	MM$	12.124	29/10/2009	30/10/2010
F.M.Garantizado Doble Oportunidad	MM$	17.627	02/12/2009	03/12/2010

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en los estados de situación financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, se indican en letra a).

NOTA 9 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31/03/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Avales y fianzas	99.879	111.353
Carta de crédito documentarias	62.841	36.315
Boletas de garantía	329.450	289.602
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	428.263	424.985
Importe créditos comprometidos y no colocados	129.175	213.880
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	100.894	114.901
Otros	14.424	11.480
Provisiones constituidas	(2.486)	(1.908)
Totales	**1.162.440**	**1.200.608**

e) Otros

La filial BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa ha constituido prenda de primer grado sobre la acción de su propiedad en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, a fin de garantizar el fiel y oportuno cumplimiento de las obligaciones con esa institución; además, ha constituido prenda de segundo grado a favor de todos y cada uno de los Corredores de Bolsa, para garantizar las obligaciones que se tengan con éstos.

NOTA 10 – DETERIORO DEL VALOR DE LOS ACTIVOS

Producto del terremoto que afectó a la zona centro sur del país, parte de los activos fijos físicos, del Banco sufrieron deterioros, los cuales a la fecha del cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado se encuentran reconocidos en los resultados del período por un monto de MM$3.000. Cabe señalar, que el Banco continúa en un proceso de evaluación, reparación y liquidación de los seguros asociados a los bienes con daños, por lo que los efectos reconocidos en resultados son aquellos que han sido medidos con fiabilidad.

Todas las instalaciones, edificios, equipos y otros activos fijos físicos, se encuentran debidamente asegurados contra riesgos de daños, incluyendo cobertura de incendio y sismo.

En la actualidad BancoEstado no tiene daños y/o deterioros relevantes que impidan el normal curso de sus operaciones.

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de Institución, directamente o a través de terceros.

a) Entidades del grupo

	31/03/2010			31/12/2009		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredora de Seguros S.A.	50,1000%	-	50,1000%	50,1000%	-	50,1000%
BancoEstado Servicios de Cobranza S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos	50,0100%	-	50,0100%	50,0100%	-	50,0100%
BancoEstado Contacto 24 Horas S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Microempresas S.A. Asesorías Financieras	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Capital de Riesgo S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal Nueva York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

b) Créditos con partes relacionadas:

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, relativos a entidades relacionadas:

	31/03/2010			31/12/2009		
	Empresas Productivas	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**	**Empresas Productivas**	**Sociedades de Inversión**	**Personas Naturales**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Créditos y cuentas por cobrar						
Colocaciones comerciales	303	841	324	1.296	16	346
Colocaciones para vivienda	-	-	4.440	-	-	4.409
Colocaciones de consumo	-	-	328	-	-	382
Colocaciones brutas	303	841	5.092	1.296	16	5.137
Provisiones sobre colocaciones	(3)	-	(31)	(3)	-	(18)
Colocaciones netas	**300**	**841**	**5.061**	**1.293**	**-**	**5.119**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	6.347	132.566	39	3.042	81.953	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(22)	(14)	(1)	(15)	-	-
Colocaciones contingentes netas	**6.325**	**132.552**	**38**	**3.027**	**81.953**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2010 MM$	31/12/2009 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	-	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	158	129.050
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.434	5.529
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31/03/2010		31/03/2009	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(16)	-	(7)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	42	(1)	136	-
Gastos de apoyo operacional	-	(163)	-	(341)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	**42**	**(180)**	**136**	**(348)**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

	31/03/2010	31/12/2009
Empresa relacionada	**Tipo Contrato**	**Tipo Contrato**
1) Contratos sobre UF 1.000		
Isapre Fundación	Arriendo oficinas	Arriendo oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Transbank S. A.	Asesoría Apoyo Computacional	Asesoría Apoyo Computacional
Soc. Op. Cam. Comp. Pago A Valor.	Serv. Camara de Compensación	Serv. Camara de Compensación
2) Contratos menores a UF 1.000		
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicio de insertos	Servicio de insertos
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	Servicios de talonarios	Servicios de talonarios
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo oficinas	Arriendo oficinas
Transbank S. A.	Transporte valores	Transporte valores

f) Pagos al directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31/03/2010 MM$	31/03/2009 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	732	773
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pago basado en acciones	-	-
Totales	**732**	**773**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2009 y 2008, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	31/03/2010	31/12/2009
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	1	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	10	10
Totales	**27**	**28**

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	31/03/2010 Ingresos a ejecutivos claves MM$	31/03/2009 Ingresos a ejecutivos claves MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	-	-
Hipotecas	-	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	7	6
Otros	-	-
Totales	**7**	**6**

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

a) Como se indica en Nota 3, con fecha 22 de abril de 2010 el Presidente del Banco, José Luis Mardones Santander presentó su carta renuncia a la presidencia del Banco, cargo que ocupará hasta el 30 de abril de 2010.

Entre el 01 de abril de 2010 y a la fecha de emisión de los estados financieros (30 de abril de 2010) no han ocurrido otros hechos que pudieran afectar significativamente la interpretación de los mismos.

CARLOS MARTABIT SCAFF
Gerente General de Finanzas

PABLO PIÑERA ECHENIQUE
Gerente General Ejecutivo

MARCOS GAÍNZA ARAGONÉS
Gerente de Contabilidad y Gestión

OSCAR GONZÁLEZ NARBONA
Gerente de Planificación y Estudios

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 31 de marzo de 2010

CONTENIDO

Estados de situación financiera
Estados de resultados
Estados de resultados integrales
Estados de variación patrimonial netos
Estados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros

M$ - Pesos chilenos
MM$ - Millones de pesos chilenos
UF - Unidades de Fomento

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

Sucursal Santiago de Chile : Morandé 223, Teléfono Grcia General 6966935
Conmutador Central: 6712045, gerencia@bnach.cl, Fax : 6962700

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2010

(en millones de pesos)

	notas	31/03/2010	31/12/2009
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	12.219	13.111
Operaciones con liquidación en curso	5	9	8
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	7.411	6.727
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		4.367	4.703
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		980	992
Impuestos corrientes		4	5
Impuestos diferidos		146	146
Otros activos		56	2
TOTAL ACTIVOS		**25.192**	**25.694**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	964	919
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	1.249	2.190
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	6.282	5.777
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras	10	-	54
Impuestos corrientes		-	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	70	71
Otros pasivos	12	66	30
TOTAL PASIVOS		**8.631**	**9.041**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.064	15.811
Reservas		(412)	167
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		(91)	675
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	828
Utilidad (Perdida) del ejercicio		(91)	(153)
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		16.561	**16.653**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**16.561**	**16.653**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**25.192**	**25.694**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2010 , 1 de Enero 2009 y 31 de Marzo de 2009

	notas	31-Mar-2010	31-Mar-2009
Ingresos por Intereses y reajustes		100	332
Gastos por intereses y reajustes		(18)	(28)
Ingreso neto por intereses y reajustes		82	304
Ingresos por comisiones		14	21
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		13	20
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		27	(37)
Otros ingresos operacionales		3	7
Total ingresos operacionales		30	(30)
Provisiones por riesgo de crédito		(14)	(13)
INGRESO OPERACIONAL NETO		111	281
Remuneraciones y gastos del personal		(117)	(112)
Gastos de administración		(71)	(76)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(13)	(13)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(201)**	**(201)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(90)**	**80**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**(90)**	**80**
Impuesto a la renta		(1)	(6)
Resultado de operaciones continuas		(91)	74
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
		-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**(91)**	**74**
Atribuible a:		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**(91)**	**74**
-Interes minoritario		-	-
		(91)	**74**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	
-Utilidad diluida		**N.A.**	

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2010 , 1 de Enero 2009 y 31 de Marzo de 2009

	31-Mar-2010	31-Mar-2009
Ingresos por Intereses y reajustes	100	332
Gastos por intereses y reajustes	(18)	(28)
Ingreso neto por intereses y reajustes	82	304
Ingresos por comisiones	14	21
Gastos por comisiones	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	13	20
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	(37)
Otros ingresos operacionales	3	7
Total ingresos operacionales	30	(30)
Provisiones por riesgo de crédito	(14)	(13)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**111**	**281**
Remuneraciones y gastos del personal	(117)	(112)
Gastos de administración	(71)	(76)
Depreciaciones y Amortizaciones	(13)	(13)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(201)**	**(201)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(90)**	**80**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta	**(90)**	**80**
Impuesto a la renta	(1)	(6)
Resultado de operaciones continuas	(91)	74
Resultado de operaciones discontinuadas		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**(91)**	**74**
Otros resultados		
Variación neta cartera Disponible para la venta	-	**-**
Variación neta imptos diferidos Cartera disponible para la venta	-	-
Total estados de resultados integrales del período	**(91)**	**74**
Atribuible a resultados consolidados del período:		
-Tenedores patrimoniales del banco	**(91)**	**74**
-Interes minoritario	-	-
	(91)	**74**
Atribuible a resultado integral consolidado del período		
-Tenedores patrimoniales del banco	**(91)**	**74**
-Interes minoritario	-	-
	(91)	**74**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**31-03-2010**		**31-03-2009**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**(91)**		**74**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:	-		
Depreciaciones y amortizaciones	13		13
Provisiones por activos riesgosos	14		14
Provisiones voluntarias	-		-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
Castigo de activos recibidos en pago	-		-
Correción monetaria	-		-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1		43
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(24)		(70)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**(87)**		**74**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(351)		468
(Aumento) disminución neta de inversiones	-		(1.746)
Compras de activos fijos	12		4
Ventas de activos fijos	-		-
Inversiones en sociedades	-		-
Venta de inversiones en sociedades	-		-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	-		-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos	(45)		(64)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**(384)**		**(1.339)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	127		(213)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(939)		1.034
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(54)		32
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	500		1.234
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	(54)		(82)
Préstamos obtenidos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Pago de préstamos del Bco.Central de Chile (largo plazo)	-		-
Préstamos del exterior a largo plazo	-		-

Pago de préstamos del exterior a largo plazo	-		-
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-		-
Pago de préstamos a largo plazo	-		-
Aportes de Capital			
TOTAL FLUJOS DE FINANCIAMIENTO	**(420)**		**2.005**
SUBTOTAL	**(891)**		**740**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(891)**		**740**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**13.119**		**193**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**12.228**		**933**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

Saldos al 01 DE ENERO DE 2009	15.811	167		855	16.833
Distribucion del resultado del ejercicio anterior			855	(855)	-
Ajustes de provisiones		-	(27)		(27)
Pérdida del Ejercicio				(153)	(153)
Saldos al 31.12.2009 con ajustes IFRS	15.811	167	828	(153)	16.653

Saldos al 01.01.2010 con ajustes IFRS	15.811	167	828	(153)	16.653
Distribución de resultado 2009	(153)			153	-
Ajustes patrimoniales	1.407	(579)	(828)		
Utilidad del período				(91)	(91)
Saldos al 31.03.2010 con ajustes IFRS	17.064	(412)	-	(91)	16.561

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de marzo de 2010

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre del 2009 .Los estados financieros al 31.03.2010 han sido preparados de acuerdo a lo dispuesto en la Norma Internacional de Contabilidad 34 – Información Financiera Intermedia.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados, de cambios en el patrimonio y en los estados de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco..

(c) Moneda Funcional

Las partidas incluidas en los estados financieros del Banco se valoran utilizando la moneda del entorno económico principal en el que el Banco opera. (moneda funcional).

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye, además, a la moneda de preparación de los estados financieros de Banco de la Nación Argentina, Sucursal Santiago de Chile.

(d) Transacciones en Moneda Extranjera

Toda transacción en moneda extranjera se registra, en el momento de su reconocimiento inicial, utilizando la moneda funcional, mediante la aplicación al importe en moneda extranjera, de la tasa de cambio de contado a la fecha de la transacción entre la moneda funcional y la moneda extranjera.

En cada fecha de cierre de los estados financieros, las transacciones en moneda extranjera se convierten de acuerdo a lo siguiente:

(a) Las partidas monetarias en moneda extranjera se convierten utilizando las tasas de cambio de cierre.
US$ 526,29
Euro 705,77
$arg 135,92
U.F 20.998,52

(b) Las partidas no monetarias en moneda extranjera, que se midan en términos de costo histórico, se convierten utilizando la tasa de cambio en la fecha de la transacción; y

(c) Las partidas no monetarias que se valoren al valor razonable en una moneda extranjera, se convierten utilizando las tasas de cambio de la fecha en que se determine este valor razonable.

(e) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera son los siguientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Costo amortización es el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales (en más o menos según sea el caso), calculado con el método de la tasa de interés efectiva que considera la imputación de ingreso y/o costo financiero a lo largo del período del instrumento.

En el caso de los activos financieros, el costo amortizado incluye además las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado.

En el caso de instrumentos financieros, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias se registra por el método de tasa efectiva. El método de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente.

Activos medidos a valor razonable

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por éste en un mercado organizado y transparente (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos similares, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual y/o el descuento de flujos de efectivo y los modelos de fijación de precios de opciones.

En los casos en que no es posible determinar el valor razonable de un activo o pasivo financiero, éste se valoriza a su costo amortizado.

Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que haya experimentado. El costo de adquisición, incluye gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo.

Los activos fijos e intangibles son medidos a su costo de adquisición menos depreciación acumulada y pérdidas por acumuladas por deterioro.

