BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y AL 30 DE JUNIO DE 2010.



BICE 11

BANCO BICE
CASA MATRIZ TEATINOS 220, SANTIAGO CHILE
TELÉFONO (56-2) 692 2000
WWW.BICE.CL

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y AL 30 DE JUNIO DE 2010

INDICE

Estados Financieros Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1. Información General ……1
2. Principales Criterios contables…….…….2
3. Cambios contables…….……...……..22
4. Hechos relevantes……....23
5. Segmentos de operación…….…….25
6. Efectivo y Efectivo equivalente…….……..28
7. Instrumentos para negociación…….……...29
8. Contratos de Retrocompra y Venta de valores…….….. …...30
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas contables…….….32
10. Adeudado por Bancos……..34
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes……....35
12. Instrumentos de Inversión……....40
13. Inversiones en Sociedades……...41
14. Activos Intangibles……..42
15. Activo Fijo……...43
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos……...44
17. Otros Activos……...47
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo…….49
19. Obligaciones con Bancos……....49
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras……...50
21. Provisiones……...51
22. Otros Pasivos…….……..52
23. Contingencias y Compromisos……....53
24. Patrimonio……....57
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes……....59
26. Ingresos y Gastos por Comisiones……...60
27. Resultado de Operaciones Financieras……....61
28. Resultado de Cambio Neto……..61
29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito……...62

30. Remuneraciones y Gastos del Personal……...63
31. Gastos de Administración……63
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro……..64
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales…….....65
34. Operaciones con Partes Relacionadas…….67
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable……..70
36. Administración del Riesgo……..72
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……..88
38. Hechos Posteriores……..89

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2010
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6.a	164.380	148.913
Operaciones con liquidación en curso	6.b	102.514	52.524
Instrumentos para negociación	7	358.390	405.230
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.a	700	-
Contratos de derivados financieros	9	33.404	37.057
Adeudado por bancos	10	19.988	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.107.731	1.936.123
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	5.164	853
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	783	783
Intangibles	14	963	1.891
Activo fijo	15	17.599	17.390
Impuestos corrientes	16.a	327	-
Impuestos diferidos	16.e	50.741	49.066
Otros activos	17	108.119	84.263
TOTAL ACTIVOS		2.970.803	2.734.093

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

	Notas	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	581.158	413.246
Operaciones con liquidación en curso	6.b	61.713	19.072
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8.b	52.736	27.365
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.200.670	1.276.682
Contratos de derivados financieros	9	37.700	45.012
Obligaciones con bancos	19	157.401	105.196
Instrumentos de deuda emitidos	20	379.894	376.909
Otras obligaciones financieras	20	133.996	133.607
Impuestos corrientes	16.a	-	2.496
Impuestos diferidos	16.e	39.558	38.216
Provisiones	21	29.933	35.588
Otros pasivos	22	58.827	35.227
TOTAL PASIVOS		2.733.586	2.508.616
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		32.142	32.142
Reservas		6.041	6.041
Cuentas de valoración		(48)	4
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		187.273	166.991
Utilidad del ejercicio		23.581	40.564
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(11.790)	(20.282)
	24	237.199	225.460
Interés no controlador		18	17
TOTAL PATRIMONIO		237.217	225.477
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		2.970.803	2.734.093

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25.a	76.805	57.331
Gastos por intereses y reajustes	25.c	(50.685)	(28.912)
Ingreso neto por intereses y reajustes		26.120	28.419
Ingresos por comisiones	26	17.775	15.199
Gastos por comisiones	26	(1.574)	(1.237)
Ingreso neto por comisiones		16.201	13.962
Utilidad neta de operaciones financieras	27	11.192	13.681
Utilidad (pérdida) de cambio neta	28	3.331	(2.649)
Otros ingresos operacionales	33.a	1.442	1.249
Total ingresos operacionales		58.286	54.662
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.627)	(9.394)
INGRESO OPERACIONAL NETO		55.659	45.268
Remuneraciones y gastos del personal	30	(16.062)	(14.256)
Gastos de administración	31	(8.470)	(7.560)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(1.953)	(1.707)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33.b	(2.011)	(1.976)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(28.496)	(25.499)
RESULTADO OPERACIONAL		27.163	19.769
Resultado por inversiones en sociedades		61	64
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		27.224	19.833
Impuesto a la renta	16.b	(3.641)	(2.481)
Resultado de operaciones continuas		23.583	17.352
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		23.583	17.352
Atribuible a:			
Propietarios del banco		23.581	17.350
Interés no controlador		2	2
		23.583	17.352
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24.e	398,2	293,0
Utilidad diluida	24.e	398,2	293,0

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos - MM$)

	2011 MM$	**2010** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	23.583	17.352
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(68)	192
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(68)	192
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	16	(33)
Total de otros resultados integrales	(52)	159
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	23.531	17.511
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	23.529	17.509
Interés no controlador	2	2

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 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(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 2010	32.142	6.041	(139)	24	186.922	-	(18.055)	206.935	14	206.949
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(18.055)	-	18.055	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-		17.350		17.350	2	17.352
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	192	(33)	-	-	-	159	-	159
Efecto patrimonial Circular N° 3489	-	-	-	-	(2.370)	-	-	(2.370)	-	(2.370)
Impuesto Renta Circular N° 3489	-	-	-	-	402	-	-	402	-	402
Efecto patrimonial adopción IFRS filiales	-	-	-	-	92	-	-	92	-	92
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(8.675)	(8.675)	-	(8.675)
Saldo al 30 de junio de 2010	32.142	6.041	53	(9)	166.991	17.350	(8.675)	213.893	16	213.909
Saldos al 31 de diciembre de 2010	32.142	6.041	10	(6)	166.991	40.564	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución utilidad ejercicio 2010	-	-	-	-	40.564	(40.564)	-	-	-	-
Saldos al 1° de enero de 2011	32.142	6.041	10	(6)	207.555	-	(20.282)	225.460	17	225.477
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(20.282)	-	20.282	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	23.581	-	23.581	2	23.583
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	(68)	16	-	-	-	(52)	-	(52)
Efecto cambio de tasas Ley N° 20.455	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial adopción IFRS filiales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(11.790)	(11.790)	(1)	(11.791)
Saldo al 30 de junio de 2011	32.142	6.041	(58)	10	187.273	23.581	(11.790)	237.199	18	237.217

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 JUNIO DE 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad del ejercicio	23.583	17.352
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	1.953	1.707
Provisiones por activos riesgosos	1.192	8.717
Provisiones adicionales	1.435	677
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	769	4.955
Utilidad por inversiones en sociedades	(61)	(64)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(20)	(47)
Utilidad en venta de activos fijos	(6)	(6)
Castigos de activos recibidos en pago	49	217
Provisión de impuesto a la renta	3.641	2.481
Variación neta de intereses y reajustes devengados	(1.271)	(15.678)
Interés minoritario	(2)	(2)
Otros cargos que no representan flujos de efectivo	-	-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional		
Disminución neta en instrumentos para negociación	41.003	115.917
(Aumento) Disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	(4.311)	20.034
Aumento neto en préstamos	(186.721)	(29.699)
(Aumento) Disminución neto de derivados	(3.659)	12.822
(Disminucion) Aumento de depósitos y otros de bancos	(70.640)	58.345
Aumento de depósitos y otros de clientes	165.664	60.584
Aumento (Disminución) obligaciones con bancos	52.458	(16.178)
Aumento de otras obligaciones	2.023	14.905
Operaciones con pacto	24.671	(268.987)
Emisión de letras de crédito	-	36
Rescate de letras de crédito	(2.593)	(2.678)
Emisión de bonos	-	83.949
Rescate de bonos	(440)	(152)
Flujo neto originado por actividades de la operación	48.717	69.207
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras a activos fijos	(1.153)	(815)
Ventas de activos fijos	6	6
Adquisición de inversiones en sociedades	-	(3)
Venta de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos por inversiones	61	64
Venta de activos recibidos en pago	244	1.166
Aumento (Disminución) neta de otros activos y otros pasivos	(918)	(24.235)
Flujo neto originado por actividades de inversión	(1.760)	(23.817)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obtención de financiamiento de largo plazo	820	6.382
Pago de financiamiento de largo plazo	(480)	(6)
Dividendos pagados	(20.282)	(18.055)
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(19.942)	(11.679)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	27.015	33.711
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	196.697	136.416
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	223.712	170.127

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. 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 2010, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas del Banco, celebrada el 27 de abril de 2011.

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.

2. 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 Consolidados de Resultados, en los Estados Consolidados de Resultados Integrales, en los Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Consolidados de Flujos de Efectivo. 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 30 de junio de 2011, al 31 de diciembre de 2010 y al 30 de junio de 2010. 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 ínter compañías y los resultados no realizados que surjan de transacciones ínter compañías 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 realiza.

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 30.06.2011	% de participación al 31.12.2010
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 Consolidado de Resultados, 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 monedas 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 $467,15 por US$ 1 al 30 de junio de 2011 ($467,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2010 y $546,05 por US$1 al 30 de junio de 2010), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $468,15 por US$ l al 30 de junio de 2011. ($468,01 por US$ 1 al 31 de diciembre de 2010 y $547,19 por US$ 1 al 30 de junio de 2010)

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, éste 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 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.

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 compra 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 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 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 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 C5 y C6	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 y cuyos deudores se encasillan en las categorías que les corresponden, previa asignación a uno de los siguientes estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento (Nota 36). 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 y se distinguen los siguientes estados de cartera: Normal y en Incumplimiento (Nota 36).

La cartera deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones originalmente 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.

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 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 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 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. 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 libro del activo no exceda el monto en libros que habría sido determinado, neto de depreciación o amortización, si no hubiese 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 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 reconocen 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 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 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 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 al final del período arrendado.

Las vidas útiles estimadas para los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, son las siguientes:

	30-06-2011	31-12-2010
Activos	**Años**	**Años**
Edificios	50	50
Instalaciones	10	10
Mobiliario de oficina	7	7
Otros	3	3

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 cierre del ejercicio 2010.

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 y Filiales, 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 Consolidado 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 y Filiales.

w. Provisiones Adicionales - De acuerdo a lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), los bancos pueden constituir provisiones adicionales a aquellas que se derivan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, con el fin de resguardarse de fluctuaciones macroeconómicas no predecibles que puedan afectar a un sector, industria o grupo de deudores.

La política de provisiones aprobada por el Directorio establece que el Banco mantendrá provisiones adicionales a las determinadas según la metodología de clasificación de riesgo, por un monto equivalente a un porcentaje definido por el Directorio, tomando en consideración para ello la proposición que efectúa la Gerencia de Crédito. Dicha proposición se basará en:

Grado de exposición sectorial del Banco.

1. Análisis sectoriales que evalúen los potenciales cambios en los riesgos sistémicos que se pueden originar frente a: cambios macroeconómicos, cambios financieros, cambios tecnológicos, cambios climáticos, cambios legales, cambios fitosanitarios por ingreso de enfermedades, etc.

2. Evaluación histórica del comportamiento del riesgo de crédito del Banco, comprendiendo períodos de crisis económicas, que permita determinar incrementos porcentuales del coeficiente de riesgo del Banco.

La Administración del Banco asume que los criterios anteriormente descritos cumplen con todas las condiciones establecidas por el punto 9 del Capítulo B-1 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

x. Castigos.

1. **Castigos de créditos y cuentas por cobrar –** De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), en el Capítulo B-2 Créditos Deteriorados y Castigos, del Compendio de Normas Contables, los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, distintas de las operaciones de leasing que se indican en el numeral siguiente, 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 90 días desde que fue 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 ejecutivo por resolución judicial ejecutoriada.

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se señala 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

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 encuentra en mora.

2. **Castigo de las operaciones de leasing –** Los activos correspondientes a operaciones de leasing deberán castigarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco concluye que no existe ninguna posibilidad de recuperación de las rentas de arrendamiento y que el valor del bien no puede ser considerado para los efectos de recuperación del contrato, ya sea porque no está en poder del arrendatario, por el estado en que se encuentra, por obsolescencia tecnológica o por no existir antecedentes sobre su ubicación y estado actual.

b) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones de cobro o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del contrato por resolución judicial ejecutoriada.

c) Cuando el tiempo en que un contrato se ha mantenido en situación de mora alcance el plazo que se indica a continuación:

Tipo de colocación	Plazo
Leasing de consumo	6 meses
Otras operaciones de leasing no inmobiliario	12 meses
Leasing inmobiliario (comercial o vivienda)	36 meses

El plazo corresponde al tiempo transcurrido desde la fecha en la cual pasó a ser exigible el pago de una cuota de arrendamiento que se encuentra en mora.

y. Provisiones sobre créditos contingentes – 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 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 Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, de acuerdo a la metodología detallada en la nota N° 36, Administración del Riesgo.

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E Disposiciones Transitorias del Compendio de Normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), vigentes hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no considerarán los créditos correspondientes a líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes. No obstante, la diferencia entre el total de provisiones sobre créditos contingentes calculado con estas normas y el total que se obtiene considerando todas las operaciones con sus respectivos porcentajes de exposición según el Capítulo B-3, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos (Nota 3).

Según lo señalado en instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Carta a Gerencia N° 10, de fecha 21 de diciembre de 2010, las provisiones adicionales que se constituyeron por este concepto al 31 de diciembre de 2010, son mostradas, sólo para efectos comparativos (año 2010-2011), como Provisiones exigidas sobre Créditos Contingentes en los presentes estados financieros.

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

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

El Banco y Filiales reconocen, 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y filiales han 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.

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 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.

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 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 9 Valoración de los instrumentos derivados.
- NOTA 32 Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- NOTAS 7 y 12 Valoración de instrumentos financieros.
- NOTA 14 y 15 La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- NOTA 16 Utilización de pérdidas tributarias.
- NOTA 21 Provisiones
- NOTA 23 Contingencias y compromisos.
- NOTA 29 Provisiones por riesgo de crédito

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 y Filiales. 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 y Filiales. 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.

ee. 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 Consolidado 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 N° 18.046 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.

ff. Ganancias por Acción - El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco y Filiales 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.

gg. 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 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.

hh. 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.

ii. 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 no controladores.

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.

jj. 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 las presentes notas

kk. Nuevos pronunciamientos contables

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

Circular N°3.488 - El 29 de diciembre de 2009, la SBIF emitió esta Circular en conjunto con la Circular N°69 emitida por el Servicio de Impuestos Internos ("SII"); esta circular conjunta fijó la fecha de exigibilidad por parte del SII del "Registro de créditos provisionados o castigados para fines tributarios", postergando para el año comercial 2010, la exigencia de detalle solicitado en nota a los estados financieros, ambas obligaciones establecidas en circular conjunta 47/SII y 3.478/SBIF emitida el 18 de agosto de 2009, sobre el tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por los Bancos. El Banco adoptó los cambios instruidos en las circulares anteriormente mencionadas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2010.

Circular N°3.497 - De acuerdo a lo señalado en la Circular Nº3.497 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) en Junio de 2010, se estableció que 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 correspondan a las personas que no tienen el control de las entidades que se consolidan, se sustituyó en los estados financieros la expresión “Interés Minoritario” por “Interés no Controlador”, adicionalmente se reemplazo la expresión “Resultado atribuible a tenedores patrimoniales” por “Resultado atribuible a los propietarios”. La Administración del Banco adoptó estos cambios en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010.

Circular N°3.502 - El 10 de junio de 2010, la SBIF emitió está Circular, la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Los efectos en los estados financieros por la adopción de esta Circular se describen en Nota 3 a los estados financieros consolidados.

Circular N°3.503 - En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos rigen a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capitulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. La Administración del Banco optó por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados, los efectos de tal aplicación anticipada se describen en Nota 3 a los estados financieros consolidados.

Circular N°3.510 - El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en este Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se han aplicado a contar de la información referida al 31 de enero de 2011.

- **International Accounting Standard Board:**

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de diciembre de 2010. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

Nuevos pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, *Clasificación de Derechos de Emisión*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 19, *Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

La aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos estados financieros, sin embargo, podrían afectar la contabilización de futuras transacciones o acuerdos.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidado*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

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

3. CAMBIOS CONTABLES

En diciembre de 2009 la SBIF, emitió Circular N°3.489 la cual introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Entre otros cambios se señala que a contar del mes de Enero de 2010, el Banco deberá 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 ascendió aproximadamente a MM$1.968, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones especificas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10

de fecha 21 de Diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

En junio de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Adicionalmente, con fecha 21 de diciembre de 2010, se emitió Carta a la Gerencia N°9 del Banco, la cual especifica el tratamiento contable para los efectos que se originen en la aplicación de esta provisión mínima. Al 31 de diciembre de 2010, la aplicación de los cambios aquí mencionados no tuvieron efecto en el estado de resultado de 2010, debido a que después de aplicar las normas de provisiones incluidas en el Compendio de Normas Contables, éstas eran superiores a la mínima exigida.

En agosto de 2010, se emitió Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió Carta a la Gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco ha optado por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados, incluyendo el registro de provisiones adicionales, lo anterior implicó un cargo antes de impuestos de MM$1.000 en el estado consolidado de resultado.

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido otros cambios contables que pudieran afectar significativamente la presentación de estos estados financieros consolidados.

4. HECHOS RELEVANTES

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

Debido al terremoto de gran magnitud que el 27 de febrero del 2010 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 diciembre de 2010, con efecto en resultados, mayores provisiones por riesgo de crédito de MM$990, no existiendo nuevos efectos a la fecha en los presentes estados financieros consolidados.

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.

ii) En Sesión de Directorio N° 372, celebrada con fecha 30 de Abril de 2010, el Directorio aceptó la renuncia al cargo de Director del Banco, de don Luis Alfonso Llanos Collado, designando en su reemplazo a don Juan Eduardo Correa García.

iii) El Directorio de Banco BICE, en sesión N° 383, celebrada el día 25 de marzo de 2011, acordó aceptar la renuncia al cargo de Gerente General del Banco presentada por don René Lehuedé Fuenzalida, la cual se hizo efectiva el 27 de abril pasado. En esta misma Sesión de Directorio, se acordó designar como Gerente General de Banco BICE, a partir de igual fecha, a don Alberto Schilling Redlich, ingeniero comercial, quien a esa fecha ejercía el cargo de Gerente de la División Corporativa.

iv) En Trigésima Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 27 de abril de 2011, los accionistas se pronunciaron respecto de la renovación del Directorio del Banco BICE, en atención a que se ha completado el período de tres años por el cual fue elegido. En esta ocasión, el Directorio consideró tres nuevos Directores respecto de aquellos elegidos en el periodo anterior, siendo ellos; Don Bernardo Fontaine Talavera, Don René Lehuedé Fuenzalida y Don Eliodoro Matte Capdevila. Estos tres nuevos Directores reemplazan a aquellos tres Directores, señores Gustavo de la Cerda Acuña, Andrés Echeverría Salas, Eliodoro Matte Larraín, quienes no repostularon a sus cargos. Además, en sesión de directorio N° 384, los directores precedieron a designar por unanimidad como Presidente y Vicepresidente del mismo a los señores Bernardo Matte Larraín y Juan Eduardo Correa García, respectivamente.

v) En Trigésima Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 27 de abril de 2011, se aprobó por unanimidad de los accionistas, la distribución de un dividendo de $342,56 por acción, el que se pagó a partir del 24 de mayo pasado a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al día 17 del mismo mes. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad liquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 como Fondo de Dividendos Eventuales por la suma de MM$20.282.

vi) En Trigésima Segunda Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 27 de abril de 2011, el Directorio hizo presente a sus accionistas lo señalado de conformidad con lo dispuesto en los artículos 9 y 10, inciso segundo de la Ley N°18.045, sobre Mercado de Valores, en sesión extraordinaria de Directorio 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, en donde se acordó reconocerle el carácter de hecho esencial respecto de la sociedad, a los acuerdos adoptados en la referida Sesión y 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, 70 letra b), 86 y 91 de dicho cuerpo legal y sin que impliquen limitación. Por otra parte, también se informó que 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.

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.

5. 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:

	30 de junio de 2011				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	20.247	7.936	(930)	(1.133)	26.120
Ingresos netos por comisiones	3.882	2.413	281	9.625	16.201
Utilidad neta de operaciones financieras	290	-	6.852	4.050	11.192
Utilidad de cambio neta	626	84	2.372	249	3.331
Otros ingresos operacionales	1.115	451	14	(138)	1.442
Total ingresos operacionales	**26.160**	**10.884**	**8.589**	**12.653**	**58.286**
Provisiones por riesgo de crédito	(2.400)	(227)	-	-	(2.627)
Ingreso operacional neto	**23.760**	**10.657**	**8.589**	**12.653**	**55.659**
Remuneraciones y gastos del personal	(5.886)	(3.711)	(1.919)	(4.546)	(16.062)
Gastos de administración	(3.112)	(2.280)	(1.095)	(1.983)	(8.470)
Depreciaciones y amortizaciones	(877)	(446)	(292)	(338)	(1.953)
Otros gastos operacionales	(659)	(1.079)	(37)	(236)	(2.011)
Total gastos operacionales	**(10.534)**	**(7.516)**	**(3.343)**	**(7.103)**	**(28.496)**
Resultado operacional	**13.226**	**3.141**	**5.246**	**5.550**	**27.163**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	61	61
Resultado antes de impuesto a la renta	**13.226**	**3.141**	**5.246**	**5.611**	**27.224**
Impuesto a la renta	(1.737)	(440)	(737)	(727)	(3.641)
Utilidad consolidada del ejercicio	**11.489**	**2.701**	**4.509**	**4.884**	**23.583**

	30 de junio de 2010				
	Banca Empresas MM$	**Banca Personas** MM$	**Tesorería** MM$	**Filiales y Otros** MM$	**Total** MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	14.918	5.628	8.176	(303)	28.419
Ingresos netos por comisiones	3.711	1.870	48	8.333	13.962
Utilidad neta de operaciones financieras	(57)	-	9.235	4.503	13.681
Utilidad de cambio, neta	578	80	(3.581)	274	(2.649)
Otros ingresos operacionales	972	403	17	(143)	1.249
Total ingresos operacionales	20.122	7.981	13.895	12.664	54.662
Provisiones por riesgo de crédito	(8.865)	(529)	-	-	(9.394)
Ingreso operacional neto	11.257	7.452	13.895	12.664	45.268
Remuneraciones y gastos del personal	(5.337)	(3.368)	(1.718)	(3.833)	(14.256)
Gastos de administración	(2.721)	(2.101)	(1.051)	(1.687)	(7.560)
Depreciaciones y amortizaciones	(783)	(404)	(252)	(268)	(1.707)
Otros gastos operacionales	(447)	(1.154)	(288)	(87)	(1.976)
Total gastos operacionales	(9.288)	(7.027)	(3.309)	(5.875)	(25.499)
Resultado operacional	1.969	425	10.586	6.789	19.769
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	64	64
Resultado antes de impuesto a la renta	1.969	425	10.586	6.853	19.833
Impuesto a la renta	(235)	(52)	(1.228)	(966)	(2.481)
Utilidad consolidada del ejercicio	1.734	373	9.358	5.887	17.352

b. Activos :

	30 de junio de 2011				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	-	-	298.082	60.308	358.390
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	5.164	-	5.164
Contratos Derivados Financieros	-	-	33.404	-	33.404
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.643.603	464.128	-	-	2.107.731
Préstamos a instituciones financieras	-	-	19.988	-	19.988
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	446.126
Total activos	**1.643.603**	**464.128**	**356.638**	**60.308**	**2.970.803**

	30 de junio de 2010				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
Activos del segmento	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para negociación	-	-	279.080	80.088	359.168
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	16.761	-	16.761
Contratos de Derivados Financieros	-	-	46.777	-	46.777
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.521.315	407.758	-	-	1.929.073
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	331.875
Total activos	1.521.315	407.758	342.618	80.088	2.683.654

6. 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 30 de Junio de 2011 y 2010 es el siguiente**:**

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	11.989	11.027
Depósitos en el Banco Central de Chile	92.098	90.425
Depósitos en bancos nacionales	162	292
Depósitos en el exterior	60.131	32.119
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	164.380	133.863
Operaciones con liquidación en curso netas (ver nota 6b)	40.801	21.898
Instrumentos financieros de alta liquidez	18.531	14.366
Total efectivo y equivalente de efectivo	223.712	170.127

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 30 de junio de 2011 y 2010 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	27.959	29.610
Fondos por recibir	74.555	32.326
Subtotal activos	102.514	61.936
Pasivos		
Fondos por entregar	61.713	40.038
Subtotal pasivos	61.713	40.038
Operaciones con liquidación en curso neta	40.801	21.898

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	70.230	40.468
Pagarés del Banco Central de Chile	46.867	65.339
Otros instrumentos del Estado	73.435	82.560
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	48.885	23.029
Pagarés	96.841	176.203
Otros Instrumentos	198	191
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	3.403	3.108
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	18.531	14.332
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	358.390	405.230

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile incluye instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$3.928 y MM$822, respectivamente.

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, el rubro Instrumentos de otras instituciones nacionales incluyen instrumentos vendidos con pactos de retrocompra a clientes e instituciones financieras por MM$48.572 y MM$26.451, respectivamente.

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 14 y 8 días, respectivamente.

8. 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, Banco BICE posee los siguientes saldos por este concepto.

	Activos por contratos de retrocompra 30 de junio de 2011			
	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	635	-	-	635
Bonos y efectos de comercio de empresas	65			65
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	700	-	-	700

	Activos por contratos de retrocompra 31 de diciembre 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	-	-	-	-
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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 30 de junio de 2011			
	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	141	-	-	141
Bonos o pagarés de la Tesorería	3.761	-	-	3.761
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	48.834	-	-	48.834
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	52.736	-	-	52.736

	Pasivos por contratos de retrocompra 31 de diciembre 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	129	-	-	129
Bonos o pagarés de la Tesorería	690	-	-	690
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	26.546	-	-	26.546
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	27.365	-	-	27.365

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	30 de junio de 2011					
	Monto nocional de activos y pasivos 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$	Total MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-		-	-
Derivados de negociación						
Forwards	370.320	171.673	5.450	547.443	3.666	4.669
Swaps	105.760	281.967	912.661	1.300.388	29.738	33.031
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	476.080	453.640	918.111	1.847.831	33.404	37.700
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	476.080	453.640	918.111	1.847.831	33.404	37.700

	31 de diciembre de 2010					
	Monto nocional de activos y pasivos 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$	**Total** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-		-	-
Derivados de negociación						
Forwards	232.990	89.404	5.763	328.157	7.291	4.962
Swaps	110.122	260.387	952.419	1.322.928	29.766	40.050
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	343.112	349.791	958.182	1.651.085	37.057	45.012
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	343.112	349.791	958.182	1.651.085	37.057	45.012

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los saldos por este concepto son:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Bancos del País	**19.986**	**-**
Préstamos Interbancarios	20.003	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(17)	-
Bancos del Exterior	**-**	**-**
Banco Central de Chile	**2**	**-**
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	2	-
Total	19.988	-

El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante los períodos 2011 y 2010, se resume como sigue:

2010	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones Constituidas	-	-	-
Provisiones Liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de Deterioro	-	-	-
			-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	-

2011	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones Constituidas	17	-	17
Provisiones Liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de Deterioro	-	-	-
			-
Saldo al 30 de junio de 2011	17	-	17

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Total Colocaciones	Provisiones constituidas			Activo neto
		Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
30 de junio de 2011					
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.517.894	24.258	-	24.258	1.493.636
Créditos de comercio exterior	147.898	5.318	-	5.318	142.580
Deudores en cuentas corrientes	17.035	830	-	830	16.205
Operaciones de factoraje	136	6	-	6	130
Operaciones de leasing comercial	154.314	1.722	-	1.722	152.592
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.250	106	-	106	1.144
Subtotales	1.838.527	32.240	-	32.240	1.806.287
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	7.189	-	20	20	7.169
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	85.529	-	151	151	85.378
Otros créditos con mutuos para vivienda	145.199	-	313	313	144.886
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	43	-	5	5	38
Subtotales	237.960	-	489	489	237.471
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	41.529	-	291	291	41.238
Deudores en cuentas corrientes	10.229	-	132	132	10.097
Deudores por tarjetas de crédito	12.708	-	70	70	12.638
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-		-	-
	-				
Subtotales	64.466	-	493	493	63.973
Totales	2.140.953	32.240	982	33.222	2.107.731

	Total Colocaciones	Provisiones constituidas			Activo neto
		Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
31 de diciembre de 2010					
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.416.189	23.461	-	23.461	1.392.728
Créditos de comercio exterior	110.329	4.723	-	4.723	105.606
Deudores en cuentas corrientes	14.886	551	-	551	14.335
Operaciones de factoraje	463	16	-	16	447
Operaciones de leasing comercial	142.182	2.934	-	2.934	139.248
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.341	133	-	133	1.208
Subtotales	1.685.390	31.818	-	31.818	1.653.572
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	8.183	-	15	15	8.168
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	88.690	-	125	125	88.565
Otros créditos con mutuos para vivienda	127.596	-	224	224	127.372
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	19	-	1	1	18
	-		-		
Subtotales	224.488	-	365	365	224.123
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	35.031	-	325	325	34.706
Deudores en cuentas corrientes	10.777	-	168	168	10.609
Deudores por tarjetas de crédito	13.183	-	70	70	13.113
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
	-				
Subtotales	58.991	-	563	563	58.428
Totales	1.968.869	31.818	928	32.746	1.936.123