(f) Colocaciones por Préstamos

Las colocaciones por préstamos son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Las colocaciones por préstamos son medidas inicialmente a su valor razonable más los costos directos de la transacción, y posteriormente medidos a su costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

Al 31 de diciembre de 2009 y 31 de marzo de 2010, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa efectiva.

Sin embargo, en el caso de los créditos vencidos y de las colocaciones vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes, los cuales se reconocen contablemente cuando se perciban.

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo en los flujos futuros del activo.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados individualmente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares.

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados. Cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al resultado.

El reverso de una pérdida por deterioro ocurre sólo si éste puede ser relacionado objetivamente con un evento ocurrido después de que éste fue reconocido. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de venta, el reverso es reconocido en resultados. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variables, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco,
son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumulada.

Los desembolsos por el software desarrollado internamente son reconocidos como activo cuando el Banco es capaz de demostrar su intención y habilidad para completar su desarrollo y utilizarlo internamente para generar beneficios económicos futuros, y puede medir confiablemente el costo de completar su desarrollo. La capitalización de los costos del software desarrollado internamente incluye todos los costos directos atribuibles al desarrollo del software, y es amortizado sobre la base de su vida útil. El software desarrollado internamente es reconocido a su costo capitalizado menos la amortización acumulada y las pérdidas por deterioro acumuladas.

Los gastos posteriores del activo reconocido son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultados.

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo. Los activos arrendados son depreciados en el período más corto entre el plazo del arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del período arrendado.

Las vidas útiles remanentes estimadas para los períodos actuales y comparativos son las siguientes:

		31.03.2010	2009
-	Edificios	21 años	21 años
-	Planta y equipos	5 años	4 años
-	Útiles y accesorios	5 años	4 años

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son revaluados en cada fecha de presentación. Las estimaciones con relación a ciertos ítems del activo fijo fueron revisadas al 31.03.2010 y en el 2009.

(l) Efectivo y Efectivo Equivalente

Para la elaboración del estado de flujo de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

a) **Flujos de efectivo:** las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales y los depósitos en el exterior.

b) **Actividades operacionales:** Corresponden a las actividades normales realizadas por el Banco, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.

c) **Actividades de inversión:** Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

d) **Actividades de financiamiento:** Corresponden a las actividades que producen cambios en el monto y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades operacionales ni de inversión.

(m) Provisiones por Riesgo de Crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de las colocaciones. En circular N° 3489 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso que durante el primer semestre de 2010 el cálculo de provisiones sobre cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes se realizara con los mismos criterios que en el balance al 31/12/09. No obstante, también dispuso que se efectuara el cálculo de provisiones para colocaciones contingentes de acuerdo a lo normado en el capítulo B-3 del Compendio de normas financieras y de resultar mayor este cálculo debería constituirse una provisión adicional por este conepto. El Banco ha realizado dicho cálculo resultando menor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales.

(n) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

(o) Indemnización por Años de Servicio

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos por impuestos deferidos por la estimación futura de los efectos atribuibles a diferencias entre los valores contables de los pasivos y sus valores tributarios, la medición de los pasivos por impuestos deferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos deferidos a partir de la fecha en que la Ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de diciembre de 2009 y 31.03.2010, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

2. Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos y otros casos análogos -, el activo financiero transferido no se da de baja del estado de situación financiera y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

    a. Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, que se valora posteriormente a su costo amortizado.

    b. Tanto los ingresos del activo financiero transferido (pero no dado de baja) como los gastos del nuevo pasivo financiero.

3. Si no se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes -, se distingue entre:

    a. Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: se da de baja del estado de situación financiera y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

    b. Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el estado de situación financiera por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el costo amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su costo amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

    De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del estado de situación financiera cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos nuevamente.

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la Alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es efectuada y en cualquier período futuro que corresponda.

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables -

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 31.03.2010 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2009.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2009 y 31 de marzo de 2010, el patrimonio del Banco se encuentra bajo las 800.000 Unidades de Fomento exigidas. El plazo para integrarlo es el 31 de diciembre de 2010.

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31.03.2010	31.12.2009
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	116	107
Depósitos en el Banco Central de Chile	535	323
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	11.500	12.000
Depósitos bancos nacionales	4	6
Depósitos en el exterior	64	675
Total efectivo y depósito en bancos	12.219	13.111
Operaciones con liquidación en curso netas	9	8
Operaciones con liquidación en curso y otros	9	8
Total efectivo y efectivo equivalente	12.228	13.119

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales y a inversión de disponibilidades.

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente se realiza dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2010	31.12.2009
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	9	8
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	9	8
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	9	8

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 31 de marzo de 2010, son los siguientes:

a) Resultados 31.03.2010

	2010		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	65	35	100
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(17)	(18)
Ingreso neto por intereses y reajustes	64	18	82
Ingresos por comisiones	-	14	14
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	-	13	13
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	27	(27)
Otros ingresos operacionales	3	-	3
Total ingresos operacionales	67	58	125
Provisiones por riesgo de crédito	(6)	(8)	(14)
Ingreso operacional neto	61	50	111
Remuneraciones y gastos del personal	(73)	(44)	(117)
Gastos de administración	(46)	(25)	(71)
Depreciaciones y amortizaciones	(8)	(5)	(13)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(127)	(74)	(201)
Resultado operacional	(66)	(24)	(90)
Resultado antes de impuesto a la renta	(66)	(24)	(90)
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	(67)	(24)	(91)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	(67)	(24)	(91)

a) Resultados 31.03.2010

	2010		
	Créditos y otros en moneda local MM$	Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Ingresos por intereses y reajustes	265	67	332
Gastos por intereses y reajustes	(9)	(19)	(28)

Ingreso neto por intereses y reajustes	256	48	304
Ingresos por comisiones	10	11	21
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	10	10	20
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(37)	(37)
Otros ingresos operacionales	5	2	7
Total ingresos operacionales	271	23	294
Provisiones por riesgo de crédito	(6)	(7)	(13)
Ingreso operacional neto	265	16	281
Remuneraciones y gastos del personal	(77)	(35)	(112)
Gastos de administración	(59)	(17)	(76)
Depreciaciones y amortizaciones	(10)	(3)	(13)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(146)	(55)	(201)
Resultado operacional	119	(39)	80
Resultado antes de impuesto a la renta	119	(39)	80
Impuesto a la renta	(5)	(1)	(6)
Resultado de operaciones continuas	114	(40)	74
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	114	(40)	74

b) Activos y Pasivos

	31/03/2010				31/12/2009			
	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**	Créditos y otros en moneda local **MM$**	Comercio exterior y operaciones en moneda extranjera **MM$**	Otros	Total **MM$**
Activo del segmento								
Adeudado por Bancos	3.604	3.807	-	7.411	3.802	2.925	-	6.727
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.391	1.976	-	4.367	3.455	1.248	-	4.703
Otros activos	-	-	13.114	13.414	-	-	14.264	14.264
Total activos	5.995	5.783	13.114	25.192	7.257	4.173	14.264	25.694
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	133	1.116	-	1.249	96	2.094	-	2.190
Obligaciones con bancos	-	6.282	-	6.282	-	5.777	-	5.777
Otros pasivos	-	-	1.100	1.100	-	-	1.074	1.074
Total pasivos	133	7.398	1.100	8.631	96	7.871	1.074	9.041

c) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	31/03/2010 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Propiedades, equipos y otros, neto	645	348	993
Depreciación del ejercicio	(8)	(5)	(13)
Totales	637	343	980

	Créditos y otros en moneda local MM$	31/12/2009 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$	Total MM$
Propiedades, equipos y otros, neto	699	344	1.043
Depreciación del ejercicio	(34)	(17)	(51)
Totales	665	327	992

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros 31.03.2010 y 31.12.2009 , los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	31.03.2010 MM$	2009 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	3.612	3.802
Posiciones y deterioros para créditos interbancarios	(8)	--
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	3.824	2.939
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(16)	(14)
Totales	7.412	6.727

b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos, se presenta a continuación:

	31.03.2010		
Detalle	**Bancos del país MM$**	**Bancos del exterior MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero 2010	-	14	14
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	8	2	10
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de marzo de 2010	8	16	24

	2009		
Detalle	**Bancos del país MM$**	**Bancos del exterior MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero 2009	-	10	10
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	-	14	14
Provisiones liberadas	-	(10)	(10)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2009	-	14	14

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	904	777
Otros depósitos y cuentas a la vista	60	142
Otras obligaciones a la vista	-	-
Totales	964	919
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	1.248	2.187
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	1	3
Totales	1.249	2.190

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	-	1.773
Banco de la Nación Argentina Montevideo	190	-
Banco de la Nación Argentina Miami	4.721	3.143
Banco de la Nación Argentina Madrid	1.371	861
Subtotales	6.282	5.777
Totales	6.282	5.777

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de diciembre de 2009 y 31 de marzo de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	54
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	--	54
Corrientes	--	54
No corrientes	-	-
Totales	--	54
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 31 de marzo del 2010 y al 31 de diciembre del 2009, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	55	64
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	15	7
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	0	-
Totales	70	71

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo del 2010 y al 31 de diciembre del 2009.

	31/03/2010 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	64	7	-	-	71
Provisiones constituidas	5	15	-	-	20
Aplicación de las provisiones	(13)	-	-	-	(13)
Liberación de provisiones	-	(8)	-	-	(8)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de marzo 2010	56	14	-	0	70

	31/12/2009 Provisiones Sobre				
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones contingentes MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	54	6	-	2	62
Provisiones constituidas	40	1	-	-	41
Aplicación de las provisiones	(30)	-	-	-	(30)
Liberación de provisiones	-	-	-	(2)	(2)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	64	7	-	-	71

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Provisión de vacaciones	56	64
Totales	56	64

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 31 de marzo del 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
Cuentas y documentos por pagar	51	22
Ingresos percibidos por adelantado	15	7
Otros pasivos	0	1
Totales	66	30

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2010 MM$	31.12.2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	408	359
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.623	1.698
- Boletas de garantía	253	30
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata		255
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	37	21
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	1.163	2.105
Totales	4.484	4.468

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, el Banco adquirió varios compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, aunque estas obligaciones no pudieron ser reconocidas en el estado de situación financiera, éstos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido:

	31.03.2010	**31.03.2009**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	408	359
Cartas de crédito documentarias	2.623	1.698
Boletas de garantía	253	30
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(15)	(7)
Totales	3.269	2.080

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009 .

NOTA 14 - Patrimonio

a) El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina e ingresó su capital al amparo del DL 600, por lo que no emite acciones.

b) Dividendos

Durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2009 y 31.03.2010, no se declararon ni pagaron dividendos.

NOTA 15 - Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios 2009 y al 31.03.2010, se detallan a continuación:

	2009 MM$	31.03.2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	51	13
Amortización y deterioro	-	-
Totales	51	13

b) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero y los saldos al 31 de diciembre de 2009 y 31 de marzo de 2010, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 31.03.2010	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2010	(663)	(663)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(13)	(13)
Saldos al 31 de marzo 2010	(676)	(676)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2009	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	(612)	(612)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(51)	(51)
Saldos al 31 de diciembre 2009	663	663

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2009 y 31 de marzo de 2010, la totalidad de la propiedad del Banco, es de Banco de la Nación Argentina de la República Argentina.

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, los créditos contingentes y los activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión, correspondientes a entidades relacionadas:

	Entidades financieras 2009 MM$	Entidades financieras 31.03.2010 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	-	--
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	--
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	650	675
BNA New York Estados Unidos	118	374
BNA Santa Cruz Bolivia	-	--
Total créditos contingentes	768	1.049
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	(1)
Colocaciones contingentes netas	767	1.048

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

31.03.2010

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overrnight	-	-	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	228	-	228	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	9.916	-	6.282	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	-	-	-	-	-	-

31.12.2009

	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Sus plazos y condiciones, incluyendo di están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación	Importe de los saldos pendientes MM$	Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida MM$	Correcciones valorativas por deudas de dudosa cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes MM$	Deudas incobrables MM$
Entidades con control conjunto o influencia significativa sobre la entidad	Indirecta	Overnight	92.995	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	13	-1 año	13	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	25.593	-1 año	5.777	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	2.188	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados		+1 año		-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2009 MM$	31.03.2010 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	668	22
	===	==
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	5.770	--
	====	====

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		31.12.2009	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	47
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	47

		31.03.2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	16
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	16

(*) Las filiales del exterior corresponden a BNA Madrid, BNA Asunción, BNA Montevideo, BNA New York, BNA Miami, BNA Santa Cruz.

Los ingresos y gastos con partes relacionadas se presentan dentro del resultado operacional.

e) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de diciembre de 2009 y al 31 de marzo de 2010, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por elpersonal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.12.2009 MM$	31.03.2010 MM$
Gerentes	104	25

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 31 de marzo de 2010, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerentes de Área	2

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de diciembre de 2009, no se efectuaron transacciones con personal clave.

Al 31 de marzo del 2010, no se efectuaron transacciones con personal clave

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.12.2009

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
-	No hay deuda en el cierre del ejercicio 2009	No hay deuda	-	-	-	-	-

31.03.2010

Nombre de la entidad	Relación con parte relacionada	Tipo o naturaleza de la transacción	Importe de las transacciones MM$	Importe de los saldos pendientes MM$	Garantías MM$	Deudas incobrables MM$	Resultado neto (cargo) abono por incobrabilidad MM$
	No hay deuda en el cierre del 31.03.2010	No hay deuda	-	-	-	-	-
						-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (31 de marzo de 2010) no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros.