Las garantías recibidas por el Banco, destinadas a asegurar el cobro de la cartera de colocaciones corresponden a garantías reales del tipo hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 47% y un 44%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 45% y un 42%, 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, aproximadamente MM$65.265 y MM$54.052, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$89.049 y MM$88.130, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Durante el primer semestre de 2011 y el ejercicio 2010, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$1.855 y MM$320 mediante la ejecución de garantías.

b. Características de la cartera:

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país MM$	**Créditos en el exterior** MM$	**Total** MM$	%
30 de junio de 2011				
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto Fruticultura	94.915	-	94.915	4,43%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	293.382	12.643	306.025	14,29%
Comercio al por mayor	131.889	-	131.889	6,16%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	33.495	-	33.495	1,56%
Comunicaciones	40.010	-	40.010	1,87%
Electricidad, gas y agua	136.911	-	136.911	6,38%
Establecimientos financieros y de seguros	81.674	-	81.674	3,81%
Explotación de minas y canteras	3.165	-	3.165	0,17%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	46.674	-	46.674	2,18%
Fruticultura	69.973	-	69.973	3,27%
Industria de la madera y muebles	6.482	-	6.482	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	66.268	-	66.268	3,10%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	14.039	-	14.039	0,66%
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.678	-	5.678	0,27%
Industria textil y del cuero	8.954	-	8.954	0,42%
Otras industrias manufactureras	15.615	-	15.615	0,73%
Construcción de viviendas	208.863	-	208.863	9,76%
Otras obras y construcciones	191.405	-	191.405	8,94%
Pesca	33.168	-	33.168	1,55%
Producción de petróleo crudo y gas natural	19	-	19	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	269.684	-	269.684	12,60%
Sivicultura y extracción de madera	11.282	-	11.282	0,53%
Transporte y almacenamiento	62.339	-	62.339	2,91%
Subtotales	1.825.884	12.643	1.838.527	85,88%
Colocaciones para vivienda	237.960	-	237.960	11,11%
Colocaciones de Consumo	64.466	-	64.466	3,01%
Totales:	2.128.310	12.643	2.140.953	100,00%

31 de diciembre de 2010	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	94.873	-	94.873	4,43%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	285.431	9	285.440	13,33%
Comercio al por mayor	97.962	-	97.962	4,58%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	36.961	-	36.961	1,73%
Comunicaciones	42.396	-	42.396	1,98%
Electricidad, gas y agua	96.033	-	96.033	4,49%
Establecimientos financieros y de seguros	66.595	-	66.595	3,11%
Explotación de minas y canteras	2.671	-	2.671	0,12%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	31.489	-	31.489	1,47%
Fruticultura	60.956	-	60.956	2,85%
Industria de la madera y muebles	5.981	-	5.981	0,28%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	53.530	-	53.530	2,50%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	14.175	-	14.175	0,66%
Industria de papel, imprentas y editoriales	6.517	-	6.517	0,30%
Industria textil y del cuero	9.277	-	9.277	0,43%
Otras Industrias Manufactureras	11.726	-	11.726	0,55%
Construcción de viviendas	218.444	-	218.444	10,20%
Otras obras y construcciones	178.466	-	178.466	8,34%
Pesca	24.542	-	24.542	1,15%
Producción de petróleo crudo y gas natural	49	-	49	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	272.782	-	272.782	12,74%
Sivicultura y extracción de madera	10.343	-	10.343	0,48%
Transporte y almacenamiento	57.107	7.075	64.182	3,00%
Subtotales	1.678.306	7.084	1.685.390	85,60%
Colocaciones para vivienda	224.488	-	224.488	11,40%
Colocaciones de Consumo	58.991	-	58.991	3,00%
Totales:	1.961.785	7.084	1.968.869	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 se resume como sigue:

	Provisiones Individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	32.592	955	33.547
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(7.046)	-	(7.046)
Colocaciones para vivienda	-	(13)	(13)
Colocaciones de consumo	-	(900)	(900)
Total de castigos	(7.046)	(913)	(7.959)
Provisiones constituidas	6.272	886	7.158
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	31.818	928	32.746
Saldos al 1 de enero de 2011	31.818	928	32.746
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.468)	-	(1.468)
Colocaciones para vivienda	-	(13)	(13)
Colocaciones de consumo	-	(338)	(338)
Total de castigos	(1.468)	(351)	(1.819)
Provisiones constituidas	1.890	405	2.295
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2011	32.240	982	33.222

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 21).

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	30-06-2011		
	Disponibles para la venta MM$	**Mantenidos hasta el vencimiento** MM$	**Total** MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile :			
Instrumentos del Banco Central	-	-	-
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	5.164	-	5.164
Instrumentos de otros bancos del país		-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	659	-	659
Otros instrumentos emitidos en el país	4.505	-	4.505
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	5.164	-	5.164

	31-12-2010		
	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 pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	853	-	853
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	853	-	853
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:			
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-
			-
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	853	-	853

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, no existen instrumentos de inversión vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Participación %	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Inversiones valorizadas a costo:			
Bolsa de Comercio de Santiago	2,08%	369	369
Bolsa Electrónica de Chile	2,44%	105	105
Combanc	7,23%	207	207
Otras sociedades		102	102
Totales		783	783

Estas inversiones generaron al 30 de junio de 2011 y de 2010, MM$61 y MM$64 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en los periodos finalizados al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, es el siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Valor libro inicial	783	732
Adquisición de inversiones (*)	-	3
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Reconocimiento de costo atribuido en Sociedades regidas por la Superintendencia de Valores y Seguros	-	48
Diferencias de cambio	-	-
Otros	-	-
Totales	783	783

(*) Corresponde a la adquisición por parte de BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., de 660 acciones de CCLV, Contraparte Central S.A.

C. El movimiento que se ha producido durante el 2011 y 2010 en el saldo por concepto de deterioro se presenta continuación:

	2011 MM$	2010 MM$
Saldo al inicio del ejercicio	-	-
Aumento/Disminución neta	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	-	-

14. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		30-06-2011 Saldo bruto MM$	30-06-2011 Amortización y deterioro acumulado MM$	30-06-2011 Saldo neto MM$	31-12-2010 Saldo bruto MM$	31-12-2010 Amortización y deterioro acumulado MM$	31-12-2010 Saldo neto MM$
	2011	2010	2011	2010						
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	3	2,5	1.650	1.061	589	1.650	943	707
Intangibles generados internamente	3	3	2	2	4.300	3.926	374	4.114	2.930	1.184
Totales					5.950	4.987	963	5.764	3.873	1.891

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 30 de junio de 2011 y durante el ejercicio 2010, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldo Bruto 2010				
Saldos al 1 de enero 2010	-	1.650	3.491	5.141
Adquisiciones	-	-	623	623
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	-	1.650	4.114	5.764
Saldo Bruto 2011				
Saldos al 1 de enero 2011	-	1.650	4.114	5.764
Adquisiciones	-	-	186	186
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2011	-	1.650	4.300	5.950

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 2010	-	707	2.086	2.793
Amortización del año	-	236	844	1.080
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	-	943	2.930	3.873
Saldos al 1 de enero 2011	-	943	2.930	3.873
Amortización del año	-	118	996	1.114
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	-	1.061	3.926	4.987

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

31-12-2010	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2010	20.830	12.610	3.276	3.498	40.214
Adiciones	707	857	171	343	2.078
Retiros/Bajas	(1)	(336)	(2)	(22)	(361)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(8.130)	(11.314)	(2.540)	(2.557)	(24.541)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de diciembre de 2010	13.406	1.817	905	1.262	17.390
30-06-2011					
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2011	21.536	13.131	3.445	3.819	41.931
Adiciones	530	153	-	470	1.153
Retiros/Bajas	-	(162)	-	-	(162)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(8.386)	(11.542)	(2.626)	(2.769)	(25.323)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 30 de junio de 2011	13.680	1.580	819	1.520	17.599

b. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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 30 de junio de 2011	1.428	4.161	4.271	9.860
Al 31 de diciembre de 2010	1.261	3.633	4.110	9.004

c.- Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto Corriente:

El Banco al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$4.169 y MM$9.398, 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:

	30-06-2011 MM$	**31-12-2010** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% (17% en 2010)	4.169	9.398
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	(4.226)	(6.576)
Crédito por gastos por capacitación	(33)	(116)
Crédito por adquisición de activos fijos	(11)	(30)
Crédito por donaciones	(3)	(20)
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	(18)	(28)
Contribuciones Bienes Raíces	(205)	(132)
Otros	-	-
Totales	(327)	2.496

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	4.169	4.374
Abono (cargo) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(323)	(1.714)
Subtotales	3.846	2.660
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	8	11
Otros	(213)	(190)
	(205)	(179)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	3.641	2.481

c. Conciliación 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 30 de junio de 2011 y 2010.

	30-06-2011		30-06-2010	
	Tasa de impuesto %	**Monto** MM$	**Tasa de impuesto** %	**Monto** MM$
Utilidad antes de impuesto	20	5.445	17	3.372
Efecto cambio de tasa ley N° 20,455	-	(418)	17	-
Diferencias permanentes	20	(1.241)	17	(841)
Agregados o deducciones	20	22	17	(18)
Impuesto único (gastos rechazados)	20	-	17	2
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	20	-	17	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	20	-	17	-
Otros	20	(167)	17	(34)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,37%	3.641	12,51%	2.481

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a junio de 2011 y 2010 son 13,37% y 12,51%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargo a patrimonio al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre 2010, se compone por los siguientes conceptos:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	16	(30)
Cobertura	-	-
Prov Adicionales para créditos contingentes	-	402
Otros	-	-
Efecto cambio tasa Ley N° 20.455	-	-
Total abono en patrimonio	16	372

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Durante 2011 y 2010, 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 30 de junio 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	7.828	-	7.828	8.034	-	8.034
Obligaciones con pacto de recompra	8	-	8	3	-	3
Provisión por vacaciones	249	-	249	303	-	303
Tasa efectiva	243	-	243	214	-	214
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	88	-	88	73	-	73
Valor razonable	258	237	21	42	303	(261)
Provisión eventualidades	627	-	627	627	-	627
Otros	1.188	-	1.188	1.185	112	1.073
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciación plantas y equipos	16	270	(254)	32	304	(272)
Activos intangibles	-	948	(948)	-	957	(957)
Operaciones contratos futuros	4.784	3.044	1.740	5.378	3.359	2.019
Operaciones de leasing	35.442	34.783	659	32.773	32.942	(169)
Otros	-	276	(276)	-	239	(239)
Provisiones adicionales sobre créditos contingentes	-	-	-	402	-	402
Total activo neto con efecto en resultados	50.731	39.558	11.173	49.066	38.216	10.850
Inversiones disponibles para la venta	10	-	-	-	-	
Total activo neto	50.741	39.558		49.066	38.216	

Con fecha 29 de julio de 2010 se promulgó la Ley N° 20.455, "Modifica diversos cuerpos legales para obtener recursos destinados al financiamiento de la reconstrucción del país", la cual fue publicada en el Diario Oficial con fecha 31 de julio de 2010. Esta Ley, entre otros aspectos, establece un aumento transitorio de la tasa de impuesto a la renta para años comerciales 2011 y 2012 (a un 20% y 18,5%, respectivamente), volviendo nuevamente al 17% el año 2013.

Como consecuencia de estos cambios transitorios en la tasa de impuesto a la renta, y sus efectos en activos y pasivos impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2011 del 20%, han llevado a que la Sociedad reconozca un menor gasto por impuesto a las ganancias de M$418 al 30 de junio de 2011.

17. OTROS ACTIVOS

a. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Activos para leasing (*)	**43.959**	**41.706**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**1.904**	**391**
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	2.069	619
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(165)	(228)
Otros activos	**62.256**	**42.166**
Depósitos de dinero en garantía	533	435
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	3.015	2.266
Gastos pagados por anticipado	766	682
Bienes del activo fijo para la venta (***)	-	-
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	21	35
Deudores por intermediación renta fija	24.416	4.299
Deudores por intermediación de acciones	20.658	18.266
Derechos por simultáneas	1.520	8.696
Documentos por cobrar	3.421	1.349
Desarrollo sistemas computacionales	3.910	3.573
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	227	576
Facturación anticipada leasing	329	4
Cheques en cobro	356	657
Comisión administración de carteras	254	208
Otros activos	2.830	1.120
Totales	108.119	84.263

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

(**) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias y muebles por MM$21 y MM$35, 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 que el activo se clasifica como "Bienes recuperados en leasing mantenido 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados
	30-06-2011	31-12-2010
Amortización y deterioro acumulado	MM$	MM$
Saldo al 1 enero	228	347
Amortización del año	-	-
Provisiones constituidas	-	20
Provisiones utilizadas	(112)	(558)
Castigos	49	419
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Saldo al 30 de junio de 2011	165	228

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.

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

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	498.512	362.432
Otros depósitos y cuentas a la vista	34.314	17.547
Captaciones en proceso de cobro por los clientes	1.920	1.454
Otras obligaciones a la vista	46.412	31.813
Totales	581.158	413.246
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	1.194.526	1.271.288
Cuentas de ahorro a plazo	6.144	5.394
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	1.200.670	1.276.682

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile:	18	19
Préstamos de Instituciones Financieras del país	957	117
Prestamos de Instituciones Financieras en el exterior	156.426	105.060
Financiamiento para exportaciones chilenas	83.170	68.152
Financiamiento para importaciones chilenas	43.862	25.816
Operaciones entre terceros países	81	108
Préstamos y otras obligaciones	29.313	10.984
Total	157.401	105.196

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	22.193	24.778
Bonos corrientes	288.493	283.267
Bonos subordinados	69.208	68.864
Totales	379.894	376.909
Corrientes	79.421	17.949
No corrientes	300.473	358.960
Totales	379.894	376.909
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	108.762	108.342
Otras obligaciones en el país	1.818	1.737
Obligaciones con el exterior	23.416	23.528
Totales	133.996	133.607
Corrientes	13.981	12.798
No corrientes	120.015	120.809
Totales	133.996	133.607

Durante el período finalizado el 30 de junio de 2011, Banco BICE no ha efectuado emisiones de bonos. Banco BICE, durante el ejercicio 2010, colocó Bonos Corrientes según detalle adjunto:

Serie	Monto Colocación UF	Tasa emisión %	Plazo	Fecha colocación
BBIC471009	3.000.000	3,00%	5 años	Ene-10
BBIC471009	650.000	3,00%	5 años	May-10
BBIC471009	350.000	3,00%	5 años	Jun-10
BBIC480510	2.100.000	3,50%	10 años	Jul-10
BBIC490710	1.100.000	3,60%	25 años	Sep-10

21. PROVISIONES

a. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	3.706	1.525
Provisiones para dividendos mínimos	11.791	20.284
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	3.182	3.958
Provisiones adicionales para colocaciones	11.253	8.820
Provisión adicional a aplicar en 2011 del Capítulo B1 del Compendio de Normas Contables (nota 2kk)	-	1.000
Provisiones por riesgo país	1	1
Totales	29.933	35.588

Los fundamentos normativos de las Provisiones Adicionales para aplicación de normas del capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, se detallan en la nota N°3 Cambios Contables y nota N°2kk Nuevos Pronunciamientos Contables, respectivamente.