Fernando Flores A. Jefe Depto Contabilidad	Marcos A. Farello Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2010

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estado de Resultados Integrales

Estado de flujos de efectivos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nota a los Estados Financieros

MM$: Miles de millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009

ACTIVOS	**Nota**	**31-03-2010 MM$**	**31-12-2009 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		4.441	1.452
Operaciones con liquidación en curso		32	27
Instrumentos para negociación		-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		32	1.317
Adeudado por bancos		4.195	7.925
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		28.284	26.282
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		11	14
Impuestos corrientes		165	152
Impuestos diferidos		114	130
Otros activos		50	32
TOTAL ACTIVOS		37.324	37.331

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009

PASIVOS	**Nota**	**31-03-2010 MM$**	**31-12-2009 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista		1.546	1.390
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		9.880	11.807
Contratos de derivados financieros		48	8
Obligaciones con bancos		2.756	801
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		100	99
Impuestos corrientes		140	131
Impuestos diferidos		-	-
Provisiones		664	677
Otros pasivos		74	98
TOTAL PASIVOS		15.208	15.011
PATRIMONIO			
Capital		8.789	8.789
Reservas		2.970	2.970
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		10.561	10.042
Utilidad (pérdida) del ejercicio		(204)	743
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	(224)
TOTAL PATRIMONIO		22.116	22.320
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		37.324	37.331

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

	Nota	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		333	486
Gastos por intereses y reajustes		(18)	(63)
Ingreso neto por intereses y reajustes		315	423
Ingresos por comisiones		55	72
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		54	71
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		(953)	2.614
Utilidad (pérdida)de cambio neta		745	(2.143)
Otros ingresos operacionales		1	8
Total ingresos operacionales		162	973
Provisiones por riesgo de crédito		(8)	54
INGRESO OPERACIONAL NETO		154	1.027
Remuneraciones y gastos del personal		(173)	(177)
Gastos de administración		(165)	(189)
Depreciaciones y amortizaciones		(3)	(4)
Otros gastos operacionales		(1)	(120)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(342)	(490)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS		**(188)**	**537**
Impuesto a la renta		(16)	(51)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO		**(204)**	**486**

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(204)	486
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**(204)**	**486**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

	31-03-2010 MM$	31-03-2009 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(204)	486
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	3	4
Provisión por riesgos de créditos	(8)	66
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	1.325	(4.831)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(315)	(423)
Gasto por impuesto sobre la renta	25	64
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	3.757	9.442
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	(2.047)	(1.229)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	(13)	(28)
Disminución (aumento) otros activos	(18)	33
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	156	855
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(1.927)	(7.599)
Aumento (disminución) provisiones	(17)	(9)
Aumento (disminución) otros pasivos	(24)	(15)
Intereses cobrados	363	402
Intereses pagados	(18)	(63)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	1.038	(2.845)
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	-	(1)
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	-	(1)
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	1.956	705
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	1.956	705
Flujo neto de efectivo	2.994	(2.141)
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	1.479	5.052
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	4.473	2.911

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2010 y 2009

2010	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2009	8.789	2.970	10.042	743	(224)	22.320
Distribución de resultado	-	-	743	(743)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(224)			
Subtotal	8.789	2.970	10.561	-	-	22.320
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(204)	-	(204)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2010	8.789	2.970	10.561	(204)	-	22.116

2009	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2008	8.789	2.970	9.160	882	(261)	21.540
Distribución de resultado			882	(882)		-
SubTotal	8.789	2.970	10.042	-	(261)	21.540
Utilidad del ejercicio 2009	-	-	-	486	-	486
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	115	115
Saldos al 31 de diciembre de 2009	8.789	2.970	10.042	486	(146)	22.141

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2010 y 31 de marzo de 2009

Nota 1 Principales Criterios Contables

(a) Antecedentes del Banco

Banco do Brasil S.A. (el Banco) es una sucursal de banco extranjero, siendo su matriz el Banco do Brasil (Brasil). El Banco se dedica a diversas actividades del giro bancario, las cuales están establecidas en la Ley General de Bancos.

El Banco obtuvo la autorización de operar en Chile mediante resolución de fecha 12 de agosto de 1963, de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, iniciando sus actividades comerciales el día 20 de agosto de 1963. El domicilio local del Banco está ubicado en Apoquindo 3001 Las Condes, Santiago.

(b) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables (el Compendio) impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (la Superintendencia), los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados de situación financiera, de resultados integrales, de cambios en el patrimonio y de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

Nota 2 Cambio en los Criterios Contables

Los estados financieros intermedios han sido preparados siguiendo las mismas políticas y criterios contables utilizados en los Estados Financieros de diciembre 2009, salvo por la entrada en vigencia de la Circular N° 3.489 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, en donde modifica el Capítulo E del Compendio de Normas Contables acerca de la contabilización de las provisiones sobre Créditos Contingentes, sin embargo, los Estados financieros terminados el 31 de marzo de 2010 no sufrieron alteración alguna al contemplar estos cambios.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desarrollo de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 Segmentos de Negocios

La información por segmento se presenta respecto a los segmentos de negocios y la distribución de las actividades comerciales del Banco, conforme a los lineamientos de la administración. El formato principal de los segmentos del negocio se basa en la estructura de administración y medición aplicada por el Banco. La utilidad por cada segmento se utiliza para medir gestión y la administración opina que esta información es la más relevante para medir la operación de cada segmento.

El criterio del Banco considera dos segmentaciones:

Comercio Exterior: Agrupa a los productos asociados al comercio exterior, los que representan el mayor porcentaje de participación en la estructura de negocios del Banco.

Otros: Agrupa a los otros productos no asociados al comercio exterior, que representan participaciones menos significativas en la estructura de negocios del Banco.

Información segmentos de negocio:
Al 31 de marzo 2010

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	214	119	333
Gastos por intereses y reajustes	(12)	(6)	(18)
Ingreso neto por intereses y reajustes	202	113	315
Ingresos por comisiones	44	11	55
Gastos por comisiones	(1)	-	(1)
Ingreso neto por comisiones	43	11	54
Utilidad neta de operaciones financieras	(762)	(191)	(953)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	596	149	745
Otros ingresos operacionales	1	-	1
Total ingresos operacionales	80	82	162
Provisiones por riesgo de crédito	(6)	(2)	(8)
Ingreso operacional neto	74	80	154
Remuneraciones y gastos del personal	(138)	(35)	(173)
Gastos de administración	(132)	(33)	(165)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	(1)	(3)
Otros gastos operacionales	(1)	-	(1)
Total gastos operacionales	(273)	(69)	(342)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(199)	11	(188)
Resultado antes de impuesto a la renta	(199)	11	(188)
Impuesto a la renta	(13)	(3)	(16)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(212)	8	(204)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Información segmentos de negocios, continuación

Al 31 de marzo 2009

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	350	136	486
Gastos por intereses y reajustes	(40)	(23)	(63)
Ingreso neto por intereses y reajustes	310	113	423
Ingresos por comisiones	54	18	72
Gastos por comisiones	(1)	-	(1)
Ingreso neto por comisiones	53	18	71
Utilidad neta de operaciones financieras	1.961	653	2.614
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.607)	(536)	(2.143)
Otros ingresos operacionales	6	2	8
Total ingresos operacionales	723	250	973
Provisiones por riesgo de crédito	41	**13**	54
Ingreso operacional neto	764	263	1.027
Remuneraciones y gastos del personal	(133)	(44)	(177)
Gastos de administración	(142)	(47)	(189)
Depreciaciones y amortizaciones	(3)	(1)	(4)
Otros gastos operacionales	(90)	(30)	(120)
Total gastos operacionales	(368)	(122)	(490)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	396	141	537
Impuesto a la renta	(41)	(10)	(51)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	355	131	486

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Información sobre productos y servicios al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre 2009.

	Comercio Exterior	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos del segmento comercio exterior	29.948	31.676
Pasivos del segmento comercio exterior	10.415	11.728

	Otros	
	2010	**2009**
	MM$	**MM$**
Activos del segmento otros	7.376	5.655
Pasivos del segmento otros	4.793	3.283

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos es igual a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Otra información de segmentos

Al 31 de marzo de 2010	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	12	2	14
Intangibles			
Depreciación	(3)	-	(3)
Amortización de otros intangibles			
Total	9	2	11

Al 31 de diciembre de 2009	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	25	4	29
Intangibles			
Depreciación	(13)	(2)	(15)
Amortización de otros intangibles			
Total	12	2	14

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	31-03-2010 MM$	31-12-2009 MM$
Efectivo	148	147
Depósitos en el Banco Central de Chile	788	416
Depósitos bancos nacionales	2	8
Depósitos en el exterior	3.503	881
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	4.441	1.452
Operaciones con liquidación en curso netas	32	27
Total efectivo y efectivo equivalente	**4.473**	**1.479**

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de marzo de 2010 y al 31 de diciembre de 2009, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 32 y MM$27, respectivamente.

Nota 6 Patrimonio

El banco en Chile por ser una Agencia de Banco extranjero, su capital está conformado en un 100% por aportes de la Matriz, por lo que no está sujeto a pago de dividendos. El resultado del ejercicio terminado en diciembre 2009 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2010 y 31 de marzo de 2009

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010 y 31 de marzo de 2009, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	31-03-2010 MM$	**31-12-2009 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	1.706	1.898
Colocaciones brutas	1.706	1.898
Provisión sobre colocaciones	(3)	(4)
Colocaciones netas	1.703	1.894
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	319	3.322
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	(7)
Colocaciones contingentes netas	318	3.315

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2010 MM$	**31-12-2009 MM$**
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	6.677	881
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.996	10.853
Otras obligaciones	99	99

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	10	12
Otros intereses overnigth	-	-
Totales	10	12

Al 31 de marzo de 2009 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	47	40
Otros intereses overnigth	-	-
Totales	47	40

d) Contratos con partes relacionadas

Banco do Brasil mantiene un contrato de servicios de procesamiento de datos con Casa Matriz.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2010 MM$	**31-03-2009 MM$**
Gerentes	51	61

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que los puedan afectar en forma significativa.

Nota 9 Declaración

Los presentes notas explicativas de estos estados financieros intermedios han sido preparadas de acuerdo a lo establecido en la norma internacional de contabilidad NIC N° 34, revelando solo aquellas que tienen una importancia relativa.

DnB NOR

Estados Financieros Intermedios

DnB NOR BANK, AGENCIA EN CHILE

Santiago, Chile
31 de marzo de 2010 y 2009

DnB NOR

Índice

	Página
Estados de situación financiera	3
Estados consolidados de resultados	4
Estados consolidados de resultados integrales	5
Estados de cambios en el patrimonio	6
Estados consolidados de flujos de efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Intermedios Condensados	
1. Información general	8
1.1 Antecedentes de la institución	8
1.2 Principales criterios contables	8
2. Futuros cambios contables	9
3. Hechos relevantes	10
4. Segmentos de operación	10
5. Efectivo y equivalente de efectivo	14
6. Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones del período intermedio	14
7. Contingencias y compromisos	14
8. Obligaciones con Bancos	16
9. Patrimonio	17
10. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	18
11. Operaciones con partes relacionadas	20
12. Hechos posteriores	22

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE
Estado de Situación Financiera Intermedios
al 31 de marzo de 2010 y 2009
(cifras en millones de pesos)

ACTIVOS	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	133.251	134.099
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	22.905	16.978
Intangibles	291	311
Activo fijo	294	305
Impuestos corrientes	72	69
Impuestos diferidos	3.477	3.477
Otros activos	180	141
Total Activos	160.470	155.380

PASIVOS Y PATRIMONIO

Obligaciones con bancos	16.918	16.642
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	86	80
Impuestos diferidos	34	34
Provisiones	17	195
Otros pasivos	575	525
Total pasivos	17.630	17.476

Patrimonio

Atribuible a tenedores patrimoniales del banco

Capital	154.865	154.865
Reservas	(388)	(331)
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(16.630)	320
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.993	(16.950)
Menos: provisión para dividendos mínimos	-	-
Interés no controlador	-	-
Total patrimonio	142.840	137.904
Total Pasivos y Patrimonio	160.470	155.380

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Resultados Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	172	29
Gastos por intereses y reajustes	(33)	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	139	29
Ingresos por comisiones	195	-
Gastos por comisiones	-	-
Ingreso neto por comisiones	195	-
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-
Utilidad de cambio neta	5.248	(592)
Otros ingresos operacionales	-	-
Total ingresos operacionales	5.582	(563)
Provisiones por riesgo de crédito/contingentes	(92)	-
Ingreso operacional neto	5.490	(563)
Remuneraciones y gastos del personal	(290)	(123)
Gastos de administración	(116)	(375)
Depreciaciones y amortizaciones	(33)	(33)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(58)	(43)
Total gastos operacionales	(497)	(574)
Resultado Operacional	4.993	(1.137)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	4.993	(1.137)
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones continuas	4.993	(1.137)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-
Utilidad del ejercicio	4.993	(1.137)
Atribuible a :		
Propietarios del banco	4.993	(1.137)
Interés no controlador	-	-
Utilidad por acción atribuible de los propietarios del banco:	-	-
Utilidad básica	-	-
Utilidad diluida	-	-

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Resultados Integrales Intermedios

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	2010 MM$	2009 MM$
Resultados Operacionales		
Ingresos operacionales neto	5.490	(563)
Total gastos operacionales	(497)	(574)
Resultado operacional	4.993	(1.137)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Corrección monetaria	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	4.993	(1.137)
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones contínuas	4.993	(1.137)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad del ejercicio	4.993	(1.137)
Otros resultados integrales		
Cobertura contable de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
Resultado integral del ejercicio	4.993	(1.137)
Atribuible a resultados consolidado del ejercicio		
Propietarios del banco	4.993	(1.137)
Interés no controlador	-	-

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Cambios Patrimoniales

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
			Utilidades no retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del ejercicio anteriores MM$			
Saldos al 01 de enero de 2010	154.865	(331)	320	(16.950)	-	-	137.904
Aporte Capital Inicial 2010	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio ant.	-	-	(16.950)	16.950	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	4.993	-	4.993
Saldos al 31 de marzo de 2010	154.865	(388)	(16.630)	-	4.993	-	142.840

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		Resultado del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$
			Utilidades no retenidas de ejercicios anteriores MM$	Resultado del ejercicio anteriores MM$			
Saldos al 1 de enero de 2009	8.814	-	-	6	-	-	8.820
Aporte Capital Inicial 2009	-	-	-	-	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	(1.137)	-	(1.137)
Saldos al 31 de marzo de 2009	8.814	-	-	6	(1.137)	-	7.683

DnB NOR

DnB NOR BANK ASA – AGENCIA EN CHILE

Estado de Flujo de Efectivo

Por el período comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

(cifras en millones de pesos)

Flujo Originado por Actividades de la Operación	**2010 MM$**	**2009 MM$**
Utilidad del ejercicio	4.993	(1.137)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	33	33
Provisiones por activos riesgosos y contingentes	92	-
Otros cargos (abono) que no signifiquen movimiento de efectivo	(148)	(58)
Diferencias de cambio	(5.248)	592
Impuestos adicionales	4	43
Impuestos Diferidos	-	-
Disminución(aumento) neto de otros activos y pasivos	(167)	(18)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(334)	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	(775)	(545)
Flujo Originado por Actividades de Inversión		
Aumento neto en colocaciones	(5.927)	-
Aumento (disminución) neto de inversiones	5.854	(647)
Compras de activo fijo	-	-
Compras de activo fijo en leasing	-	-
Otros ingresos de inversión	-	(29)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(73)	(676)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento		
Aumento (disminución) de préstamos del exterior	-	-
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Obligaciones por contratos de leasing	-	-
Aportes de Capital	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	-	-
Flujo Neto Total del Período	(848)	(1.221)
Efecto de Inflación sobre el Efectivo y Efectivo Equivalente	-	-
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el ejercicio	(848)	(1.221)
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente	134.099	8.657
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	133.251	7.436

NOTA 1 - Información General

NOTA 1.1 – Antecedentes de la institución

Con fecha 27 de mayo de 2008, DnB NOR BANK ASA - Agencia en Chile, se constituyó como sociedad en Chile.

Con fecha 29 de mayo del 2008, la Institución solicitó el respectivo permiso ante la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para establecer una sucursal en el país, asignando un capital equivalente a la conversión en moneda nacional de US$ 260.000.000.

Posteriormente, con fecha 26 de junio del 2008, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras procedió a comunicar, según Resolución Nro. 128, la autorización a establecer una sucursal en Chile.

Finalmente, con fecha 9 de enero del 2009, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó el inicio de actividades comerciales, cuyo plazo de inicio debía ser a más tardar el día 30 de enero del 2009. La Administración del Banco DnB NOR BANK ASA, comunicó con fecha 23 de enero del 2009, que el inicio de actividades será a partir del día 30 de enero del 2009, mediante carta autorizada.

Giro:

Con fecha 3 de julio del 2008, la Institución procedió a registrar y solicitar ante el Servicio de Impuestos Internos, su inicio de actividades como empresa de giro bancario.

Domicilio:

El domicilio Social de DnB NOR BANK ASA, Agencia en Chile está ubicado en calle Magdalena 140, piso 19, oficina 1902, Comuna de Las Condes, Santiago.

NOTA 1.2 - Principales Criterios Contables Utilizados

a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia en el citado compendio de normas, y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

NOTA 1.2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

a) Bases de Preparación (continuación)

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera del primer trimestre de 2010 y 2009 se ha extraído de los estados financieros correspondientes a dichas fechas, elaborados de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, "Información Financiera Intermedia"

Las políticas y métodos contables utilizados en su elaboración son los mismos utilizados en los estados financieros anuales del 2009, a excepción de los cambios descritos a continuación:

Provisiones por créditos contingentes:

De acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2010, en el me s de enero de 2010 el Banco constituyó provisiones por riesgo de crédito sobre las colocaciones contingentes relacionadas con las líneas de créditos de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, lo que implicó reconocer como efecto de primera aplicación MM$ 57, el que fue registrado en patrimonio dentro del rubro reservas.

Junto con lo anterior y durante el primer semestre de 2010, el diferencial determinado en el cálculo de las provisiones por colocaciones contingentes será registrado como provisiones adicionales, solo ante un incremento en la provisión.

Adicionalmente, la misma norma establece que en el mes de julio de 2010 se procederá a reversar los incrementos realizados durante el periodo entre enero y junio en provisiones adicionales y se registraran en las cuentas de provisiones por créditos contingentes de balance y resultado.

NOTA 2 – Futuros cambios contables

A partir del 1 de julio de 2010, de acuerdo a instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras establecidas en la Circular N° 3.489 de fecha 29 de diciembre de 2010, el Banco debe modificar los porcentajes de asignación de provisiones a las colocaciones en las respectivas categorías de riesgo a los deudores evaluados individualmente. Los efectos de este cambio en las provisiones serán registrados en los resultados.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Durante el primer trimestre del ejercicio 2010, no se han registrado hechos relevantes.

NOTA 4 - Segmento de Operación

a) Segmentos

Dada la reciente formación del Banco en Chile, esté solo ha identificado un segmento de negocios reportable de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8:

Banca Corporate: Son en su generalidad empresas líderes en su sector de actividad y a modo de ejemplo, se definió como estrategia comercial para nuestra Agencia en Chile, operar con compañías líderes en los sectores de Acuacultura, Pesca, Energía y Navieras.

Los clientes Corporativos requieren un alto nivel de sofisticación y por lo tanto, son atendidos por un equipo de especialistas en relaciones comerciales.

La oferta de productos que el Banco tiene para los clientes corporativos se relacionan principalmente con préstamos comerciales.

Cabe señalar que el Banco ha iniciado recién con fecha 30 de enero de 2009 sus operaciones bancarias, por lo cual al cierre de los ejercicios 2009 y primer trimestre 2010, sus operaciones se limitan sólo a un número menor de créditos.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

2010

	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	281	-	-	-	5.334	5.615
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(125)	-	-	-	(497)	(622)
Resultado operacional	156	-	-	-	4.837	4.993
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	156	-	-	-	4.837	4.993

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en depósitos a plazo tomados en casa matriz, los que al 31 de marzo de 2010 alcanza los MM$ 86.

2009

	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales	-	-	-	-	29	29
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	-	-	-	-	(1.166)	(1.166)
Resultado operacional	-	-	-	-	(1.137)	(1.137)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	-	-	-	-	(1.137)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en depósitos a plazo tomados en casa matriz, los que al 31 de marzo de 2009 alcanza los MM$ 29.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

2010

	Corporate	Retail	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por segmentos	22.905	-	-	-	-	22.905
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	137.565	137.565
Total activos	**22.905**	-	-	-	**137.565**	**160.470**

2009

	Corporate	Retail	Tesorería	Capital/Soporte	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos por segmentos	16.978	-	-	-	-	16.978
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	138.402	138.402
Total activos	**16.978**	-	-	-	**138.402**	**155.380**

NOTA 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 31 de marzo de 2010 y 2009, es el siguiente:

Efectivo y depósitos en bancos	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo	107	74
Depósitos en el Banco Central de Chile	364	351
Depósitos bancos nacionales	-	-
Depósitos en el exterior	132.780	133.674
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	133.251	134.099
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	133.251	134.099

El nivel de los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responde a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

El Banco no mantenía operaciones con liquidación en curso al 31 de marzo de 2010 y 2009.

NOTA 6 – Estacionalidad o Carácter Cíclico de las transacciones del período intermedio

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Intermedios correspondientes al período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2010.

NOTA 7 – Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance :

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2010 MM$	2009 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena		
Avales y fianzas en moneda extranjera		
Cartas de crédito del exterior confirmadas		
Cartas de créditos documentarias emitidas		
Boletas de garantía		
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	42.629	-
Otros compromisos de crédito	37.893	-
Otros créditos contingentes		
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior		
Cobranzas del país		
Colocación o venta de instrumentos financieros		
Colocación de emisiones de valores de oferta pública		
Venta de letras de crédito de operaciones del banco		
Venta de otros instrumentos		
Activos financieros transferidos administrados por el banco		
Activos cedidos a Compañías de Seguros		
Activos securitizados		
Otros activos cedidos a terceros		
Recursos de terceros gestionados por el banco		
Activos financieros gestionados a nombre de terceros		
Otros activos gestionados a nombre de terceros		
Activos financieros adquiridos a nombre propio		
Otros activos adquiridos a nombre propio		
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco		
Valores custodiados depositados en otra entidad		
Títulos emitidos por el propio banco		
Pagarés de depósitos a plazo		
Letras de crédito por vender		
Otros documentos		
COMPROMISOS		
Garantías por operaciones de underwriting		
Compromisos de compra de activos		
Totales	80.522	-

NOTA 7 – Contingencias y Compromisos (Continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales.

c) Garantías otorgadas por operaciones

A la fecha, DnB NOR BANK no posee este tipo de transacciones.

NOTA 8 - Obligaciones con Bancos

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo 2010 y 2009, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Obligaciones con Bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
DnB NOR BANK OSLO NORWAY(*)	16.918	16.642
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**16.918**	**16.642**
Total	**16.918**	**16.642**

(*) Estas obligaciones corresponden a préstamos en dólares otorgados por entidades relacionadas, las cuales han financiado en parte los créditos otorgados por el Banco en Chile durante los años 2010 y 2009. Sus vencimientos están relacionados con los plazos de los respectivos créditos.

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el Banco no presenta acciones pagadas, por tratarse de una agencia de un Banco extranjero.

b) Dividendos

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se han distribuido dividendos por tratarse de una agencia de un banco extranjero.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se revela esta información por tratarse de una agencia de un banco extranjero.

d) Aumentos de Capital

Con fecha 15 de abril de 2009, se completó el capital asignado en permiso inicial de constitución como Banco en Chile. En esta oportunidad el aumento de capital fue la suma en dólares americanos de US$ 243.000.000, equivalentes a pesos chilenos de $ 140.745.600.000. El aporte inicial del 27 de mayo de 2008, había sido de $ 8,483,000,000

Con fecha 11 de junio de 2009, se protocolizó un aumento de capital ascendente a US$ 10.000.000 para DnB NOR BANK, Agencia en Chile.

Con fecha 21 de julio de 2009, se protocolizó la autorización según Resolución Nro.167 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para el aumento de US$ 10.000.000.

Finalmente, se procedió a completar el aumento de US$ 10.000.000 con fecha 29 de octubre de 2009, equivalentes a pesos chilenos de $ 5.305.000.000.

El total de aportes de capital a la fecha, asciende a $ 154,533,600,000.-

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante el ejercicio 2010 y 2009, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
2010	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	136	-	-	60	196
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	136	-	-	60	196
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	136	-	-	60	196

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación)

2009	Créditos y cuentas por cobrar a clientes Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones para vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	48	-	-	-	48
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	48	-	-	-	48
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	48	-	-	-	48

A juicio de la Administración, las provisiones constituidas por riesgo de crédito y por deterioro cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por el Banco.

Para el período terminado al 31 de diciembre de 2008, el Banco no registró provisiones por riesgo de crédito, dado que a esa fecha no iniciaba sus operaciones como entidad bancaria.

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2010 y 2009, las transacciones son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Los saldos en Otros Activos y Pasivos con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y 2009, son los siguientes:

	2010 MM$	2009 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Efectivo y depósitos en Banco (depósitos en el exterior)	132.747	133.674
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	-	-
Obligaciones con Bancos	16.918	16.642
Otros pasivos (cuentas y documentos por pagar)	148	150

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2010 y 2009 es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2010 Ingresos MM$	2010 Gastos MM$	2009 Ingresos MM$	2009 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	86	14	-	-
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	86	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	19	-	-
Total	172	33	-	-

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

DnB Nor Bank Agencia en Chile no presenta contratos con partes relacionadas.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	2010 MM$	2009 MM$
Remuneraciones	127	5
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**127**	**5**

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Alta Administración y Directorio	4
Gerentes divisionales	2
Gerentes de áreas	2

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas corresponden a operaciones normales del negocio, y se efectuaron en condiciones normales de mercado.

Al 31 de marzo de 2010 y 2009, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de la Institución, entre el 31 de diciembre de 2009 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, 30 de abril de 2010, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en ellos, ni en la situación económica y financiera de la Institución.