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión adicional por Capítulo B1 MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	5.187	1.311	8.187	-	18.055	61	32.801
Constitución de provisión contra patrimonio	-	2.370	-	-	-	-	2.370
Provisiones constituidas contra resultados	5.162	277	633	1.000	20.284	-	27.356
Aplicación de las provisiones	(8.741)	-	-	-	(18.055)	(60)	(26.856)
Liberación de provisiones	(83)	-	-	-	-	-	(83)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	1.525	3.958	8.820	1.000	20.284	1	35.588
Saldos al 1 de enero de 2011	1.525	3.958	8.820	1.000	20.284	1	35.588
Provisiones constituidas	3.216	-	2.433	-	11.791	-	17.440
Aplicación de las provisiones	(1.035)	-	-	-	(20.284)	-	(21.319)
Liberación de provisiones	-	(776)	-	(1.000)	-	-	(1.776)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	3.706	3.182	11.253	-	11.791	1	29.933

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	MM$	MM$
Provisión indemnización años de servicios (nota 21d)	-	169
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal (*)	2.378	-
Provisión de vacaciones	1.328	1.356
Totales	3.706	1.525

(*) En el ejercicio 2010, para los otros beneficios al personal no se constituyó provisión debido a que fueron pagadas en su totalidad en diciembre 2010.

d. Indemnización años de servicio

	MM$	MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	169	147
Incremento de la provisión	8	22
Pagos efectuados	(177)	-
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	-	169

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar	8.650	8.231
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	92	23
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	-	-
Acreedores por intermediación de renta fija	24.415	4.299
Acreedores por intermediación de acciones	22.421	21.015
Cuotas de leasing facturadas anticipadas por aplicar	236	-
Cuentas por pagar operaciones financieras	2	-
Otros pasivos	3.011	1.659
Totales	58.827	35.227

23. 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Créditos contingentes	**785.998**	**756.895**
Avales y finanzas	3.407	3.854
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.607	3.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	32.088	31.771
Boletas de garantía	164.387	143.016
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	407.957	406.708
Otros compromisos de crédito	174.001	167.978
Otros créditos contingentes	551	-
Operaciones por cuenta de terceros	**1.152.716**	**1.114.750**
Cobranzas	**79.840**	**90.351**
Cobranzas del exterior	79.277	89.835
Cobranzas del país	563	516
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	**203**	**232**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	203	232
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco	**1.072.673**	**1.024.167**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.072.673	1.024.167
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores	**1.223.019**	**1.375.595**
Valores custodiados en poder del banco	149.877	107.227
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.068.255	1.146.369
Títulos emitidos por el propio banco	4.887	121.999
Pagares de depósitos a plazo	3.970	121.082
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	917	917
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.161.733**	**3.247.240**

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) Demanda por despido injustificado, interpuesta por un ex trabajador, que se tramita en el 16° Juzgado Civil, autos rol N° 134.100-10. La demanda fue notificada al Banco BICE con fecha 15 de Noviembre de 2010. Cuantía MM$ 500. El 28 de Diciembre de 2010, Banco BICE presentó escrito alegando incompetencia del tribunal, debido a que demanda no se presentó ante tribunal del trabajo sino ante tribunal civil. Se rechazó la excepción de incompetencia y con fecha 7 de Enero de 2011 se contestó la demanda. El Tribunal, mediante resolución del 20 de enero de 2011 citó a las partes a audiencia de conciliación, la que se celebró el día 14 de Junio de 2011, sin lograr acuerdo entre las partes.

ii) Juicio seguido por la sociedad "Puntual S.A." en que se demanda al Banco BICE, conjuntamente contra otros Bancos y también otras empresas, por la responsabilidad solidaria que le correspondería en cuanto al cumplimiento de las obligaciones laborales y previsionales de los demandantes. Dicho juicio corresponde a demanda en procedimiento de aplicación general presentada por 2 trabajadoras de "Puntual S.A,", que se tramita ante el Primer Juzgado del Trabajo de Santiago, con el Rut N° 243-2009. En esa causa se fijó la audiencia preparatoria para el día 24 de Enero de 2011. Sin embargo, no se pudo realizar por estar mal emplazada una de las partes y después de eso no se ha vuelto a fijar audiencia preparatoria.

iii) Existen otras ocho 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$ 59, 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 30 de junio de 2011, 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 2012, 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 10 de junio de 2012, 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 CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 30 de junio de 2011 equivalen a MM$1.810.Además, enteró una garantía en efectivo equivalente a MM$290.

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 2011.

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$1.520.

Por otra parte, la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., con el objeto de que sus clientes puedan efectuar operaciones en el extranjero, enteró una garantía por US$100.000, con el Intermediario Pershing LLC.

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 2011 al 14 de abril de 2012.

Para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones en el ejercicio de la actividad de Ahorro Previsional Voluntario, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. mantiene una boleta de garantía por US$10.000 con el Banco BICE con vencimiento el 10 de enero de 2012.

El 7 de enero de 2011, 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 ese concepto ascienden a UF610.896,97.

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:

	30-06-2011 MM$	**31-12-2010** MM$
Avales y finanzas	3.407	3.854
Cartas de crédito del exterior confirmadas	3.607	3.568
Cartas de crédito documentarias emitidas	32.088	31.771
Boletas de garantía	164.387	143.016
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	407.957	406.708
Otros compromisos de crédito	174.001	167.978
Otros créditos contingentes	551	-
Provisiones constituidas	(3.182)	(3.958)
Totales	782.816	752.937

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.

24. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes:

El patrimonio de los propietarios del Banco, alcanza al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 a MM$237.199 y MM$ 225.460, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el ejercicio 2011 y 2010, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias
	2011
Emitidas al 1 de enero de 2011	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 30 de junio de 2011	59.207.691
	2010
Emitidas al 1 de enero de 2010	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de diciembre de 2010	59.207.691

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales no mantienen acciones del Banco en su poder.

b. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30-06-2011		31-12-2010	
	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:

Durante el primer semestre de 2011 y el ejercicio 2010, no existen transacciones de acciones

d. Dividendos:

(i) Con fecha 24 de mayo de 2011 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 342,56 por acción. El total del dividendo, MM$ 20.282, fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

(ii) Con fecha 24 de Mayo de 2010 se puso a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $304,94 por acción. En total del dividendo, MM$18.055 fue imputado al resultado del ejercicio anterior.

e. Al 30 de junio de 2011 y 2010 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	**30-06-2010** MM$
Utilidad Diluida y Utilidad Básica		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del periodo	23.581	17.350
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)	398,2	293,0
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del periodo	23.581	17.350
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)	398,2	293,0

f. Diferencias de cambios netas:

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, 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.

25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2011			30-06-2010		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	9	-	9	33	-	33
Créditos otorgados a Bancos	50	-	50	-	-	-
Colocaciones comerciales	50.213	11.628	61.841	38.289	5.847	44.136
Colocaciones para vivienda	2.091	4.745	6.836	1.974	2.383	4.357
Colocaciones para consumo	4.008	125	4.133	3.566	77	3.643
Instrumentos de Inversión	38	57	95	541	397	938
Otros Ingresos por intereses y reajustes	1.289	19	1.308	325	27	352
Subtotales	57.698	16.574	74.272	44.728	8.731	53.459
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	2.126	293	2.419	2.061	1.298	3.359
Colocaciones para vivienda	25	63	88	310	155	465
Colocaciones para consumo	26	-	26	47	1	48
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	2.177	356	2.533	2.418	1.454	3.872
Total de ingresos y reajustes	59.875	16.930	76.805	47.146	10.185	57.331

b. Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente

	30-06-2011			30-06-2010		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contingente:						
Colocaciones comerciales	187	263	450	269	150	419
Colocaciones para vivienda	2	3	5	2	2	4
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	189	266	455	271	152	423

c. Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	30-06-2011			30-06-2010		
Concepto	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	-	(272)	(272)	-	(77)	(77)
Contratos de retrocompra	(960)	-	(960)	(630)	-	(630)
Depósitos y captaciones a plazo	(25.904)	(5.710)	(31.614)	(11.322)	(5.113)	(16.435)
Obligaciones con bancos	(877)	-	(877)	(719)	-	(719)
Instrumentos de deuda emitidos	(7.222)	(7.605)	(14.827)	(5.612)	(3.855)	(9.467)
Otras obligaciones financieras	(1.581)	(554)	(2.135)	(1.344)	(235)	(1.579)
Resultado de cobertura contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	(5)	(5)
Totales gastos por intereses y reajustes	(36.544)	(14.141)	(50.685)	(19.627)	(9.285)	(28.912)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.006	2.185
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	7.204	6.125
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	2.486	1.963
Comisiones por servicios de tarjetas	1.533	1.419
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	1.395	1.386
Remuneraciones por comercialización de seguros	480	575
Comisiones por avales y cartas de crédito	205	264
Comisiones ganadas por reestructuración de crédito	320	417
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	150	152
Comisiones ganadas por acceso a canales	606	237
Comisiones ganadas por asesorías financieras	134	74
Comisiones por administración de cuentas	69	46
Comisiones por exportaciones	-	-
Otras comisiones ganadas	187	356
Totales de Ingresos por comisiones	17.775	15.199

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(951)	(829)
Comisiones por operación con valores	(292)	(190)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior	(148)	(151)
Otras comisiones	(183)	(67)
Totales de gastos por comisiones	(1.574)	(1.237)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Cartera de negociación	11.885	16.225
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(693)	(2.486)
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Venta de cartera de créditos	-	(56)
Resultado neto de otras operaciones	-	(2)
Totales	11.192	13.681

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Diferencia de cambio		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	3.055	(3.987)
Otros resultados de cambio	217	269
Subtotales	3.272	(3.718)
Reajustables moneda extranjera		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	515	5.494
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	(456)	(4.425)
Subtotales	59	1.069
Totales	3.331	(2.649)

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2011	**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	(17)	(1.890)	-	-	-	(1.907)
- Provisiones grupales	-	-	(138)	(267)	-	(405)
Resultado por constitución de provisiones	(17)	(1.890)	(138)	(267)	-	(2.312)
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	681	681
- Provisiones grupales	-	-	-	-	96	96
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	777	777
Recuperación de activos castigados	-	104	11	228	-	343
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(915)	(222)	(68)	(230)	(1.435)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(17)	(2.701)	(349)	(107)	547	(2.627)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2010	**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	-	(8.423)	-	-	(143)	(8.566)
- Provisiones grupales	-	-	(35)	(396)	-	(431)
Resultado por constitución de provisiones	-	(8.423)	(35)	(396)	(143)	(8.997)
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	-	88	21	171	-	280
Provisiones Adicionales	-	(628)	(5)	12	(56)	(677)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(8.963)	(19)	(213)	(199)	(9.394)

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.

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

a. La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal al 30 de Junio de 2011 y 2010, es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Remuneraciones del personal	(13.910)	(12.358)
Indemnización por años de servicio	(258)	(254)
Gastos de capacitación	(76)	(76)
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	**(1.818)**	**(1.568)**
Aporte a servicio de bienestar	(756)	(608)
Reverso de provisión de vacaciones del personal	185	166
Bonificaciones	(636)	(563)
Seguro de desempleo	(163)	(120)
Otros gastos	(448)	(443)
Totales	(16.062)	(14.256)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Gastos generales de administración	**(5.901)**	**(5.332)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(437)	(395)
Arriendo de oficinas	(1.116)	(961)
Arriendo de equipos	(51)	(50)
Primas de seguros	(112)	(110)
Materiales de oficina	(244)	(184)
Gastos de informática y comunicaciones	(2.551)	(2.231)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(255)	(240)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(92)	(82)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(60)	(34)
Gastos judiciales y notariales	(63)	(55)
Honorarios internos, técnicos y auditorías	(151)	(146)
Multas aplicadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	-	(30)
Otros gastos generales de administración	(769)	(814)
Servicios subcontratados	**(440)**	**(399)**
Gastos del directorio	**(236)**	**(173)**
Publicidad y propaganda	**(910)**	**(822)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(983)**	**(834)**
Totales	(8.470)	(7.560)

Durante el ejercicio 2010, la superintendencia de bancos e instituciones financieras cursó multa ascendente a MM$ 30 por no cumplimiento del encaje reglamentario determinado por el banco.

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al primer semestre de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	(839)	(839)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	(1.114)	(868)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(1.953)	(1.707)

b. Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 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 2011 y 30 de junio de 2011 y los saldos al 31 de diciembre de 2010, por concepto de depreciaciones y amortizaciones acumuladas, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros			
	Activo fijo MM$	**Intangibles** MM$	**Instrumentos de inversión** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	23.094	2.793	-	25.887
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.686	1.080	-	2.766
Bajas y ventas del ejercicio	(239)	-	-	(239)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	24.541	3.873	-	28.414
Saldos al 1 de enero de 2011	24.541	3.873	-	28.414
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	839	1.114	-	1.953
Bajas y ventas del ejercicio	(57)	-	-	(57)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2011	25.323	4.987	-	30.310

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos e intangibles entre el 30 de junio de 2011 y el 31 de diciembre de 2010

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	20	47
Otros ingresos	172	19
Subtotales	192	66
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	6	6
Utilidad por venta de participación en sociedades	-	-
Recuperación de gastos	612	563
Arriendo de oficinas	260	214
Ingresos Leasing	87	179
Ingresos VISA	150	97
Otros ingresos operacionales	135	124
Subtotales	1.250	1.183
Totales	1.442	1.249

b. Otros gastos operacionales:

Al 30 de junio de 2010 y 2009, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
- Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
- Castigo de bienes recibidos en pago	(49)	(217)
- Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(94)	(37)
Subtotales	(143)	(254)
Provisiones por contingencias		
- Provisión por riesgo país	-	-
- Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
- Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	-	-
Otros gastos		
Perdidas por venta activo fijo	(1)	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(573)	(447)
Gastos tarjetas de crédito	(341)	(326)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(361)	(364)
Servicios a clientes	(139)	(116)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	(148)
Otros gastos por operación leasing	(111)	(120)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(104)	(89)
Castigos de activo fijo	-	-
Otros gastos	(238)	(112)
Subtotales	(1.868)	(1.722)
Totales	(2.011)	(1.976)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2011 el 99,91% (99,91% al 31 de diciembre de 2010) de las acciones del banco, correspondientes a 59.152.952 (59.152.952 al 31 de diciembre de 2010) acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en nota 24 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:

	2011				2010			
	Empresas Productivas MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas naturales** MM$	**Total** MM$	**Empresas Productivas** MM$	**Sociedades de Inversión** MM$	**Personas naturales** MM$	**Total** MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	3.160	3.287	-	6.447	10.574	3	-	10.577
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	2	2
Colocaciones de consumo	-	-	99	99	-	-	75	75
	3.160	3.287	99	6.546	10.574	3	77	10.654
Colocaciones brutas								
Provisión sobre colocaciones	(2)	(1)	-	(3)	(42)	-	-	(42)
Colocaciones netas	3.158	3.286	99	6.543	10.532	3	77	10.612
Créditos contingentes:								
Comerciales	3.959	15	-	3.974	5.127	-	-	5.127
Total créditos contingentes	3.959	15	-	3.974	5.127	-	-	5.127
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	-	-	(3)	(3)	-	-	(3)
Colocaciones contingentes netas	3.956	15	-	3.971	5.124	-	-	5.124
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante el primer semestre de 2011 y el ejercicio 2010

2011	**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$	**Deudas incobrables** 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	396	-	52	-	-	-
		Custodia	1					
		Seguros	42					
		Acceso Canales	431					
2010								
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	266	-	145	-	-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010:

	2011 MM$	**2010** MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	608	38
Otros activos	52	145
Total:	660	183
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	4.900	6.831
Depósitos a la vista	5.587	8.703
Depósitos y otras captaciones a plazo	30.933	5.177
Otros pasivos	-	-
Ventas con pactos	48.978	30.779
Total:	90.398	51.490
Total:	91.058	51.307

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2011 y 2010:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30-06-2011		30-06-2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	139	(346)	228	(365)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	870	-	371	-
Utilidad y pérdida por negociación	2.641	(214)	6	(930)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(84)	-	(79)
Totales	3.650	(644)	605	(1.374)

e. Contratos con partes relacionadas al 30 de junio de 2011 y al 30 de junio de 2010:

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

Empresa	Descripción del Contrato	Canon	Monto en resultado	
			2011 MM$	2010 MM$
BICE Chileconsult Asesoría Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	UF 121,90 mensual	16	15
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	UF 179,9 mensual	24	22
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	UF 81,40 mensual	11	10
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	UF 254,80 mensual	33	32

f. Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia durante el año 2011 y 2010:

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

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	732	684
Remuneración directorio	236	173
Indemnizaciones por cese de contrato	177	-
Totales	1.145	857

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 1% 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 2011 y 2010 las sumas de MM$ 236 y MM$ 173 respectivamente.

g. Entidades del grupo:

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

	Participación	
	2011	**2010**
	%	%
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 30 de junio de 2011 y 2010, 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.