Patricio Bravo
Contador

Julio Deramond
Gerente Operaciones

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009

J.P.Morgan

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Diciembre de 2009 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	98,474	216,584	109,507
Operaciones con liquidaciones en curso	5,742	12,317	52,880
Instrumentos para negociación	123,442	42,630	54,725
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	214,860	154,796	228,983
Adeudado por Bancos	7,992	-	35,955
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	15,284	15,125	19,454
Instrumentos de Inversión disponibles para la venta	-	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	153	153	109
Intangibles	-	-	-
Activo Fijo	540	656	1,043
Impuestos Corrientes	-	-	-
Impuestos Diferidos	37,980	32,170	52,402
Otros Activos	220	83	17,195
TOTAL ACTIVOS	**504,686**	**474,514**	**572,253**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5,204	3,939	14,311
Operaciones con liquidaciones en curso	5,296	20,672	34,004
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	66,776	78,584	8,657
Contratos de derivados financieros	176,322	132,937	197,013
Obligaciones con Bancos	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	60,139
Otras Obligaciones Financieras	-	-	-
Impuestos Corrientes	856	914	5,648
Impuestos Diferidos	38,099	31,530	49,350
Provisiones	30,322	24,229	3,019
Otros Pasivos	294	193	19,236
TOTAL PASIVOS	**323,170**	**292,998**	**391,377**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,800	32,800	32,730
Reservas	-	-	-
Cuentas de valorización	-	-	-
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	168,392	148,716	147,443
Utilidad (pérdida) del ejercicio	7,738	19,677	703
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(27,414)	(19,677)	-
Interés minoritario	-	-	-
TOTAL PATRIMONIO	**181,516**	**181,516**	**180,876**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**504,686**	**474,514**	**572,253**

ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	242	185
Gastos por intereses y reajustes	(19)	(1,179)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**222**	**(994)**
Ingresos por comisiones	15	11
Gastos por comisiones	(88)	(82)
Ingreso neto por comisiones	**(73)**	**(71)**
Utilidad neta de operaciones financieras	10,868	14,941
Pérdida/Utilidad de cambio neta	715	(11,553)
Otros ingresos operacionales	9	2
Total ingresos operacionales	**11,740**	**2,325**
Provisiones por riesgo de crédito	(8)	(14)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**11,732**	**2,311**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,971)	(589)
Gastos de Administración	(509)	(541)
Depreciación y amortizaciones	(116)	(221)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(22)	(112)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,617)**	**(1,463)**
RESULTADO OPERACIONAL	**9,115**	**848**
Resultado por inversiones en sociedades	5	7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**9,120**	**855**
Impuesto a la renta	(1,382)	**(152)**
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7,738**	**703**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	7,738	703

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
Ingresos operacionales neto	11,732	2,311
Total gastos operacionales	(2,617)	(1,463)
Resultado Operacional	9,115	848
Resultado por inversión en sociedades	5	7
Resultado antes de impuesto a la renta	9,120	855
Impuesto a la renta	(1,382)	(152)
Resultado por operaciones continuas	7,738	703
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	7,738	703
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	-	-
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	7,738	703
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	7,738	703

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo 2010

	Atribuible a tenedores patrimoniales						
	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**32,800**	**-**	**457**	**148,259**	**19,676**	**(19,677)**	**181,516**
Saldos al 1 de Enero de 2010	**32,800**	**-**	**457**	**148,259**	**19,676**	**(19,677)**	**181,516**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	(457)	20,133	(19,676)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz		-				-	-
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-	-		-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-		-	(7,738)	(7,738)
Utilidad del período 2010					7,738		7,738
Saldos al 31 de Marzo de 2010	**32,800**	**-**	**-**	**168,392**	**7,738**	**(27,414)**	**181,516**

	Atribuible a tenedores patrimoniales						
	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Interés Minoritario MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2008	**32,730**	**-**	**-**	**110,830**	**35,839**	**-**	**179,399**
Saldos al 1 de Enero de 2009	**32,730**	**-**	**-**	**110,830**	**35,839**	**-**	**179,399**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-		35,839	(35,839)		-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz		-		25,458			25,458
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-	(24,684)		-	(24,684)
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-				-
Utilidad del período 2009					703		703
Saldos al 31 de Marzo de 2009	**32,730**	**-**	**-**	**147,443**	**703**	**-**	**180,876**

J.P.Morgan

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad/Pérdida del periodo	7,738	703
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	116	221
Provisiones por activos riesgosos	-	14
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	(137)	378
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Corrección monetaria	-	-
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(831)	(61)
Total flujos operacionales	6,886	1,254
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(8,151)	(35,736)
Disminución (Aumento) neto de inversiones	(80,812)	54,485
Disminución (Aumento) neto de inversiones (en sociedades)	-	-
Compras de activos fijos	-	8
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	(16,678)	29,176
Total flujos de inversión	(105,640)	47,933
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	1,246	-
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	(11,808)	(1,519)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	7	5,047
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Aumento (disminución) neto de préstamos nacionales y extranjeros	-	-
Aumento (disminución) neto de bonos corrientes	-	924
Dividendos pagados	-	-
Remesa capital	-	(24,684)
Total flujos de financiamiento	(10,555)	(20,232)
FLUJO NETO DEL PERIODO	(109,309)	28,955
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	(109,309)	28,955
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	208,229	99,428
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	98,920	128,383

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JP Morgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JP Morgan Chase Bank, N.A, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y cuya actividad principal es la banca de inversión. Por resolución N° 162 de fecha 3 de octubre de 1979, la SBIF autorizó al Banco, cuyo antecesor fue The Chase Manhattan Bank, N.A., para establecer una agencia en la República de Chile.

Dicha resolución fue inscrita a fojas 13.750 N° 8.099 del Registro de Comercio de Santiago y publicada en el Diario Oficial el 3 de noviembre de 1979. El Banco obtuvo la autorización de funcionamiento por parte de la SBIF, según resolución N° 212, del día 14 de Diciembre de 1979.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. Mariano Sánchez Fontecilla 310 piso 9, Santiago.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

La Ley General de Bancos establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

b) Segmentos de operación

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento banca de inversión.

c) Moneda funcional

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que corresponde a la moneda del entorno económico principal en el que opera. Esta moneda es la que principalmente influye en la determinación de los precios de venta de sus productos financieros, los costos de suministrar tales productos, la generación de los fondos de financiamiento, y en la cual las fuerzas competitivas y aspectos regulatorios, determinan dichos precios.

Toda la información es presentada en millones de pesos y ha sido redondeada a la unidad más cercana (MM$).

d) Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son aquellas realizadas en monedas distintas a la moneda funcional de la entidad (peso chileno). Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad utilizando el tipo de cambio vigente al cierre de cada ejercicio, se registran en resultados.

e) Criterios de valorización de activos y pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

- Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado corresponde al costo de adquisición del activo o pasivo financiero más o menos los costos de transacción incrementales.
Los activos y pasivos medidos a costo amortizado corresponden principalmente a préstamos interbancarios, depósitos a plazo y préstamos comerciales. El Banco no incurre en costos incrementales significativos relacionados con estas operaciones.

- Activos medidos a valor razonable

El valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada corresponde al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y/o liquidado, en esa fecha entre dos partes independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("precio de cotización" o "precio de mercado").

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el monto de valor razonable para un determinado activo o pasivo, se recurre a técnicas de valorización, entre las que se incluye el uso de transacciones de mercado recientes de instrumentos análogos, descuentos de flujos de efectivo y modelos de valorización.

Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad-riesgo inherentes al instrumento financiero.

Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez.

Los principales activos y pasivos medidos a su valor razonable corresponden a instrumentos financieros derivados e instrumentos para negociación.

f) Instrumentos para negociación

Los instrumentos para negociación corresponden a valores adquiridos con la intención de generar ganancias por la fluctuación de precios en el corto plazo o a través de márgenes en intermediación, o que están incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se presentan a su valor razonable a la fecha de cierre del balance.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

Todas las compras y ventas de instrumentos para negociación que deben ser entregados dentro del plazo establecido por las regulaciones o convenciones del mercado, son reconocidos en la fecha de negociación, la cual es la fecha en que se compromete la compra o venta del activo.

Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado hasta que ocurra la liquidación.

g) Instrumentos derivados financieros

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos a su valor razonable. El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

El Banco opera con productos derivados por cuenta propia con el objetivo de inversión (trading) y por cuenta de clientes (actividades de intermediación) por lo que, los contratos de derivados han sido designados por el Banco como "mantenidos para negociación".

Los montos nocionales de estos contratos quedan excluidos del Estado de situación financiera. Los cambios en el valor razonable de los contratos de derivados financieros mantenidos para negociación se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras", en el Estado de Resultados.

El Banco clasifica los derivados e instrumentos de negociación de la siguiente forma, según la fuente utilizada para su valorización:

Nivel 1 : Instrumentos financieros cuyo precio es observable en el mercado y se transan en bolsa.
Nivel 2 : Instrumentos financieros cuya valorización se extrapola de tasas observables en el mercado.
Nivel 3 : Instrumentos financieros cuya valorización se realiza bajo un esquema de modelación interna (tasas no observables en el mercado).

Los productos elegibles para nivel 3 corresponden a:

Contratos forwards cuyo plazo es mayor a 2 años.
Contratos swaps sobre tasas (US$) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre tasas ($) cuyo plazo es mayor a 10 años.
Contratos swaps sobre tasas (UF) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre monedas (UF y US$) cuyo plazo es mayor a 20 años.
Contratos swaps sobre monedas ($ y US$) cuyo plazo es mayor a 10 años.

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.
La tasa de interés afectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen

costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

k) Identificación y medición de deterioro

- Activos financieros
Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.

- Activos no financieros
El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa. Dichas inversiones se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles

El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo fijo

Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados mensualmente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	Vida útil
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones	Según plazo de contrato

ñ) Efectivo y efectivo equivalente

El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro "Efectivo y depósitos en bancos", más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.

Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:
- Flujos de efectivo: las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en bancos nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.

o) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

El análisis individual de los deudores se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago.

Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

Las provisiones por instrumentos derivados cubren el riesgo de créditos de derivados de acuerdo con la evaluación de riesgo de la contraparte.

p) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.

Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

r) Pagos basados en acciones

El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o "Restricted stock units" ("RSU"), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.

Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.

El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.

Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal
El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

t) Bajas de activos y pasivos financieros

Los activos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido los derechos sobre los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos. De forma similar, los pasivos financieros sólo se dan de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o de recolocarlos de nuevo.

u) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes relacionados con la cuantificación de ciertos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco. Las correcciones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es corregida y en los períodos futuros afectados.

En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros corresponden a la valoración de los instrumentos para negociación y los contratos de derivados financieros.

v) Provisión para remesas de utilidades

El Banco constituye una provisión para remesas de utilidades a casa matriz (pasivo) con débito a una cuenta patrimonial complementaria de las utilidades retenidas.

A partir del año 2009, según lo que se definió en la Política de Administración de Capital, la provisión por remesas de utilidades constituida al cierre de ejercicio corresponde al 100% de las utilidades de cada ejercicio.

w) Arrendamientos operativos

Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Durante el año 2010 se remesarán fondos a la casa matriz, previa autorización de la Superintendencia de bancos e Instituciones Financieras y del Comité de Inversiones Extranjeras.

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

ESTADO DE RESULTADOS
Por el período comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	Por los ejercicios terminados al					
	31 de Marzo de 2010			31 de Marzo de 2009		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	198	44	242	124	61	185
Gastos por intereses y reajustes	(19)	-	(19)	(1,179)	-	(1,179)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**179**	44	222	(1,055)	61	(994)
Ingresos por comisiones	15	-	15	11	-	11
Gastos por comisiones	(88)	-	(88)	(82)	-	(82)
Ingreso neto por comisiones	**(73)**	-	(73)	(71)	-	(71)
Utilidad neta de operaciones financieras	10,810	57	10,868	14,850	91	14,941
Pérdida/Utilidad de cambio neta	715	-	715	(11,553)	-	(11,553)
Otros ingresos operacionales	9	-	9	2	-	2
Total ingresos operacionales	**11,639**	**101**	**11,740**	**2,173**	**152**	**2,325**
Provisiones por riesgo de crédito	(0)	(8)	(8)	-	(14)	(14)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**11,639**	**93**	**11,732**	**2,173**	**138**	**2,311**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,924)	(47)	(1,971)	(474)	(115)	(589)
Gastos de Administración	(496)	(12)	(509)	(516)	(25)	(541)
Depreciación y amortizaciones	(114)	(2)	(116)	(214)	(7)	(221)
Otros gastos operacionales	(21)	(1)	(22)	(105)	(7)	(112)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,555)**	**(62)**	**(2,617)**	**(1,309)**	**(154)**	**(1,463)**
RESULTADO OPERACIONAL	**9,084**	**31**	**9,115**	**864**	**(16)**	**848**
Resultado por inversiones en sociedades	5	-	**5**	7	-	7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**9,089**	**31**	**9,120**	**871**	**(16)**	**855**
Impuesto a la renta	(1,377)	(5)	(1,382)	(155)	3	(152)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**7,712**	**26**	**7,738**	**716**	**(13)**	**703**

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 31 de Marzo 2010 y al 31 de Marzo de 2009, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías:

	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
Valores en custodia y garantía	1,171,144	814,357

b) Juicios

El Banco mantiene causas judiciales en su contra, las cuales de acuerdo a lo manifestado por nuestros asesores internos no prosperarán, por lo que no se han constituido provisiones para estos efectos.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

ACTIVO	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de Marzo de 2009 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	45,666	39,777
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank Londres	2,242	-
Total	**47,907**	**39,777**

PASIVO	31 de Marzo de 2010 MM$	31 de diciembre de 2008 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	61,969	11,805
JP Morgan Chile Ltda.	9,026	8,255
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	11,640	41,203
JP Morgan Chase Bank Londres	-	2,711
Total	**82,635**	**63,974**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31 de Marzo de 2010 Ingresos MM$	 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(3)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(9)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	17	-
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	-	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(11,714)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	(9,362)	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	7	-
JP Morgan Chile Ltda.	8	-
Totales	(21,044)	(13)

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31 de Marzo de 2009 Ingresos MM$	 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	-
JPMorgan Chile Ltda.	-	-
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	47	-
Ingresos y gastos por comisiones		
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	-	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(17,929)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	35,504	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	7	-
JP Morgan Chile Ltda.	8	-
Totales	17,637	-

Rafael Contreras M.
Gerente Control Financiero

Vicente Monge A.
Gerente General

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

Estados Financieros intermedios

31 de Marzo de 2010

CONTENIDO

Estado de situación financiera

Estado de resultados

Estado de resultados integrales

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009

	Nota	Marzo 2010 MM$	Diciembre 2009 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5 (a)**	45.176	26.948
Operaciones con liquidación en curso	**5 (b)**	4.948	1.743
Instrumentos para negociación		0	0
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		0	0
Contratos de derivados financieros	**6**	4.337	6.751
Adeudado por bancos	**7**	3.114	11.478
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.641	10.611
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		5.998	5.999
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		0	0
Inversiones en sociedades		0	0
Intangibles		0	0
Activo fijo		241	278
Impuestos corrientes		134	88
Impuestos diferidos		67	76
Otros activos		4	3
TOTAL ACTIVOS		**74.660**	**63.975**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**9 (a)**	38.927	25.015
Operaciones con liquidación en curso	**5 (b)**	4.974	1.285
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		0	0
Depósitos y otras captaciones a plazo	**9 (b)**	5.300	9.848
Contratos de derivados financieros	**6**	4.331	6.741
Obligaciones con bancos		0	0
Instrumentos de deuda emitidos		0	0
Otras obligaciones financieras		0	0
Impuestos corrientes		147	147
Impuestos diferidos		17	0
Provisiones	**10**	142	899
Otros pasivos		15	40
TOTAL PASIVOS		**53.853**	**43.975**
PATRIMONIO	**12**		
De los propietarios del banco:			
Capital		16.334	16.334
Reservas		4.472	3.665
Cuentas de valoración		1	1
Utilidades retenidas		0	0
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio		77	814
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-77	-814
Interés no controlador		**0**	**0**
TOTAL PATRIMONIO		**20.807**	**20.000**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**74.660**	**63.975**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2010 y 2009

	Nota	2010 MM$	2009 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**13 (a)**	121	903
Gastos por intereses y reajustes	**13 (b)**	(4)	(271)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**117**	**632**
Ingresos por comisiones		91	111
Gastos por comisiones		(1)	-
Ingreso neto por comisiones		**90**	**111**
Utilidad neta de operaciones financieras	**14**	(70)	(111)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**15**	258	521
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		**395**	**1.153**
Provisiones por riesgo de crédito	**16**	89	320
INGRESO OPERACIONAL NETO		**484**	**1.473**
Remuneraciones y gastos del personal		(198)	(180)
Gastso de administración		(170)	(189)
Depreciaciones y amortizaciones	**17**	(39)	(21)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(407)**	**(390)**
RESULTADO OPERACIONAL		**77**	**1.083**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**77**	**1.083**
Impuesto a la renta	**8**	0	(128)
Resultado de operaciones continuas		**77**	**955**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**77**	**955**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		77	955
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO

Por el periodo del 1 de Enero al 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	484	1.473
Total gastos operacionales	(407)	(390)
Resultado operacional	**77**	**1.083**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**77**	**1.083**
Impuesto a la renta	0	(128)
Resultado de operaciones continúas	**77**	**955**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**77**	**955**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	1	(3)
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**78**	**952**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	77	955
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	78	952
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2010 y 31 de diciembre de 2009

				Utilidades Retenidas				
	Capital Pagado MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Utilidades retenidas de ejercicios MM$	Utilidad del ejercicio MM$	Provisión Dividendos Mínimos MM$	Total Patrimonio MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 1 de enero de 2009	16.334	968	22		2.438	(2.438)	-	**17.324**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	2.438	0	-	(2.438)	2.438	-	**2.438**
Ajustes aplicación compendio normas contables	-	259	0	-	-	-	-	**259**
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	(21)	-	-	-	-	**(21)**
Utilidad del ejercicio	-	-	0	-	814	-	814	**814**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	0	-	-	(814)	(814)	**(814)**
Al 1 de enero de 2010	**16.334**	**3.665**	**1**	**-**	**814**	**(814)**	0	**20.000**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	814	-	-	(814)	814	-	**814**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(77)	(77)	**(77)**
Ajustes Adopción IFRS	-	(7)	-	-	-	-	-	**(7)**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	77	-	77	**77**
Al 31 de marzo de 2010	**16.334**	**4.472**	**1**	**-**	**77**	**(77)**	**-**	**20.807**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2010 y 2009

Flujos procedentes de actividades de operación:	2010 MM$	2009 MM$
Utilidad del ejercicio	77	955
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	39	21
Provisiones por activos riesgosos	(89)	(320)
Pérdida (utilidad) neta no realizada en derivados financieros	(6)	(36)
Pérdida por disposición activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	-	128
Ingreso neto por intereses y reajustes	(117)	(632)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Disminución (aumento) de adeudado por Bancos	8.369	14.459
Disminución (aumento) de créditos y documentos por cobrar clientes	(44)	9.074
Disminución de otros activos	(1)	0
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	13.912	(9.786)
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	(4.547)	(37.472)
(Disminución) aumento de provisiones	(11)	(1.497)
Aumento (disminución) de otros pasivos	(25)	5
Disminución de recompra y préstamos de valores	-	93
Intereses cobrados	54	755
Intereses pagados	(3)	(265)
Impuestos pagados	37	(150)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**17.645**	**(24.668)**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adiciones de activo fijo	(1)	(63)
Venta Activo Fijo	99	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**98**	**(63)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	2.042
Pago obligaciones con bancos	-	(1.019)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**-**	**1.023**
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	17.743	(23.708)
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	33.405	55.252
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**51.148**	**31.544**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 31 de marzo de 2010 y 2009 y 31 de diciembre de 2009

Nota 1.1- Información General

Antecedentes del Banco

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ es una sucursal de la matriz japonesa organizada bajo las leyes de la República de Chile, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La dirección de la oficina registrada del Banco es Mariano Sánchez Fontecilla 310 Oficina 701-C.

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ ofrece una amplia gama de servicios bancarios a clientes corporativos. Los servicios son administrados en las áreas de comercio exterior, colocaciones comerciales, derivados y tesorería.

Nota 1.2 – Principales Criterios Contables Utilizados

No ha habido cambios en los principios y criterios contables durante este trimestre, por lo que nuestro Banco está utilizando las mismas políticas contables utilizadas en Diciembre de 2010.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de Marzo de 2010 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 31 de de marzo de 2010 no se han registrado hechos relevantes que hayan tenido o puedan tener una influencia o efecto significativo en el desenvolvimiento de las operaciones del Banco o en los estados financieros.

Nota 4 – Segmentos de Negocios

El criterio de segmentación de nuestro banco se concentra en la Banca Empresa como único segmento donde está más del 90% de los ingresos que percibimos.

Estos ingresos se ven representados por intereses en colocaciones comerciales que ascienden a MM$91 (MM$280 en 2009), préstamos interbancarios por MM$10 (MM$236 en 2009), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$16 (MM$373 en 2009), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$2 (MM$12 en 2009), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$93 (MM$111 en 2009) e ingresos por transacciones de derivados en moneda extranjera y resultado por diferencia de tipo de cambio por operaciones spot, cuyos ingresos ascienden a MM$188 (MM$409 en 2009)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	133	103
Depósitos en el Banco Central de chile	16.433	13.475
Depósitos en bancos nacionales		
Depósitos en el exterior	28.610	13.370
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	45.176	26.948
Instrumentos financieros de alta liquidez	5.998	5.999
Operaciones con liquidación en curso netas	(26)	458
Total efectivo y equivalente de efectivo	51.148	33.405

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2010 MM$	2009 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	1.185	468
Fondos por recibir	3.3763	1.275
Subtotal activos	4.948	1.743
Pasivos:		
Fondos por entregar	(4.974)	(1.285)
Operaciones con liquidación en curso netas	(26)	458

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presenta la siguiente composición:

	2010		2009	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	4.337	4.331	6.751	6.741

Nota 7 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2010 MM$	2009 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	3.117	11.491
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(3)	(13)
Totales	3.114	11.478

(b) El importe en cada ejercicio por provisiones y deterioro de los créditos adeudados por bancos se presenta a continuación:

	2010 MM$	2009 MM$
Saldos al 1 de enero	(13)	(25)
Provisiones constituidas	(5)	(22)
Provisiones liberadas	15	34
Totales	(3)	(13)

Nota 8 – Impuestos

Debido a que el cálculo de la renta líquida, base para el cálculo del impuesto a la renta, ha dado negativo durante los tres primeros meses del año, es que no se han imputado a resultado monto alguno por concepto de impuesto a la renta, a diferencia del año anterior, donde al 31 de marzo del año 2009 había un monto imputado por MM$128.

Nota 9 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	38.231	23.279
Otras obligaciones a la vista	696	1.736
Totales	38.927	25.015
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.300	9.848

Nota 10 – Provisiones

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	2010 MM$	2009 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	30	40
Provisiones para dividendos mínimos	77	814
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	35	45
Totales	142	899

Nota 10 – Provisiones, continuación

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

		PROVISIONES SOBRE			
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones contingentes**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2010	40	45	-	814	**899**
Provisiones constituidas	98	15	-	77	**190**
Liberación de provisiones	(109)	(24)	-	(814)	**(947)**
Otros movimientos	-		-	-	**6**
Saldo al 31 de marzo de 2010	**29**	**36**	**-**	**77**	**142**
Saldos al 1 de enero de 2009	39	118	-	2.438	**2.595**
Provisiones constituidas	407	24	-	814	**1.245**
Liberación de provisiones	(406)	(97)	-	(2.438)	**(2.941)**
Otros movimientos					
Saldo al 31 de diciembre de 2009	**40**	**45**	**-**	**814**	**899**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal
Al 31 de marzo de 2010 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$29 (MM$40 en diciembre de 2009), corresponde a la provisión para vacaciones

Nota 11 – Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance:

El Banco, sus filiales y sucursales en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2009 MM$	2008 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	197	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	1.007	-
Boletas de garantía	1.214	1.586
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas	1.537	1.839
Cobranzas del exterior	1.268	1.511
Cobranzas del país	269	328
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	2.646	4.482
Totales	**6.601**	**7.907**

Nota 12 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, decidió no remesar la utilidad obtenida durante el año 2009 a Casa Matriz (Japón), previa autorización de ellos, por lo que los MM$814 que se obtuvieron de utilidad durante el año pasado, pasaron a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio.

Nota 13 –Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2010			2009		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	10	-	10	236	-	236
Colocaciones comerciales	91	-	91	280	-	280
Instrumentos de inversión	16	-	16	373	-	373
Otros ingresos por intereses y reajustes	4	-	4	14	-	14
Total Ingresos por intereses y reajustes	**121**		**121**	**903**	**-**	**903**

b) Al 31 de marzo de 2010 y 2009, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2010			2009		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	5	-	5
Depósitos y captaciones a plazo	4	-	4	264	-	264
Obligaciones con bancos	-	-	-	2	-	2
Total Gastos por intereses y reajustes	**4**	**-**	**4**	**271**		**271**

Nota 14 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2010 y 2009 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2010 MM$	2009 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(70)	(111)
Totales	**(70)**	**(111)**

Nota 15 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2009 MM$	2008 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	319	537
Pérdida por diferencia de cambio	(61)	(16)
Total	**258**	**521**

Nota 16 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2010 y 2009 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2009 MM$	2008 MM$
Adeudado por bancos	9	7
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	64	288
Créditos Contingentes	16	25
Total	**89**	**320**

Al 31 de de marzo de 2009 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 17 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo, durante el período concluido el 31 de marzo de 2010 y 2009, asciende a MM$39 y MM$21, respectivamente.

Nota 18 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2010 y 2009, las remuneraciones recibidas por personal calve de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$21 y MM$19, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 19 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

31 de marzo de 2010

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-	5.998	5.998
A2	5.200	884	3.118	3.118	1.966	391	-	-
A3	1.585	-	-	-	-	-	-	-
B	4.057	1.401	-	-	453	19	-	-
Valor en libros	**10.841**	**2.284**	**3.118**	**3.118**	**2.419**	**410**	**5.998**	**5.998**

31 de diciembre de 2009

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Colocaciones contingentes		Instrumentos disponibles para la venta	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
A1	-	-	-	-	-	-	5.999	5.999
A2	4.822	380	11.491	11.491	889	195	-	-
A3	761	-	-	-	-	-	-	-
B	5.291	535	-	-	697	-	-	-
Valor en libros	**10.874**	**916**	**11.491**	**11.491**	**1.586**	**195**	**5.999**	**5.999**

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

En el comportamiento de las colocaciones se observó una disminución total de un 31,62% con respecto a diciembre de 2009, debido, principalmente, a menores colocaciones interbancarias a fines de marzo de 2010.