35. ACTIVOS Y PASIVOS A VALOR RAZONABLE

A continuación se resumen los valores razonables al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 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	
	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	358.390	405.230
Contratos de derivados financieros	33.404	37.057
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.164	853
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	37.700	45.012

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, descontados 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre 2010, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	30-06-2011		31-12-2010	
	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$	Valor Libro MM$	Valor Razonable Estimado MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	164.380	164.380	148.913	148.913
Operaciones con liquidación en curso	102.514	102.514	52.524	52.524
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	700	704	-	-
Adeudado por bancos	20.005	19.986	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.140.953	2.159.930	1.968.869	1.983.296
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	581.158	581.158	413.246	413.246
Operaciones con liquidación en curso	61.713	61.713	19.072	19.072
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	52.736	52.735	27.365	27.356
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.200.670	1.198.216	1.276.682	1.277.006
Obligaciones con bancos	157.401	157.652	105.196	104.884
Instrumentos de deuda emitidos	379.894	382.957	376.909	377.057
Otras obligaciones financieras	133.996	129.938	133.607	128.594

36. 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 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 normal, es de los ejecutivos comerciales. Por otra parte, los clientes que están en cartera en incumplimiento se clasifican de acuerdo a la pérdida estimada, lo cual es realizado centralizadamente por la Gerencia de Créditos. 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.

Valor en Riesgo (VaR)

Respecto al Riesgo de Mercado, dentro de las medidas usadas por el Banco 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) exigidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Valor en Riesgo (VaR) es una medida que intenta cuantificar la mayor pérdida que se puede producir, producto de la exposición financiera. Esta medición se hace para un determinado momento del tiempo y con un porcentaje de confianza específico dada una distribución de probabilidades específica. Es decir, se determina cuánto es la máxima perdida esperada dado un intervalo de confianza, si suponemos que se repetirán escenarios adversos similares a los pasados.

Entre las características del modelo VaR utilizado por el Banco, se destaca que es calculado con un intervalo de confianza de un 99% concentrado en las pérdidas (lado izquierdo de la distribución), suponiendo una distribución normal. Asimismo, es paramétrico y posee multicurvas, por lo que permite registrar los retornos diarias de todas las variables relevantes de mercado, incluyendo tanto los instrumentos de renta fija como derivados del Libro de Negociación. El enfoque de la modelación paramétrica requiere cotizaciones diarias para todas las variables de mercado relevantes (tasas de interés en pesos, UF y dólar tanto de instrumentos de renta fija como de derivados, para intervalos de

plazos que van entre 1 día y 30 años), a partir de las cuales se calculan retornos diarios y se determinan varianzas y correlaciones de éstos.
Se utiliza una muestra móvil exponencial con un Lambda que es determinada semestralmente. La medición es sometida a pruebas retrospectivas claramente definidas en la Política de Riesgo VaR, las que permiten verificar que las pérdidas diarias efectivamente ocurridas no excedan el VaR más de 4 veces al año sin abrir interrogantes respecto al modelo, como lo sugiere Basilea. El resultado es monitoreado regularmente para probar la validez de los supuestos (normalidad de los retornos y que sea independiente e idénticamente distribuidos) 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 y revisados por el Directorio anualmente. En materia de tasas de interés, agrupa todas las operaciones del Libro de Negociación, individual y consolidado, para un horizonte de 10 días. Respecto al riesgo de monedas, toma todo el Balance, para un horizonte de un día. Estos límites son monitoreado en forma diaria.

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 2011 y 2010 es el siguiente:

Antecedentes	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
ERM Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	4.234	4.420
Riesgo de moneda	303	126
ERM Libro de Negociación	4.537	4.546
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo		
Riesgo de Tasa	4.252	4.217
Riesgo de Reajustabilidad	2.366	3.346
Exposición Total	6.618	7.563
Intereses y Reajustes Netos	66.106	67.056
Exposición de largo plazo	12.877	8.199

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, líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas, créditos comprometidos contractualmente y no desembolsados.

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 las obligaciones de hacer pactadas con un tercero.

Cuando se trata de compromisos para otorgar créditos, ya sea a través de líneas de crédito de libre disponibilidad no utilizadas (cupo no utilizado de sobregiro y tarjeta de crédito) y créditos contractualmente comprometidos no desembolsados, el Banco está potencialmente expuesto a pérdidas en un monto equivalente al 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, 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:

		30-06-2011		31-12-2010	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Adeudado por bancos	9	20.005	19.988	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	2.140.953	2.107.731	1.968.869	1.936.123
Contratos de derivados financieros	8	33.404	33.404	37.057	37.057
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	700	700	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	5.164	5.164	853	853
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-	-	-
Otros activos	16	-	-		
Créditos contingentes	22	785.998	782.816	756.895	752.937
Totales		2.986.224	2.949.803	2.763.674	2.726.970

Garantías:

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$1.287.049 y MM$1.377.787, 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

2011	Cartera Normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera en Incumplimiento MM$	Total MM$
Adeudado por bancos*	20.003	-	-	20.003
Clasificación Individual	1.750.271	24.832	63.424	1.838.527
Clasificación Grupal	298.496	-	3.930	302.426
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	2.068.770	24.832	67.354	2.160.956
2010				
Adeudado por bancos	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Clasificación Individual	1.565.914	48.300	71.176	1.685.390
Clasificación Grupal	279.568	-	3.911	283.479
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	1.845.482	48.300	75.087	1.968.869

Créditos Evaluados Individualmente.

Créditos Clasificados en Categoría de Riesgo Normal:
Créditos Clasificados en las Categorías A1, A2, A3, A4, A5 y A6: En estas categorías se clasifican los deudores cuya capacidad de pago es suficiente para cubrir sus obligaciones en las condiciones pactadas. Corresponden las categorías A1,A2,A3 y A4 a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas, o financieras, por otra parte corresponden las categorías A5 y A6 a deudores que históricamente han honrado sus compromisos, pero que frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras pueden ver afectada su capacidad de pago.

Créditos Clasificados en Categorías de Riesgo Subestándar:
Créditos Clasificados en las Categorías B1, B2, B3 y B4: En esta categoría se clasifican los deudores que presentan dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca de si podrán cumplir en tiempo y forma con los pagos de capital e intereses en los términos acordados con el banco.

Créditos Clasificados en Categorías de Incumplimiento: En el caso de la cartera de deudores con riesgo superior al normal (C1, C2, C3, C4, C5 y C6), 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 20% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C3: Pérdida esperada entre un 20% y un 30% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C4: Pérdida esperada entre un 30% y un 50% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C5: Pérdida esperada entre un 50% y un 80% de los créditos.

Créditos Clasificados en Categoría C6: Pérdida esperada más de un 80%.

Créditos Evaluados Grupalmente.

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto a tipo de deudores y condiciones pactadas, a fin de establecer, tanto el comportamiento de pago del grupo de que se trata como de las recuperaciones de sus créditos incumplidos.

En este caso se recurre a la experiencia recogida que explica el comportamiento de pago para cada grupo homogéneo de deudores y de recuperación de garantías y acciones de cobranza, para estimar directamente un porcentaje de pérdidas esperadas que se aplica al monto de los créditos del grupo respectivo.

Dentro de los créditos evaluados grupalmente, se distinguen dos estados, normal y en incumplimiento.

La cartera en incumplimiento comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presentan un atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	2011			
	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	26.884	877	428	28.189
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	26.884	877	428	28.189

	2010			
	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	9.357	957	1.422	11.736
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	9.357	957	1.422	11.736

Al 30 de junio de 2010 y al 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$24.234 y MM$16.044, respectivamente.

En el caso de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en algunas de las categorías de la cartera en incumplimiento, así como en las categorías B3 y B4 de la cartera subestándar.

En cuanto a los deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

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 individual y consolidadamente 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	2011					2010				
	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	800.470	944.146	(143.675)	235.108	91.433	723.203	867.153	(143.950)	224.127	80.177
plazo hasta 90 días	1.058.858	1.246.332	(187.473)	470.216	282.743	967.715	1.350.428	(382.713)	448.254	65.541
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	178.433	271.060	(92.627)	235.108	142.481	114.151	131.493	(17.342)	224.127	206.785

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 consolidadas en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	67.091	5.257	1	60	67	-	91.904
Transacciones con liquidación en curso	42.755	526	-	615	-	-	58.618
Instrumentos para negociación	-	3.403	-	-	-	260.883	94.104
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	700
Contratos de derivados financieros	486	-	-	-	-	-	32.918
Adeudados por Bancos	2	-	-	-	-	-	19.986
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	333.320	1.981	-	-	31	877.878	894.521
Instr de Inversión Disponible Para la Venta	-	-	-	-	-	5.164	-
Otros activos	1.062	272	-	-	-	1	177.197
Total activos	444.716	11.439	1	675	98	1.143.926	1.369.948
Depósitos a la vista	(167.593)	(5.464)	(1)	(676)	(36)	(10.325)	(397.063)
Transacciones con liquidación en curso	(17.361)	(3.659)	-	-	-	-	(40.693)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	(747)	-	-	-	-	-	(51.989)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(72.663)	(1.308)	-	-	-	(291.354)	(835.345)
Contratos de derivados financieros	(2.521)	-	-	-	-	-	(35.179)
Obligaciones con bancos	(156.343)	(1.010)	-	-	(30)	(18)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(379.894)	-
Otras obligaciones financieras	(104.683)	-	-	-	-	(27.927)	(1.386)
Otros pasivos	(285)	-	-	-	-	-	(128.033)
Total pasivos	(522.196)	(11.441)	(1)	(676)	(66)	(709.518)	(1.489.688)
Activo (pasivo) neto	(77.480)	(2)	-	(1)	32	(434.408)	(119.740)
Contratos o Compromisos de Créditos	24.391	-	-	-	-	42.348	515.770
Posición neta activo (pasivo)	(53.089)	(2)	-	(1)	32	(392.060)	396.030

2010	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	53.099	6.329	8	193	124	-	89.160
Transacciones con liquidación en curso	18.191	395	23	11	-	-	33.904
Instrumentos para negociación	-	3.107	-	-	-	264.592	137.531
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	485	-	-	-	-	-	36.572
Créditos y cuentas x cobrar a clientes	257.897	1.563	16	-	-	822.191	854.456
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	853	-
Otros activos	679	169	-	-	-	1	152.544
Total activos	330.351	11.563	47	204	124	1.087.637	1.304.167
Depósitos a la vista	(64.913)	(9.034)	-	(137)	(100)	(12.392)	(326.670)
Transacciones con liquidación en curso	(3.112)	(33)	-	(61)	-	-	(15.866)
Contratos de retrocompra y ptmo de valores	-	-	-	-	-	-	(27.365)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(57.869)	(1.935)	-	-	-	(229.586)	(987.292)
Contratos de derivados financieros	(2.237)	-	-	-	-	-	(42.775)
Obligaciones con bancos	(104.427)	(717)	(33)	-	-	(19)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(376.909)	-
Otras obligaciones financieras	(103.969)	(15)	-	-	-	(27.913)	(1.710)
Otros pasivos	(173)	-	-	-	-	-	(35.053)
Total pasivos	(336.700)	(11.734)	(33)	(198)	(100)	(646.819)	(1.436.731)
Activo (pasivo) neto	(6.349)	(170)	14	6	24	440.818	(132.564)
Contratos o compromisos de crédito	22.322	-	-	-	-	43.190	509.174
Posición neta activo (pasivo)	15.973	(170)	14	6	24	484.008	376.610

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en nota N°37

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, 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 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$4.234 y MM$4.420, para el riesgo de moneda era de MM$303 y MM$126, 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 50 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 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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	2011		2010	
	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	164.380	10	148.913	9
Operaciones con liquidación en curso	102.514	22.613	52.524	7.100
Instrumentos para negociación	358.390	55.899	405.230	63.490
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	700	700	-	-
Contratos de derivados financieros	63.299	27.062	64.291	24.439
Adeudados por bancos	19.988	3.997	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.107.731	2.012.743	1.936.123	1.846.474
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5.164	1.560	853	853
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	963	374	1.891	1.184
Activo fijo	17.599	17.599	17.390	17.390
Impuestos corrientes	327	33	-	-
Impuestos diferidos	50.741	5.074	49.066	4.907
Otros activos	108.119	108.119	84.263	84.264
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	468.869	281.321	450.813	270.486
Total activos ponderados por riesgo	3.469.567	2.537.887	3.212.140	2.321.379

	2011		2010	
	Monto MM$	**Razón** %	**Monto** MM$	**Razón** %
Capital Básico	237.199	6,84	225.460	7,02
Patrimonio Efectivo	310.205	12,22	294.585	12,69