Contrato de Derivados Financieros

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$	Exposición bruta MM$	Exposición neta MM$
31 de marzo de 2010				
A2	130	129	35	35
2009				
A2	150	149	206	206

Riesgo Liquidez

La exposición de riesgo de liquidez de nuestro Banco, indica leves aumentos en los descalces hasta 30 días. Esta situación no evidencia ningún movimiento significativo que pueda afectar la solvencia del Banco.

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2010 MM$	2009 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	2,25	0,34
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.147,55	1.166,02
Limite:		
Patrimonio Efectivo	20.806,39	20.000,05
Margen Disponible	**19.656,59**	**18,833,69**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	363,08	325,36
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	525,03	937,30
Margen Disponible	**161,96**	**611,94**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	97,22	153,72
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.872,58	1.800,00
Margen Disponible	**1.775,35**	**1.646,29**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	2,25	0,34
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	363,08	325,36
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	97,22	153,72
Activos Ponderados por Riesgo	14.344,41	14.575,20
Patrimonio Efectivo	20.806,39	20.000,05
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	656,29	1.171,63
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

El libro de banca a marzo de 2010 presenta un margen disponible menor respecto a diciembre de 2009, producto de la fuerte disminución del límite establecido y, en menor medida, al leve aumento en la exposición de corto plazo al riesgo de tasa de interés.

Nota 20 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica ni financiera del Banco.

Coopeuch®
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO
Avda. Libertador Bernardo O'Higgins 301, teléfono 600 200 1200

ESTADO DE SITUACIÓN AL 31 DE MARZO 2010

(En Millones de Pesos)

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidenta	:	Srta. Edith Sánchez Meza
Vicepresidente	:	Sr. Erik Haindl Rondanelli
Secretario	:	Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Primer Consejero	:	Sr. Miguel Tomé Saber
Segundo Consejero	:	Sr. Raúl Novoa Galán

ACTIVOS	Al 31 de Marzo 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLE		
CAJA	2.056,7	2.213,7
DEPOSITOS EN BANCOS	11.652,6	19.023,6
TOTAL DISPONIBLE	**13.709,3**	**21.237,3**
COLOCACIONES		
PRESTAMOS VIGENTES	877.662,7	776.047,0
PRESTAMOS VENCIDOS	1.211,7	668,8
TOTAL COLOCACIONES	**878.874,4**	**776.715,8**
Menos:PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(43.366,3)	(26.507,8)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**835.508,1**	**750.208,0**
INVERSIONES	67.880,3	54.658,2
OTROS ACTIVOS	3.193,5	3.566,5
ACTIVO FIJO	1.582,7	1.387,3
TOTAL ACTIVOS	**921.873,9**	**831.057,3**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Marzo 2010 MM$	2009 MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	518.534,5	537.104,3
PRESTAMOS OBTENIDOS	123.083,8	54.229,5
OTROS PASIVOS	4.300,9	2.492,4
TOTAL PASIVOS	**645.919,2**	**593.826,2**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	263.507,8	224.258,8
UTILIDAD DEL EJERCICIO	12.446,9	12.972,3
TOTAL PATRIMONIO	**275.954,7**	**237.231,1**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**921.873,9**	**831.057,3**

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

Por el período comprendido entre el 1º de Enero y el 31 de Marzo del

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACION	42.643,3	39.152,8
GASTOS DE OPERACION	(6.989,7)	(9.036,6)
MARGEN BRUTO	**35.653,6**	**30.116,2**
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(14.600,6)	(14.599,4)
MARGEN NETO	**21.053,0**	**15.516,8**
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(7.581,4)	(7.076,7)
RECUPERACION DE COLOCACIONES CASTIGADAS	695,5	599,6
RESULTADO OPERACIONAL	**14.167,1**	**9.039,7**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	142,5	36,9
GASTOS NO OPERACIONALES	(505,0)	(1.256,9)
CORRECCION MONETARIA	(1.296,4)	5.186,8
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**12.508,2**	**13.006,5**
IMPUESTO A LA RENTA	(61,3)	(34,2)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**12.446,9**	**12.972,3**

Las cifras que corresponden al ejercicio año 2009 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizadas en un 0,5% de variación IPC.

FELIPE JAMETT LIZAMA
Contador General

SIRIA JELDES CHANG
Gerenta General

COOCRETAL LTDA.
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TALAGANTE LIMITADA

Casa Matriz Avda. B. O'Higgins 776 Talagante

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	Sr. Erick Valenzuela Silva	Consejero Titular	Sr. Sergio Martínez Uribe-Echeverría
Vicepresidente	Sr. José Huerta Moraga	Consejero Titular	Sr. Beder Salazar Sanhueza
Secretaria	Sra. Hilda Acuña Vivero	Consejero Titular	Sr. Eugenio Palacios Labbé
		Consejero Titular	Sra. Laura Cáceres Villegas
		Consejero Suplente	Sra. Ana M. Fuentes Núñez

ESTADO DE SITUACION
AL 31 DE MARZO DE 2010 Y 2009
(En millones de pesos)

ACTIVOS	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLE:		
CAJA	59,1	66,8
DEPOSITOS EN BANCOS	547,8	639,0
TOTAL DISPONIBLE	**606,9**	**705,8**
COLOCACIONES:		
PRESTAMOS VIGENTES	11.790,3	10.260,7
PRESTAMOS VENCIDOS	396,9	334,4
TOTAL COLOCACIONES	**12.187,2**	**10.595,1**
Menos : PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES	(779,1)	(658,2)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**11.408,1**	**9.936,9**
INVERSIONES	**1.404,5**	**43,6**
OTROS ACTIVOS	**282,0**	**289,9**
ACTIVO FIJO	**839,3**	**841,3**
TOTAL ACTIVOS	**14.540,8**	**11.817,5**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Marzo de 2010 MM$	2009 MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	6.544,9	3.827,8
PRESTAMOS OBTENIDOS	321,4	567,1
OTROS PASIVOS	**143,2**	**192,8**
TOTAL PASIVOS	**7.009,5**	**4.587,7**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	7.387,6	7.005,6
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**143,7**	**224,2**
TOTAL PATRIMONIO	**7.531,3**	**7.229,8**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**14.540,8**	**11.817,5**

ESTADO DE RERULTADO RESUMIDO
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2010 y 2009

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACIÓN	**839,2**	**718,5**
GASTOS DE OPERACIÓN	**(46,4)**	**(33,5)**
MARGEN BRUTO	792,8	685,0
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(485,0)	(346,2)
MARGEN NETO	**307,8**	**338,8**
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(133,3)	(260,8)
RESULTADO OPERACIONAL	**174,5**	**78,0**
RESULTADO NO OPERACIONAL		
INGRESOS NO OPERACIONALES	45,7	9,5
GASTOS NO OPERACIONALES	(40,4)	(7,1)
CORRECCION MONETARIA	(36,1)	143,8
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**143,7**	**224,2**

Gonzalo Chacón Oyanedel
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Mario Charlin Dubournais
Gerente General

SUCURSALES / OFICINAS

Localidad	Dirección	Teléfono
Talagante	Bernardo O'higgins # 776 Talagante	02 - 8925000
Melipilla	Vargas # 373	02 - 8925141
Maipú	Avenida Esquina Blanca # 183	02 - 8925181
San Antonio	Gregorio Mira # 32	35 - 8925217
Peñaflor	Luis Araya Cereceda # 4393	02 - 8925245
Santiago	Avenida Ejercito # 62	02 - 8925251
Rancagua	Mujica # 790 Local 2	72 - 8925273
El Monte	Los Carreras 390	02 - 8184325
Viña del Mar	Avenida Arlegui # 288	32 - 8925301
San Vicente T.T	Tagua-Tagua 350	72 - 8925325
Rengo	Arturo Prat # 475	72 - 8925343
Santa Cruz	Claudio Cancino # 82	72 - 8925355
Nancagua	Armando Jaramillo # 36-A	72 - 8925360
Curicó	Estado 86-A	75 - 8925390
Ovalle	Coquimbo # 320	53 - 8925370

Somos Socios
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO oriencoop®

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE LTDA Y FILIALES

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	: Sr. Roberto Lara Cordero	**Prosecretario**	: Sr. Eugenio Castro Cerpa	**Tercer Consejero Titular**	: Sr. Fernando Gutiérrez Fuentes
Vicepresidente	: Sr. Arcadio Arancibia Pacheco	**Primer Consejero Titular**	: Sr. Sergio González Salinas	**Cuarto Consejero Titular**	: Sr. Manuel Figueroa Barriga
Secretario	: Sr. Oscar Gálvez Rebolledo	**Segundo Consejero Titular**	: Sr. Humberto Picart Aravena	**Quinto Consejero Titular**	: Sr. Juan Basoalto Salinas

ESTADOS DE SITUACION CONSOLIDADOS

ACTIVOS	Al 31 de Marzo de 2010 $ (Millones)	Al 31 de Marzo de 2009 $ (Millones)
DISPONIBLE	**1.851,3**	**3.465,2**
COLOCACIONES		
PRESTAMOS COMERCIALES	14.860,6	11.874,6
PRESTAMOS DE CONSUMO	43.344,8	40.156,4
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	9.444,0	4.217,0
CARTERA VENCIDA	1.787,0	1.080,4
TOTAL COLOCACIONES	**69.436,4**	**57.328,4**
Menos: PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(4.378,2)	(3.013,7)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**65.058,2**	**54.314,7**
INVERSIONES		
OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS	9.640,7	3.307,0
OTRAS INVERSIONES NO FINANCIERAS	200,6	39,5
TOTAL INVERSIONES	**9.841,3**	**3.346,5**
OTROS ACTIVOS	**1.701,1**	**1.719,0**
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO FISICO	2.822,6	3.130,1
INVERSIONES EN SOCIEDADES	4,6	4,6
TOTAL ACTIVO FIJO	**2.827,2**	**3.134,7**
TOTAL ACTIVOS	**81.279,2**	**65.980,1**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Marzo de 2010 $ (Millones)	Al 31 de Marzo de 2009 $ (Millones)
PASIVOS		
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
DEPOSITOS Y CAPTACIONES	45.533,0	34.562,6
OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	1.229,8	1.250,9
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**46.762,8**	**35.813,5**
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL	-	-
PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	3.021,0	1.632,5
OTRAS OBLIGACIONES	5.576,5	4.096,5
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	**8.597,5**	**5.729,0**
OTROS PASIVOS	**707,4**	**679,8**
TOTAL PASIVOS	**56.067,6**	**42.222,3**
INTERES MINORITARIO	**1,4**	**0,7**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	25.423,1	22.637,5
(PERDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(213,0)	1.119,6
TOTAL PATRIMONIO NETO	**25.210,1**	**23.757,1**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**81.279,2**	**65.980,1**

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 31 de Marzo de

	2010 $ (Millones)	2009 $ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	4.276,4	4.481,1
UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO	-	-
INGRESOS POR COMISIONES	344,5	17,9
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	186,0	201,4
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	**4.807,0**	**4.700,4**
MENOS		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(482,9)	(375,7)
PERDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO	-	-
GASTOS POR COMISIONES	(9,2)	(3,8)
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	(276,5)	(210,3)
MARGEN BRUTO	**4.038,4**	**4.110,6**
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(1.215,4)	(1.070,1)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(949,5)	(811,4)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(134,9)	(181,8)
MARGEN NETO	**1.738,7**	**2.047,3**
PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	(1.865,8)	(1.436,7)
RESULTADO OPERACIONAL	**(127,1)**	**610,6**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	28,5	90,2
GASTOS NO OPERACIONALES	(29,2)	(10,8)
RESULTADO DE INVERSION EN SOCIEDADES	-	-
CORRECCION MONETARIA	(85,0)	429,7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**(212,9)**	**1.119,7**
PROVISION PARA IMPUESTOS	-	-
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	**(212,9)**	**1.119,7**
INTERES MINORITARIOS	(0,1)	(0,1)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**(213,0)**	**1.119,6**

M. SOLEDAD BERNALES CAMPOS
Contadora

NELSON JOFRE ZAMORANO
Gerente General

RED DE SUCURSALES

Sucursal	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	14 Oriente N° 968 - Talca	(71) 201100
Valparaíso	Arturo Prat N° 863	(32) 2211198
Santiago	Agustinas N° 1555	(02) 6955910
Santiago	Huérfanos N° 835, Piso 21	(02) 6332041
Rancagua	Campos N° 423, Oficina N° 200	(72) 239298
San Fernando	Bernardo O'Higgins N° 479	(72) 715858
Rengo	Arturo Prat N° 406-A	(72) 512476
Curicó - Carmen	Carmen N° 357	(75) 310776
Curicó - A. Prat	Arturo Prat N° 619-A	(75) 322942
Molina	Quechereguas N° 1783	(75) 493691
Curepto	Plaza de Armas s/n	(75) 690007
Talca 1 Sur	1 Sur N° 866	(71) 229490
Talca Plaza Centro	1 Norte N° 801 Oficina 301	(71) 229436
Talca 1 Norte	1 Norte N° 1518-B	(71) 233508
Talca 8 Oriente	8 Oriente N° 1241 Local 8	(71) 229488
San Clemente	Huamachuco N° 810	(71) 621770
San Javier	Arturo Prat N° 2639	(73) 322375
Linares	Maipú N° 360	(73) 211159
Constitución	Montt N° 262	(71) 672874
Cauquenes	Claudina Urrutia N° 356	(73) 511247
Parral	Aníbal Pinto N° 879	(73) 464097
Chillán	Constitución N° 625	(42) 230416
Concepción	O'Higgins N° 630, 3er piso, oficina 308	(41) 2254751
Los Ángeles	Almagro N° 417	(43) 317782
Temuco	Manuel Bulnes N° 383	(45) 216400
Puerto Montt	Antonio Varas N° 472	(65) 312079