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

2011	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12meses 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	164.380	-	-		164.380			-	164.380
Operaciones con liquidación en curso	-	102.514	-		102.514			-	102.514
Instrumentos para negociación	-	358.390	-		358.390			-	358.390
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	700	-		700			-	700
Contratos de derivados financieros	-	1.677	1.033	14.831	17.541	8.830	7.033	15.863	33.404
Adeudado por bancos	-	19.988	-		19.988			-	19.988
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	208.212	222.715	469.007	899.934	635.341	563.202	1.198.543	2.098.477
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	5.164	-		5.164	-	-	-	5.164
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	164.380	696.645	223.748	483.838	1.568.611	644.171	570.235	1.214.406	2.783.017
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	581.158	-	-	-	581.158	-	-	-	581.158
Operaciones con liquidación en curso	-	61.713	-	-	61.713	-	-	-	61.713
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	52.736	-	-	52.736	-	-	-	52.736
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	248.923	246.408	553.246	1.048.577	143.153	2.796	145.949	1.194.526
Contratos de derivados financieros	-	2.257	2.776	4.082	9.115	14.780	13.805	28.585	37.700
Obligaciones con bancos	-	18.249	22.888	116.264	157.401	-	-	-	157.401
Instrumentos de deuda emitidos	-	1.255	4.270	73.896	79.421	130.004	170.469	300.473	379.894
Otras obligaciones financieras	-	2.640	2.122	9.219	13.981	76.593	43.422	120.015	133.996
Total pasivos	581.158	387.773	278.464	756.707	2.004.102	364.530	230.492	595.022	2.599.124

2010	A la vista MM$	Hasta 1 mes MM$	Entre 1 y 3 meses MM$	Entre 3 y 12meses MM$	Subtotal hasta 1 año MM$	Entre 1 y 5 años MM$	Más de 5 años MM$	Subtotal sobre 1 año MM$	Total MM$
Efectivo y depósitos en bancos	148.913	-	-	-	148.913	-	-	-	148.913
Operaciones con liquidación en curso	-	52.524	-	-	52.524	-	-	-	52.524
Instrumentos para negociación	-	405.230	-	-	405.230	-	-	-	405.230
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	2.869	1.669	4.166	8.704	24.051	4.302	28.353	37.057
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	213.341	209.727	373.202	796.270	615.649	532.009	1.147.658	1.943.928
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	853	-	-	853	-	-	-	853
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	148.913	674.817	211.396	377.368	1.412.494	639.700	536.311	1.176.011	2.588.505
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	413.246	-	-	-	413.246	-	-	-	413.246
Operaciones con liquidación en curso	-	19.072	-	-	19.072	-	-	-	19.072
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	27.365	-	-	27.365	-	-	-	27.365
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	404.548	388.988	354.895	1.148.431	120.582	2.275	122.857	1.271.288
Contratos de derivados financieros	-	2.208	1.585	6.265	10.058	21.076	13.878	34.954	45.012
Obligaciones con bancos	-	10.338	37.572	57.286	105.196	-	-	-	105.196
Instrumentos de deuda emitidos	-	560	4.931	12.458	17.949	188.920	170.040	358.960	376.909
Otras obligaciones financieras	-	2.304	1.383	9.111	12.798	74.793	46.016	120.809	133.607
Total pasivos	413.246	466.395	434.459	440.015	1.754.115	405.371	232.209	637.580	2.391.695

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

38. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de julio de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de julio, 2011) no han ocurrido 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

Alberto Schilling Redlich
Gerente General

DIRECTORIO

Presidente	José Said Saffie
Vicepresidente	Vicente Rodero Rodero
Directores	
	Luis Carranza Ugarte
	Ricardo de Tezanos Pinto Domínguez
	Jesús Gonzalvo Lozano
	Jaime Said Handal
	Salvador Said Somavía
	José San Blas Contreras
	Susana Tonda Metri
Director Suplente	José Domingo Eluchans Urenda

ADMINISTRACION

Gerente General	Ignacio Lacasta Casado
Gerente División Comercial Red Personas y Empresas	Manuel Olivares Rossetti
Gerente División Fiscalía y Secretaría General	Rony Jara Amigo
Gerente División Comercial Masiva	Miguel Angel Domenech Corradossi
Gerente División Financiera	Salvador Milán Alcaraz
Gerente División de Medios	Luis Javier Blas Agueros
Gerente División Gestión del Riesgo	Alberto Oviedo Obrador
Gerente División de Mercados y Tesorería	Fernando Pardo Lavandero
Gerente División Banca Corporativa e Inversiones	José Ignacio Bordali Salamanca
Gerente División Recursos Humanos	Marcos Balmaceda Montt
Gerente División de Marketing e Innovación	Gregorio Ruiz-Esquide Sandoval

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

Estados Financieros intermedios consolidados

30 de junio 2011

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 DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
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 de cambios en el patrimonio 4

Estados consolidados de flujos de efectivo 5

Notas a los estados financieros intermedios consolidados:

Nota 1 - Información general 6

Nota 2 - Principales criterios contables 6

Nota 3 - Cambios contables 34

Nota 4 - Hechos relevantes 34

Nota 5 - Segmentos de negocios 35

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 38

Nota 7 - Instrumentos para negociación 39

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 40

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 41

Nota 10 - Adeudado por bancos 43

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 44

Nota 12 - Instrumentos de inversión 46

Nota 13 - Inversiones en sociedades 47

Nota 14 - Intangibles 48

Nota 15 - Activo fijo 49

Nota 16 -	Impuestos	50
Nota 17 -	Otros activos	53
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	54
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	55
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	56
Nota 21 -	Provisiones	56
Nota 22 -	Otros pasivos	58
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	59
Nota 24 -	Patrimonio	65
Nota 25 -	Intereses y reajustes	68
Nota 26 -	Comisiones	69
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	70
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	71
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	72
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	73
Nota 31 -	Gastos de administración	74
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	75
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	76
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	78
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	80
Nota 36 -	Administración de riesgos	82
Nota 37 -	Vencimiento de activos y pasivos	96
Nota 38 -	Hechos posteriores	97

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE 2010
(En millones de pesos- MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30-06-2011** MM$	**31-12-2010** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	356.779	297.937
Operaciones con liquidación en curso	6	207.595	80.328
Instrumentos para negociación	7	527.055	648.016
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	77.415	6.008
Contratos de derivados financieros	9	467.452	500.910
Adeudado por bancos	10	22.557	74.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.350.260	5.328.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	190.151	160.648
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	13	1.883	1.753
Intangibles	14	16.554	16.800
Activo fijo	15	57.303	54.711
Impuestos corrientes	16	5.596	-
Impuestos diferidos	16	113.599	107.662
Otros activos	17	147.533	110.869
TOTAL ACTIVOS		7.541.732	7.388.458
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	926.949	886.430
Operaciones con liquidación en curso	6	160.435	45.462
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	249.262	426.887
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	3.298.722	3.290.852
Contratos de derivados financieros	9	464.892	495.176
Obligaciones con bancos	19	582.732	522.292
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.005.780	898.311
Otras obligaciones financieras	20	53.163	68.120
Impuestos corrientes	16	-	5.101
Impuestos diferidos	16	66.796	59.204
Provisiones	21	63.725	70.414
Otros pasivos	22	150.542	121.634
TOTAL PASIVOS		7.022.998	6.889.883
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	224.795	224.795
Reservas	24	262.775	238.937
Cuentas de valoración	24	303	790
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del período/ejercicio	24	43.588	48.230
Provisión para dividendos mínimos	24	(13.076)	(14.469)
Interés no controlador	24	349	292
TOTAL PATRIMONIO		518.734	498.575
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		7.541.732	7.388.458

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos- MM$)

	Notas	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	219.744	168.671
Gastos por intereses y reajustes	25	(141.729)	(80.188)
Ingreso neto por intereses y reajustes		78.015	88.483
Ingresos por comisiones	26	40.250	36.449
Gastos por comisiones	26	(6.636)	(4.426)
Ingreso neto por comisiones		33.614	32.023
Utilidad neta de operaciones financieras	27	17.823	74.773
Perdida de cambio neta	28	8.793	(57.341)
Otros ingresos operacionales	33	7.018	7.715
Total ingresos operacionales		145.263	145.653
Provisiones por riesgo de crédito	29	(16.964)	(22.248)
Ingreso operacional neto		128.299	123.405
Remuneraciones y gastos del personal	30	(33.045)	(28.491)
Gastos de administración	31	(36.671)	(31.968)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(5.298)	(4.598)
Deterioros	32	-	(736)
Otros gastos operacionales	33	(3.307)	(5.098)
Total gastos operacionales		(78.321)	(70.891)
Resultado operacional		49.978	52.514
Resultado por inversiones en sociedades	13	277	126
Resultado antes de impuesto a la renta		50.255	52.640
Impuesto a la renta	16	(6.610)	(7.389)
Utilidad consolidada del Período		43.645	45.251
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		43.588	45.231
Interés no controlador	24	57	20
		43.645	45.251
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	110,9	115,0
Utilidad diluida	24	110,9	115,0

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos- MM$)

	30-06-2011 MM$	**30-06-2010** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	43.588	45.231
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(573)	211
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(573)	211
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	86	(35)
Total de otros resultados integrales	(487)	176
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	43.101	45.407
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	43.044	45.387
Interés no controlador	57	20

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE 2010
(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 ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total** MM$
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)	-	(13.832)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(14.469)	(14.469)	-	(14.469)
Ajuste por aplicación de modificaciones del Compendio de Normas Contables, netas de impuesto diferidos (*)	-	(2.133)	-	-	-	-	-	(2.133)	-	(2.133)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	33.759	-	-	-	(33.759)	-	-	(17)	(17)
Subtotal	**224.795**	**238.937**	**318**	**(55)**	**-**	**-**	**(14.469)**	**449.526**	**240**	**449.766**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	635	(108)	-	-	-	527		527
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	48.230	-	48.230	52	48.282
Subtotal	**-**	**-**	**635**	**(108)**	**-**	**48.230**	**-**	**48.757**	**52**	**48.809**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2010	**224.795**	**238.937**	**953**	**(163)**	**-**	**48.230**	**(14.469)**	**498.283**	**292**	**498.575**
Saldo al 1° de enero de 2011	224.795	238.937	953	(163)	-	48.230	(14.469)	498.283	257	498.540
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(24.392)	14.469	(9.923)	-	(9.923)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(13.076)	(13.076)	-	(13.076)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	23.838	-	-	-	(23.838)	-	-	35	35
Subtotal	**224.795**	**262.775**	**953**	**(163)**	**-**	**-**	**(13.076)**	**475.284**	**292**	**475.576**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(573)	86	-	-	-	(487)		(487)
Resultado del período	-	-	-	-	-	43.588	-	43.588	57	43.645
Subtotal	**-**	**-**	**(573)**	**86**	**-**	**43.588**	**-**	**43.101**	**57**	**43.158**
Patrimonio al 30 de junio de 2011	**224.795**	**262.775**	**380**	**(77)**	**-**	**43.588**	**(13.076)**	**518.385**	**349**	**518.734**

(*) Corresponde al reconocimiento de riesgo de crédito asociado a créditos contingentes. Ver Nota 2 a los estados financieros consolidados.

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados.

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADO DE FLUJO DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos- MM$)

	Notas	30-06-2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Utilidad del perído		43.588
Interés no controlador	24	57
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	32	5.298
Provisiones por activos riesgosos		29.681
Provisiones adicionales para colocaciones	29	(6.287)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		(466)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(59)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	(277)
Castigo de activos recibidos en pago	33	1.166
Impuesto a la renta	16	6.610
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(1.938)
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(78.015)
Ingreso neto por comisiones	26	(33.614)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(34.256)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES		
Disminución (Aumento) neta de adeudado por bancos		51.559
Aumento neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(32.732)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(29.503)
Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		40.509
(Disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(177.625)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		7.870
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		220.233
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(220.322)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		504.069
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(492.180)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		2.715.547
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(2.667.402)
(Disminución) aumento de otras obligaciones financieras		(14.824)
Intereses y comisiones recibidas		264.025
Intereses y comisiones pagadas		(145.033)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		277
(Disminución) neta de otros activos y pasivos		(47.343)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(22.875)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijos		(5.781)
Disminución neta de intangibles		(2.730)
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(8.511)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:		
Emisión de bonos		129.999
Rescate de bonos		(18.383)
Dividendos pagados		(24.392)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		87.224
FLUJO NETO POSITIVO DEL EJERCICIO		21.582
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		986.827
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.008.409

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile 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 el 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 Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile es la Sociedad Matriz de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con él, Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y filiales. Por consiguiente, 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.

2. PRINCIPALES 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 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 SBIF (Compendio de Normas Contables) primarán estas últimas.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el balance, 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 preparación de los Estados Financieros Consolidados - Los Estados Financieros Consolidados, comprenden la preparación los estados financieros separados (individuales) del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile y de las diversas sociedades que participan en la consolidación (en adelante "el Banco"), 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 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.

Entidades controladas ("Filiales")

Se consideran "entidades controladas" 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.

A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, y por lo tanto forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Entidad	**Participación**	
	2011	**2010**
	%	%
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.
(2) Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Entidades 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. Ver Nota 13 a los estados financieros consolidados.

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") emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial ("EPE"), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros 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, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyo que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación.

Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición. Ver Nota 13 a los estados financieros consolidados.

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. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

d. 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. 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 obtener:

i) Mejor entendimiento del desempeño.
ii) Mejor evaluación de las proyecciones futuras de caja
iii) Hacer mejores juicios acerca de la empresa como un todo.

Los segmentos de operación del Banco han sido 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 presenta en Nota 5 a los estados financieros consolidados.

e. 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. 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 con el Compendio de Normas Contables.

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 denominados en "moneda extranjera".

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en monedas extranjeras, principalmente en dólares americanos.

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de $467,15 por US$1 al 30 de junio de 2011 ($467,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2010). Los activos y pasivos monetarios de las entidades consolidadas en moneda extranjera son convertidos 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 $482,08 por US$1 al 30 de junio de 2011 ($468,01 por US$ 1 al 31 de diciembre de 2010).

El Banco ha considerado que el uso de estos tipos de cambios no causa diferencias significativas, por consiguiente se ha mantenido dichos criterios para la preparación de los estados financieros consolidados.

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 neto".

g. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de 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 forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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:

  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.

i. 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 vencimientos. 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 en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado consolidado de resultados, "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.

j. 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 consolidado de resultados.

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" de los estados consolidados 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.

k. 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. El Banco no tiene este tipo de derivados al cierre de los estados financieros de ambos años.

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 consolidado 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 estado intermedio de situación consolidado.

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.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado 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.

l. 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:

i. 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.

ii. 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.

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:

    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 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 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.

m. 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.

n. 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 consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

o. 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 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.

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 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 y en algunos casos 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 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 ejercicios 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 será 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.

q. Activos intangibles - 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.

- 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 incluye 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.

r. 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 80 años
- Equipos 7 años
- Otros activos fijos 5 años

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

s. 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 de situación financiera consolidado.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendatarias, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado Consolidado de Situación 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 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.

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 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.

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 y filiales. 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.

En los presentes Estados Financieros, el Banco no presenta Activos no corrientes mantenidos para la venta.

u. 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.

En general, se estima que los bienes recibidos o adjudicados en pago serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. Para aquellos bienes que no son vendidos dentro de dicho plazo, son castigados de acuerdo con lo dispuesto en el Compendio de Normas Contables de la SBIF.

v. 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 (BBVA Asset Management S.A Administradora General de Fondos S.A.) que son propiedad de terceros no se incluyen en el Estado Consolidado de Situación. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del rubro "Ingresos por comisiones" del Estado Consolidado de Resultados.

w. 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.

x. Provisiones por riesgo de crédito - Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con modelos de clasificación y evaluación de riesgo de crédito los cuales fueron aprobados por el Directorio y normas e instrucciones específicas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de créditos y cuentas por cobrar a clientes.

El Banco ha desarrollado modelos internos para los créditos sujetos a evaluación grupal, en tanto que para los deudores sujetos a evaluación individual la política de provisiones se ha adecuado a las modificaciones estipuladas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que rigen desde el 1° de Enero 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de esa Superintencia.

Las metodologías utilizadas son:

Definición de deudores comerciales sujetos a evaluación individual.

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.

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la SBIF para estos efectos, especificada en los capítulos B1, B2, B3, B6 y B7 del Compendio de Normas Contables.

Deudores evaluados grupalmente

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

a) 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.

b) 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.

c) 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

El Banco 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.

Conforme a lo indicado en el capitulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, en el sentido de que los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico, BBVA ha constituido a partir de Diciembre 2010 un fondo de provisiones para estos efectos, dotado inicialmente de MM$ 11.000. El Banco cuenta con una política para la dotación y desdotación del referido fondo, asociada a la fluctuación de la prima de riesgo de las carteras de consumo, hipotecario y comerciales grupales, de modo tal cuando las primas de riesgos superan parámetros máximos predefinidos, el fondo será reducido y viceversa.

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. 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.

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 SBIF. 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.

z. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios 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. A la fecha de los presentes Estados Financieros, el Banco no tiene pactado con su personal indemnizaciones a todo evento.

aa. Impuesto a renta e impuestos diferidos - El Banco determina los efectos 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 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.

A la fecha de los presentes Estados Financieros, los impuestos diferidos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría que público la Ley 20.455. (Año 2011 en 20%, año 2012 un 18,5% y del 2013 en adelante un 17%).

ab. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros consolidados requieren que la Administración del Banco 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 estimaciones efectuadas por la Administración 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 14 y 15	Vida útil de los intangibles y activos materiales.
• NOTA 21	Provisiones.
• NOTA 32	Pérdidas por deterioro de determinados activos.
• NOTAS 16	Impuestos corrientes y diferidos.
• NOTAS 7, 9 Y 12	Valor razonable de activos y pasivos.

ac. Ingresos y gastos por intereses - Los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilados a ellos se reconocen contablemente en función de su ejercicio de devengo, por aplicación del método de interés efectivo.

No obstante, cuando una determinada operación presenta una morosidad igual o superior a 180 días y su cobertura vigente es menor un 80% en el caso de las colocaciones grupales y las colocaciones clasificadas individualmente en categorías C3,C4, D1 y D2, cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada o cuando el deudor, a juicio del Banco presenta una alto grado de riesgo de incumplimiento, los intereses y reajustes correspondientes a estas operaciones no son reconocidos directamente en el estado 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 de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de éstos.

ad. 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.

ae. 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.

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.

af. 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 la fecha de los presentes Estados Financieros, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ag. Estado de cambios en el patrimonio - El Estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros, muestra los cambios totales del año en el patrimonio. Esta información es presentada en dos estados: el estado de resultados integrales y el estado de cambios en el patrimonio. Las principales características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

Estado de resultados integrales

Este estado muestra los cambios en el patrimonio revelando 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 del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados directamente en el patrimonio neto.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- 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.

Estado de cambios en el patrimonio

a) Este estado muestra los cambios en el patrimonio neto. Se presentan todos los movimientos ocurridos en el patrimonio, 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.

ah. Nuevos pronunciamientos contables - A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por el IASB y la SBIF., corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.503 - En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capitulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. La Administración del Banco opto por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados, al cierre del 31 de diciembre 2010.

Circular N°3.510 - El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

ii. International Accounting Standards Board

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de junio de 2011. Las nuevas normas y pronunciamientos

contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIFs	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.
NIC 32, *Clasificación de Derechos de Emisión*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 19, *Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010.

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

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 requerimientos 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 reemitidas. 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. La administración del Banco anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2011. El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no han sido aplicables al Banco.

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 del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera 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 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La administración del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

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 del Banco estima que esta nueva interpretación no ha tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

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 del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012.
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.

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. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como pate de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también a replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos finaniceros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo

amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. La administración del Banco adoptara esta nueva normativa a partir del 1° de enero de 2013, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos,* el cual reemplaza IAS 31, *Intereses en Negocios Conjuntos* y SIC-13, *Entidades de Control Conjunto*. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una *operación conjunta* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un *negocio conjunto* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional.

La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa

misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.
Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.
El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas

para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Ennmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también require reveler cuando las transferencias de activos financieors no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas

modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

.

3. CAMBIOS CONTABLES

En agosto de 2010, se emitió la Circular Nº3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C 1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco opto por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados por un monto total de MM$24.145. Durante el periodo terminado al 30 de Junio de 2011, el Banco efectúo la reclasificación de dichas provisiones, de acuerdo con lo instrucciones descrita en la carta a la gerencia N°9..

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2011:

- La Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 30 de marzo de 2011, acordó repartir dividendos por un total de MM$24.392., equivalente al 50,5746% de las utilidades del ejercicio del año 2010, correspondiendo $ 62,00 por cada acción.

- En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 30 de marzo de 2011, atendida la vacancia del cargo de Director Titular, producida por la renuncia de don Ernesto Bertelsen Repetto, se ha producido la renovación total del Directorio de la Sociedad, conforme a lo dispuesto en el artículo 32 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, quedando éste integrado por los Directores Titulares, señores Luis Carranza Ugarte, Ricardo de Tezanos Pinto Dominguez, Francisco León Délano, Vicente Rodero Rodero, Jaime Said Handal, José Said Saffie, Salvador Said Somavía, José San Blas Contreras y Susana Tonda Mitri y por los Directores Suplentes, señores Jesús

Gonzalvo Lozano y José Domingo Eluchans Urenda, como primero y segundo Director Suplente, respectivamente.

Asimismo, informo que, en sesión ordinaria de Directorio, celebrada en la misma fecha y con posterioridad a la Junta de Accionistas, el Directorio eligió como Presidente del mismo a don José Said Saffie y como Vicepresidente, a don Vicente Rodero Rodero.

- Con fecha 19 de abril de 2011, el señor Francisco León Délano presentó su renuncia al cargo de Director de Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile. Conforme a lo establecido en la normativa legal y en los Estatutos del Banco, el señor Jesús Gonzalvo Lozano, Primer Director Suplente, asume como Director Titular, en reemplazo del señor León, a contar de la misma fecha.

Filiales.

Con fecha 31 de marzo de 2011, el señor Mario Duque Arredondo dejó el cargo de gerente general de BBVA Corredora de Bolsa Limitada para asumir la gerencia de BBVA Asesorías Financieras, en reemplazo del señor Alejandro Beltrán.
Con fecha 1 de abril de 2011, el señor Gonzalo Urzúa, asume el cargo de gerente general de BBVA Corredora de Bolsa limitada.

Al 30 de junio de 2011, no existen otros hechos relevantes que informar.

5. SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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

En un sentido amplio, el Banco 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 el comité de operaciones Activas y Pasiva (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 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:

	30/06/2011			31-06-2010		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(2.630)	80.645	78.015	6.311	82.172	88.483
Ingreso neto por comisiones	4.189	29.425	33.614	5.599	26.424	32.023
Utilidad neta de operaciones financieras y pérdida de cambio neta	23.147	3.469	26.616	23.104	(5.672)	17.432
Otros ingresos operacionales	1.043	5.975	7.018	5.554	2.161	7.715
Total ingresos operacionales	25.749	119.514	145.263	40.568	105.085	145.653
Provisiones por riesgo de crédito	5.936	(22.900)	(16.964)	(6.680)	(15.568)	(22.248)
Ingreso operacional neto	31.685	96.614	128.299	33.888	89.517	123.405
Remuneraciones y gastos del personal	(6.425)	(26.620)	(33.045)	(5.619)	(22.872)	(28.491)
Gastos de administración	(5.707)	(30.964)	(36.671)	(5.682)	(26.286)	(31.968)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.000)	(4.298)	(5.298)	(789)	(3.809)	(4.598)
Deterioros	-	-	-	-	(736)	(736)
Otros gastos operacionales	(258)	(3.049)	(3.307)	(2.519)	(2.579)	(5.098)
Resultado operacional	18.295	31.683	49.978	19.279	33.235	52.514
Resultado por inversiones en sociedades			277			126
Resultado antes de impuesto a la renta			50.255			52.640
Impuesto a la renta			(6.610)			(7.389)
Resultado de operaciones contínuas			43.645			45.251
Utilidad consolidada del período			43.645			45.251

c) Otra información de segmentos

	30/06/2011			31/12/2010		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	519.202	7.853	527.055	642.710	5.306	648.016
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	77.415	-	77.415	6.008	-	6.008
Contratos de derivados financieros	464.510	2.942	467.452	496.961	3.949	500.910
Adeudado por bancos	16.451	6.106	22.557	64.247	9.940	74.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.273.056	4.077.204	5.350.260	1.492.904	3.835.725	5.328.629
Depósitos y otras obligaciones a la vista	231.390	695.559	926.949	230.213	656.217	886.430
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.210	52	249.262	426.887	-	426.887
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.265.966	2.032.756	3.298.722	1.462.647	1.828.205	3.290.852
Contratos de derivados financieros	446.053	18.839	464.892	477.672	17.504	495.176
Obligaciones con bancos	342.201	240.531	582.732	365.185	157.107	522.292

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	68.414	83.635
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	197.438	97.484
Depósitos bancos nacionales	806	1.517
Depósitos en el exterior	90.121	115.301
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	356.779	297.937
Operaciones con liquidación en curso netas	47.160	34.866
Instrumentos financieros de alta liquidez	527.055	648.016
Contratos de retrocompra	77.415	6.008
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.008.409	986.827

(*) 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:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	49.256	35.720
Fondos por recibir	158.339	44.608
Subtotal activos	207.595	80.328
Pasivos:		
Fondos por entregar	160.435	45.462
Subtotal pasivos	160.435	45.462
Total operaciones con liquidación en cursos netas	47.160	34.866

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	259.023	318.864
Instrumentos de la Tesorería General de la República	21.104	18.301
Subtotal	280.127	337.165
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	-	287.834
Otros instrumentos emitidos en el país	206.445	962
Subtotal	206.445	288.796
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	33.417	19.684
Fondos administrados por terceros	7.066	2.371
Subtotal	40.483	22.055
Total	527.055	648.016

(*) Bajo el rubro 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$218.577 30 de junio 2011 y MM$239.761 al 31 de diciembre de 2010, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 189 días al 30 de junio 2011 y 161 días al 31 de diciembre de 2010.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	30/06/2011				31/12/2010			
	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	77.415	-	-	77.415	6.008	-	-	6.008
Total	77.415	-	-	77.415	6.008	-	-	6.008

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 30de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	30/06/2011				31/12/2010			
	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	3.172	-	-	3.172	951	-	-	951
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	119.551	-	-	119.551	343.782	-	-	343.782
Otros instrumentos emitidos en el país	126.539	-	-	126.539	82.154	-	-	82.154
Total	249.262	-	-	249.262	426.887	-	-	426.887

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 310 de junio de 2011				
	Cobertura de Flujo (F) o de Valor Razonable (VR)	Monto Nocional del contrato con vencimiento final en			Valor razonable	
		Menos de 3 meses MM$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	-		22.189	-	(1.162)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	122.494		35	(14.606)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	122.494	22.189	35	(15.768)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		5.447.683	5.827.539	708.534	105.167	(119.156)
Forward de Papeles		70.806	-	-	62	(36)
Swap de tasa de interés		1.732.564	4.877.368	11.177.017	124.299	(151.358)
Swap de monedas y tasas		236.214	589.086	4.687.409	237.435	(178.120)
Opciones		1.596.662	5.665.868	2.187.741	454	(454)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		9.083.929	16.959.861	18.760.701	467.417	(449.124)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		9.083.929	17.082.355	18.782.890	467.452	(464.892)

		Al 31 de diciembre 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$	Más de 3 meses a un año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados mantenidos para coberturas contables:						
Swap de tasa de interés	(VR)	2.300	-	22.775	1	(1.469)
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	93.590	-	-	(13.379)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		2.300	93.590	22.775	1	(14.848)
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		5.133.818	3.923.735	911.077	150.108	(186.094)
Forward de Papeles		-	-	-	-	-
Swap de tasa de interés		1.531.417	4.211.786	10.591.298	118.592	(132.190)
Swap de monedas y tasas		88.790	557.099	3.676.175	232.209	(162.044)
Opciones		184	-	-	-	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		6.754.209	8.692.620	15.178.550	500.909	(480.328)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		6.756.509	8.786.210	15.201.325	500.910	(495.176)

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 estado consolidado de resultados bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".
Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	30/06/2011			31/12/2010		
	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$	Tesorería MM$	COAP MM$	Total MM$
Elementos Cubiertos	(351)	1.734	1.383	(559)	1.289	730
Instrumento de Cobertura	465	(1.039)	(574)	131	(490)	(359)
Total	114	695	809	(428)	799	371

Elementos cubiertos:

- 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).

c) Coberturas inefectivas:

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de diferir es el siguiente:

	30/06/2011				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	N° de coberturas	Activo MM$	Pasivo MM$	Pérdida MM$	Utilidad MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	3	6.214	-	371	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	23	-	1.048	-	690
Coberturas inefectivas bonos	1	-	1.674	-	513

	31/12/2010				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	N° de coberturas	Activo MM$	Pasivo MM$	Pérdida MM$	Utilidad MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	6.609	-	1.378	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	26	-	1.738	-	760
Coberturas inefectivas bonos	1	-	2.187	-	1.158

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	22.590	74.361
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(33)	(174)
Subtotal	22.557	74.187
Total	22.557	74.187