CALL CENTER 600 200 0015
www.oriencoop.cl

CAPUAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Líder en Beneficios desde 1959

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE MARZO DE 2010

(EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS)

CONSEJO ADMINISTRACION CAPUAL:

Presidente	Sr Mario Rivera Retamal
Vicepresidente	Sr Edwin Toledo Barraza
Secretario General	Sr Pedro Díaz Palma
Consejero Titular	Sra Carmen Ahumada Jiménez
Consejero Titular	Sr Alfredo Funke Valencia
Consejero Titular	Sr Juan Caro Morales
Secretario de Actas	Sr Iván Orellana Zepeda

JUNTA DE VIGILANCIA:

Presidente	Sr Juan Olave Espinoza
Vicepresidente	Sr Jorge Miranda Cortés
Secretario General	Sr José Brunaud Escobar
Director Titular	Sr Domingo Benavides Guzmán
Director Titular	Sr Jorge Morales Fuenzalida

ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS	Al 31 de Marzo de 2010 millones ($)	2009 millones ($)
DISPONIBLE	1.511,0	1.023,0
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	2.311,6	3.397,9
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	81.347,0	66.891,9
Colocaciones en letras de cambio	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	0,0	0,0
Cartera vencida	1.249,8	314,6
Total colocaciones	84.908,4	70.604,4
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(7.123,4)	(4.087,5)
Total colocaciones netas	77.785,0	66.516,9
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a Instituciones Financieras	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicaciones	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	8.301,0	3.778,9
INSTRUMENTOS DE INVERSION		
Disponible para la venta	-	-
Hasta el vencimiento	1.477,9	-
Total instrumentos de inversión	1.477,9	-
Otros Activos	1.010,6	1.463,2
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	1.820,1	1.911,2
Inversiones en sociedades	-	-
Total activo fijo	1.820,1	1.911,2
TOTAL ACTIVOS	91.905,6	74.693,2

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 31 de Marzo de 2010 millones ($)	2009 millones ($)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuenta corriente	-	-
Depósitos y captaciones	59.570,1	48.077,8
Otras obligaciones a la vista o a plazo	2.244,1	1.722,0
Otras obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	61.814,2	49.799,8
OBLIGACIONES POR BONOS		
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total obligaciones por bonos	-	-
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
Líneas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Préstamos con Instituciones Financieras del pais	10.899,8	9.454,8
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total Préstamos de Entidades Financieras	10.899,8	9.454,8
Otros Pasivos	640,1	625,8
TOTAL PASIVOS	73.354,1	59.880,4
PATRIMONIO NETO		
Capital y Reservas	17.680,3	14.019,6
Resultado del ejercicio	871,2	793,2
Total Patrimonio	18.551,5	14.812,8
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	91.905,6	74.693,2

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 31 de Marzo de 2010

	2010 millones ($)	2009 millones ($)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	3.556,8	3.469,6
Utilidad por diferencia de precios	7,4	-
Ingresos por comisiones	-	-
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	177,9	187,8
Total Ingresos de Operación	3.742,1	3.657,4
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(678,2)	(892,8)
Pérdida por diferencia de precio	-	-
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operaciones	(119,1)	(80,2)
Margen Bruto	2.944,8	2.684,4
Remuneraciones y gastos del personal	(622,2)	(535,8)
Gastos de administración y otros	(396,9)	(491,1)
Depreciaciones y amortizaciones	(48,8)	(52,0)
Margen Neto	1.876,9	1.605,5
Provisiones sobre activos riesgosos	(1.060,1)	(1.154,7)
Recuperación de colocaciones castigadas	95,5	50,4
Resultado Operacional	912,3	501,2
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	17,2	3,2
Gastos no operacionales	(9,8)	(19,6)
Corrección monetaria	(48,5)	308,4
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	871,2	793,2
Provisión impuestos a la renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	871,2	793,2

Jaime Omar Acevedo Jilabert
Contador General

Juan Antonio Canales Diener
Gerente General

OFICINAS CAPUAL

SANTIAGO

	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Av. Libertador Bernardo O´Higgins Nº 1486	(02) 692 4000
El Bosque	Av. José Miguel Carrera Nº 11356 Parad. 33	(02) 528 2209
Maipú	Monumento Nº 2080	(02) 534 2249
La Florida	Mall Plaza Vespucio, Bulevard Nº 19	(02) 285 4598
Las Condes	Av. Las Condes Nº 8478	(02) 342 8300

REGIONES

	Dirección	Teléfono
Arica	Bolognesi Nº 361	(58) 258 845
Iquique	Baquedano Nº 710	(57) 410 166
Antofagasta	Washington Nº 2552	(55) 284 781
Copiapó	Colipí Nº 500	(52) 212 848
Cerro Moreno	Camino Cerro Moreno - S/N	(55) 268 399
Calama	Av. Chorrillos Nº 1631, Local 3	(55) 538065
La Serena	Arturo Prat Nº 595	(51) 216 730
Isla de Pascua	Atamu Tekena - S/N	(32) 255 1976
Viña del Mar	Libertad Nº 111	(32) 269 7026
Valparaíso	Esmeralda Nº 1045	(32) 225 9742
Villa Alemana	Avenida Valparaiso Nº 989	(32) 295 6587
Quillota	Maipú Nº 390	(33) 318 873
Los Andes	O'Higgins Nº 294	(34) 408286
Quintero	Bilbao Nº 190	(32) 293 4885
Rancagua	Bueras Nº 445	(72) 226 574
Curicó	Yungay Nº 553	(75) 321 579
Talca	Uno Sur Nº 997	(71) 224 824
Chillán	El Roble Nº 552	(42) 222 682
Concepción	Rengo Nº 451	(41) 279 4290
Los Ángeles	Colo Colo Nº 408	(43) 324 925
Talcahuano	Colón Nº 591	(41) 255 7695
Temuco	Andrés Bello Nº 906 Loc. 12-A	(45) 231 626
Valdivia	Independencia Nº 554	(63) 343 804
Osorno	Av. Juan Mackenna Nº 985 Loc. 2	(64) 315 007
Puerto Montt	Antonio Varas Nº 514	(65) 313 750
Coyhaique	Francisco Bilbao Nº 411	(67) 252 007
Punta Arenas	Lautaro Navarro Nº 1187	(61) 248 992

CALL CENTER 600 692 4000

www.capual.cl

DIRECTORIO

Presidente	: Sr. Claudio Aliaga Andrade
Vice-Presidente	: Sr. Sergio Lillo Palma
Secretario	: Sr. Santiago Rojas Sánchez
Director	: Sra. Marta Andrade Penrroz
Director	: Sr. Juan Dastre Zelada
Gerente General	: Sr. Carlos Castillo Tapia
Contador General	: Sr. Manuel Mallea Gajardo

DETACOOP LTDA.

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL DETALLISTA LTDA.

ESTADO DE SITUACION AL 31 DE MARZO 2010

ACTIVOS	al 31 de Marzo de 2010 MM$	2009 MM$
DISPONIBLES	**1.610,4**	**847,5**
COLOCACIONES		
Prestamos comerciales	12.273,8	14.586,8
Prestamos de consumo	14.110,3	11.445,7
Cartera vencida	3.932,8	2.950,4
Total colocaciones	30.316,9	28.982,9
Provision sobre colocaciones	(2.719,6)	(1.413,4)
TOTAL DE COLOCACIONES NETAS	**27.597,3**	**27.569,5**
INVERSIONES		
Inversiones financieras	1.560,4	1.140,7
Bienes recibidos en pago o adjudicados	3,3	80,7
TOTAL DE INVERSIONES	**1.563,7**	**1.221,4**
OTROS ACTIVOS	**72,3**	**147,9**
ACTIVO FIJO		
Activo fijo fisico	2.002,0	271,8
Inversiones en sociedades	-	-
Total de activo fijo	**2.002,0**	**271,8**
TOTAL ACTIVOS	**32.845,7**	**30.058,1**

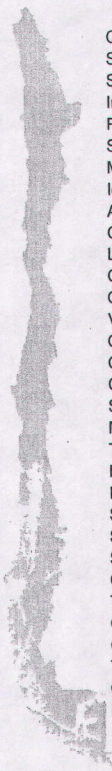
PASIVOS Y PATRIMONIO	al 31 de Marzo de 2010 MM$	2009 MM$
DEPOSITOS CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Depositos y captaciones	17.601,0	11.669,6
Otras obligaciones a la vista o a plazo	819,0	946,2
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**18.420,0**	**12.615,8**
Prestamos obtenidos de entidades financieras		
Prestamos de instituciones financieras del pais	2.025,2	1.494,0
Prestamos ob. De otras entidades	2.200,8	2.909,0
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES	**4.226,0**	**4.403,0**
OTROS PASIVOS	**588,0**	**245,7**
PROVISIONES VOLUNTARIAS	**-**	**806,2**
TOTAL DE PASIVOS	**23.234,0**	**18.070,7**
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	10.550,1	11.808,6
Utilidad del ejercicio	(938,4)	178,8
Total patrimonio neto	**9.611,7**	**11.987,4**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	**32.845,7**	**30.058,1**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de Marzo de

	2010 MM$	2009 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	1.711,8	1.605,0
Ingreso por inversiones	1,2	6,5
Otros ingresos de operación	52,8	-
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN	**1.765,8**	**1.611,5**
MENOS		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(301,2)	(210,9)
MARGEN BRUTO	**1.464,6**	**1.400,6**
Remuneraciones y gastos del personal	(446,9)	(424,0)
Gastos de administracion y otros	(310,6)	(459,8)
Depreciaciones y amortizaciones	(26,6)	(2,6)
MARGEN NETO	**680,5**	**514,2**
Provision sobre activos riesgosos	(1.990,9)	(731,8)
Recuperacion de colocaciones castigadas	394,9	399,4
Resultado operacional	**(915,5)**	**181,8**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	18,5	9,6
Gastos no operacionales	(0,9)	(1,0)
Correccion monetaria	(40,5)	(11,6)
Resultado antes de impuesto	**(938,4)**	**178,8**
Provision impuesto renta	**-**	
REMANENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO	**(938,4)**	**178,8**

RED DE OFICINAS



Sucursal	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Avda Carrascal Nº 4434 Quinta Normal	02 - 351 9100
Santiago Centro	Santo Domingo Nº 1084 Stgo.	02 - 671 0879
San Martín	San Martín Nº 178 Stgo.	02 - 696 6596
Independencia	Independencia Nº 173	02 - 777 0292
Providencia	Avda. 11 de Septiembre Nº 1414	02 - 236 2739
San Miguel	Gran Avenida Nº 4886	02 - 556 5256
Maipú	Avda. 5 de Abril Nº 352 Local 1	02 - 534 1136
Iquique	Serrano Nº 418	57 - 41 4447
Antofagasta	Almirante Latorre Nº 2456	55 - 22 3239
Copiapó	Los Carrera Nº 901	52 - 21 6074
La Serena	Cordovez Nº 446	51 - 21 0762
Coquimbo	Aldunate Nº 1216	51 - 32 0695
Ovalle	Vicuña Mackenna Nº 370 Local 3	53 - 62 0019
Valparaíso	Blanco Nº 1199 Local 4	32 - 259 4566
Quillota	Maipú Nº 140	33 - 26 5716
Casablanca	Constitución Nº 21	32 - 274 1903
Curacavi	Ambrosio O'Higgins Nº 2094 2º piso	02 - 835 1966
San Antonio	Avda. Barros Luco Nº 2082-B	35 - 21 0499
Melipilla	Serrano Nº 261	02 - 832 6974
Talagante	Balmaceda Nº 812	02 - 838 1039
Buin	Balmaceda Nº 48	02 - 821 3227
Rancagua	Avda. Brasil Nº 850 Of. 104-105	72 - 22 8037
San Fernando	Avda. Bernardo O'higgins Nº 641-A	72 - 71 9736
San Vicente	Tagua Tagua Nº 377	72 - 57 1822
Santa Cruz	Claudio Cancino Nº 67-B	72 - 82 3228
Curicó	Yungay Nº 578 Local 4	75 - 31 3085
Talca	Uno Norte Nº 1214 Local 18	71 - 21 4387
Chillan	Libertad Nº 485 Loc. 322 - 323	42 - 23 4883
Concepción	Freire Nº 247	41 - 222 0922
Temuco	Andrés Bello Nº 765 Local 12	45 - 23 0881
Osorno	O'Higgins Nº 796	64 - 31 4159
Puerto Montt	Guillermo Gallardo Nº 75	65 - 34 3682

CALL CENTER 800 - 20 70 70