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 2010	-	(113)	(113)
Provisiones adicionales		71	71
Provisiones constituidas (Nota 29)	-	(132)	(132)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	-	(174)	(174)
Saldo al 1 de enero de 2011	-	(174)	(174)
Provisiones constituidas (Nota 29)	-	-	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	141	141
Reclacificación provisión adicionales	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	-	(33)	(33)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	2011						
	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	2.017.347	80.130	2.097.477	(32.369)	(7.026)	(39.395)	2.058.082
Créditos de comercio exterior	321.050	18.423	339.473	(21.648)	(137)	(21.785)	317.688
Deudores en cuentas corrientes	62.106	798	62.904	(515)	(542)	(1.057)	61.847
Operaciones de factoraje	240.837	193	241.030	(1.329)	(130)	(1.459)	239.571
Operaciones de leasing	196.409	15.833	212.242	(4.015)	(315)	(4.330)	207.912
Otros créditos y cuentas por cobrar	814	71	885	(15)	(50)	(65)	820
Subtotales	2.838.563	115.448	2.954.011	(59.891)	(8.200)	(68.091)	2.885.920
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	26.240	2.739	28.979	-	(428)	(428)	28.551
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	37.217	3.269	40.486	-	(462)	(462)	40.024
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.547.399	87.721	1.635.120	-	(11.392)	(11.392)	1.623.728
Operaciones de leasing	28.804	4.255	33.059	-	(2)	(2)	33.057
Otros créditos y cuentas por cobrar	742	188	930	-	(126)	(126)	804
Subtotales	1.640.402	98.172	1.738.574	-	(12.410)	(12.410)	1.726.164
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	606.139	25.402	631.541	-	(19.765)	(19.765)	611.776
Deudores en cuentas corrientes	30.015	1.019	31.034	-	(2.583)	(2.583)	28.451
Deudores por tarjetas de crédito	104.710	2.169	106.879	-	(9.624)	(9.624)	97.255
Operaciones de leasing de consumo	690	-	690	-	(7)	(7)	683
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	12	12	-	(1)	(1)	11
Subtotales	741.554	28.602	770.156	-	(31.980)	(31.980)	738.176
Totales	5.220.519	242.222	5.462.741	(59.891)	(52.590)	(112.481)	5.350.260

	2010							
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas				
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Provisiones adicional MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:								
Préstamos comerciales	2.127.898	171.598	2.299.496	(20.938)	(7.060)	(17.312)	(45.310)	2.254.186
Créditos de comercio exterior	296.713	110.005	406.718	(24.593)	(238)	-	(24.831)	381.887
Deudores en cuentas corrientes	66.523	1.275	67.798	(410)	(616)	-	(1.026)	66.772
Operaciones de factoraje	185.533	483	186.016	(1.400)	-	-	(1.400)	184.616
Operaciones de leasing	165.342	24.611	189.953	(2.842)	(212)	-	(3.054)	186.899
Otros créditos y cuentas por cobrar	710	102	812	(4)	(11)	-	(15)	797
Subtotales	2.842.719	308.074	3.150.793	(50.187)	(8.137)	(17.312)	(75.636)	3.075.157
Colocaciones para vivienda:								
Préstamos con letras de crédito	29.324	3.362	32.686	-	(440)	-	(440)	32.246
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	39.732	3.769	43.501	-	(356)	-	(356)	43.145
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.420.387	88.765	1.509.152	-	(10.691)	(58)	(10.749)	1.498.403
Operaciones de leasing	27.532	4.541	32.073	-	(691)	-	(691)	31.382
Otros créditos y cuentas por cobrar	725	202	927	-	(118)	-	(118)	809
Subtotales	1.517.700	100.639	1.618.339	-	(12.296)	(58)	(12.354)	1.605.985
Colocaciones de consumo:								
Créditos de consumo en cuotas	548.343	26.799	575.142	-	(20.029)	(1.210)	(21.239)	553.903
Deudores en cuentas corrientes	26.471	1.201	27.672	-	(1.839)	-	(1.839)	25.833
Deudores por tarjetas de crédito	68.515	1.643	70.158	-	(2.985)	-	(2.985)	67.173
Operaciones de leasing de consumo	587	-	587	-	(10)	-	(10)	577
Otros créditos y cuentas por cobrar	2	12	14	-	(13)	-	(13)	1
Subtotales	643.918	29.655	673.573	-	(24.876)	(1.210)	(26.086)	647.487
Totales	5.004.337	438.368	5.442.705	(50.187)	(45.309)	(18.580)	(114.076)	5.328.629

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, prendarías y avales bancarios). Al 30 de junio de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 41,81% (46,26% en 2010), 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, la cuales se presentan en este rubro. Al 30 de junio de 2011, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron a MM$132.565 (MM$121.520 en 2010), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios a MM$109.087 (MM$101.093 en 2010).

Las provisiones adicionales del ejercicio 2010, corresponde al anticipo del reconocimiento de los cambios que rigen a contar del 01 de enero 2011, de las modificaciones señaladas en la nota 3, y que fueron reclasificadas, asignándose a los respectivos créditos durante el presente ejercicio.

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo al siguiente detalle:

	2011				2010			
	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	209.035	-	209.035	3,83	223.017	-	223.017	4,10
Minería	123.064	-	123.064	2,25	128.999	-	128.999	2,37
Electricidad, gas y agua	109.216	-	109.216	2,00	152.573	3.345	155.918	2,86
Agricultura y ganadería	83.646	-	83.646	1,53	90.051	-	90.051	1,65
Forestal	7.000	-	7.000	0,13	9.110	-	9.110	0,17
Pesca	63.189	-	63.189	1,16	109.756	-	109.756	2,02
Transporte	212.677	921	213.598	3,91	226.989	1.214	228.203	4,19
Telecomunicaciones	91.978	-	91.978	1,68	89.722	-	89.722	1,65
Construcción	307.416	-	307.416	5,63	357.731	-	357.731	6,57
Comercio	630.130	7.477	637.607	11,67	765.264	11.214	776.478	14,27
Servicios	635.137	3.408	638.545	11,69	653.052	4.225	657.277	12,08
Otros	208.939	48.536	257.475	4,71	124.272	10.306	134.578	2,47
Subtotales	2.681.427	60.342	2.741.769	50,19	2.930.536	30.304	2.960.840	54,40
Colocaciones para la vivienda	1.705.515	-	1.705.515	31,22	1.586.266	-	1.586.266	29,14
Colocaciones de consumo	769.466	-	769.466	14,09	672.986	-	672.986	12,36
Operaciones de leasing	245.991	-	245.991	4,50	222.613	-	222.613	4,09
Totales	5.402.399	60.342	5.462.741	100,00	5.412.401	30.304	5.442.705	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010 se resume como sigue:

	2011			2010		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(67.992)	(46.084)	(114.076)	(34.985)	(42.543)	(77.528)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	5.657	1.780	7.437	11.972	1.122	13.094
Colocaciones para vivienda	-	3.840	3.840	-	6.275	6.275
Colocaciones de consumo	-	15.792	15.792	-	30.937	30.937
Total de castigos	5.657	21.412	27.069	11.972	38.334	50.306
Provisiones constituidas (Nota 29)	(7.155)	(28.188)	(35.343)	(39.928)	(43.556)	(83.484)
Provisiones liberadas (Nota 29)	9.599	270	9.869	12.754	2.456	15.210
Provisión adicionales	-	-	-	(17.805)	(775)	(18.580)
Total Provisiones	(59.891)	(52.590)	(112.481)	(67.992)	(46.084)	(114.076)
				-	-	

Durante el 2010, el Banco incorporo los cambios incluidos en la Circular N°3.502 de la SBIF, la cual establece la mantención hasta el 31 de diciembre de 2010 de una provisión mínima de 0,5%, para la parte normal de la cartera evaluada en base individual.

Adicionalmente y de acuerdo a lo establecido en Capitulo B-1 del compendio de normas contables emitidas por la SBIF, el Banco ha establecido provisiones adicionales acordadas por el Directorio, las cuales fueron reclasificadas durante el año 2011, según instrucciones impartidas por la SBIF en carta a la gerencia N° 9(ver nota 3 a los estados financieros intermedios).

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30/06/2011			31/12/2010		
	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	152.027	-	152.027	75.972	-	75.972
Bonos o pagarés de la Tesorería	15.905	-	15.905	62.471	-	62.471
Otros instrumentos fiscales	5.175	-	5.175	4.634	-	4.634
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	16.640	-	16.640	17.164	-	17.164
Bonos y efectos de comercio de empresas	404	-	404	407	-	407
Totales	190.151	-	190.151	160.648	-	160.648

Al 30 de junio de 2011, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$ 303 (MM$790 al 31 de diciembre 2010), el cual se encuentra registrado en cuentas de valoración del Patrimonio.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30/06/2011			31/12/2010		
Sociedad	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$	**Participación** %	**Valor de la inversión** MM$	**Resultados** MM$
Inversiones valorizadas a costo:						
Transbank S.A.	6,25	395	70	6,25	395	70
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	47	2,08	269	1
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	100	-	2,44	98	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	85	9,68	546	85
Combac	8,67	237	11	8,67	237	38
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	10	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	7	6,75	91	21
Otras sociedades		108	57	-	107	4
Total		1.883	277		1.753	219

Durante el periodo 2011, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por la suma de MM$277, (MM$336 al 31 de diciembre de 2010).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	30/06/2011 MM$	**31/12/2010** MM$
Valor inicial al 1º de enero	1.753	1.838
Adquisición de inversiones	-	4
Participación sobre resultados	-	70
Dividendos percibidos	-	(113)
Diferencias de cambio	-	(2)
Otros movimientos	130	(44)
Total	1.883	1.753

b) Durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2011 y 2010, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

			30/06/2011		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro del año** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,3	1.152	(214)	938
Intangibles generados internamente	5,0	3,5	15.289	(2.762)	12.527
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	3.088	-	3.088
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			19.530	(2.976)	16.554

			31/12/2010		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro acumulado** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,4	1.181	(278)	903
Intangibles generados internamente	4,9	3,5	17.639	(4.975)	12.664
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	3.232	-	3.232
Otros intangibles	-	-	43	(42)	1
Totales			22.095	(5.295)	16.800

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2010, 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 2011	903	12.664	3.232	1	-	16.800
Adquisiciones	249	184	2.297			2.730
Amortización del año (Nota 32)	(214)	(2.762)				(2.976)
Otros		2.441	(2.441)			-
Saldos al 30 de junio 2011	938	12.527	3.088	1	-	16.554
Saldos al 1° de enero 2010	466	16.850	1.496	42	2.246	21.100
Adquisiciones	715	1.002	3.160	-	-	4.877
Amortización del año (Nota 32)	(278)	(4.977)	-	(42)	-	(5.297)
Otros	-	(211)	(1.424)	1	(2.246)	(3.880)
Saldos al 31 de diciembre 2010	903	12.664	3.232	1	-	16.800

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

	Terrenos y construcciones MM$	**Equipos** MM$	**Mejoras en propiedades arrendadas** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1° de enero 2011	38.343	9.953	5.876	539	54.711
Adiciones	1.045	2.111	2.624	1	5.781
Retiros / bajas				(7)	(7)
Otros			(860)		(860)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(385)	(1.458)	(456)	(23)	(2.322)
Deterioro (Nota 32)					-
Saldos al 30 de junio 2011	39.003	10.606	7.184	510	57.303
Saldos al 1° de enero 2010	42.607	10.060	788	522	53.977
Adiciones	2.522	2.895	2.830	162	8.409
Retiros / bajas	(1.905)	(114)	-	(33)	(2.052)
Otros	(3.570)	-	3.570	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(883)	(2.668)	(832)	(112)	(4.495)
Deterioro (Nota 32)	(428)	(220)	(480)	-	(1.128)
Saldos al 31 de diciembre 2010	38.343	9.953	5.876	539	54.711

b) Al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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

	30/06/2011			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.906	14.161	3.280	22.347

	31/12/2010			
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	4.236	16.281	5.190	25.707

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al cierre del ejercicio ha constituido una Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por M$4.605 en 2011 y MM$16.311 en 2010, respectivamente. La provisión por impuesto a la Renta de primera categoría, se presenta neta de pagos provisionales mensuales y otros créditos, de acuerdo al siguiente detalle:

	30/06/2011 MM$	**31/12/2010** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 17%	(4.601)	(16.311)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	(4)	(6)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	9.921	10.481
Crédito por gastos por capacitación	1	242
Crédito por adquisición de activos fijos	-	24
Crédito por donaciones	115	372
Impuesto 4% Art. 104	164	97
Otros	-	-
Total	5.596	(5.101)

Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 30 de junio de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	4.601	9.599
Ajuste tributario año anterior	-	100
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	1.741	(2.316)
Ajuste tributario año anterior	264	-
Subtotal	2.005	(2.316)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	4	6
Otros	-	-
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	6.610	7.389

b) 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 30 de junio de 2011 y 2010.

	30/06/2011		30/06/2010	
	Tasa de impuesto		**Tasa de impuesto**	
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto	20,0	10.051	17,0	8.949
Diferencias permanentes	20,0	(3.339)	17,0	(1.666)
Impuesto único (gastos rechazados)	20,0	4	17,0	6
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	20,0	-	-	-
Ajuste ejercicios anteriores	-	264	-	100
Subtotal	13,9	6.980	14,0	7.389

c) Impuesto diferidos con efecto patrimonio

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	(77)	(163)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	(77)	(163)

d) 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:

	30/06/2011			31/12/2010		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	23.215	-	23.215	23.613	-	23.613
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributari	17.844	-	17.844	15.330	-	15.330
Provisión por vacaciones	283	-	283	297	-	297
Provisión bonos	2.653	-	2.653	2.627	-	2.627
Contratos de leasing	65.257	-	65.257	60.024	-	60.024
Intereses y comisiones anticipadas	117	-	117	81	-	81
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	285	-	285	282	-	282
Otras provisiones	2.116	-	2.116	4.433	-	4.433
Otros	1.829	-	1.829	975	-	975
Depreciación plantas y equipos	-	(59.036)	(59.036)	-	(53.237)	(53.237)
Gastos diferidos	-	(2.353)	(2.353)	-	(2.224)	(2.224)
Operaciones contratos futuros	-	(2.425)	(2.425)	-	(1.980)	(1.980)
Otros	-	(2.905)	(2.905)	-	(1.600)	(1.600)
Total activo (pasivo) neto	113.599	(66.719)	46.880	107.662	(59.041)	48.621

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Activos para leasing	21.096	7.193
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	902	939
Bienes adjudicados en remate judicial	3.692	4.067
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
IVA Crédito Fiscal	3.129	2.875
Gastos pagados por anticipado	9.133	8.044
Bienes recuperados de leasing para la venta	498	697
Bonos subordinados securitizados	6.233	5.916
Deudores por intermediación	28.491	10.131
Documentos y cuentas por cobrar	13.543	15.651
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	44.824	39.461
Impuestos por recuperar	7.493	7.701
Titulos gtia. por compensación y liquidación garantizada	2.752	4.248
Otros	5.747	3.946
Total	147.533	110.869

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2011 y 30 de junio de 2010, es el siguiente:

Amortización, provisión y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes** MM$
Saldo al 1° de enero de 2010	-
Provisiones constituidas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-
Saldo al 1° de enero de 2011	-
Provisiones constituidas	-
Saldo al 30 de junio de 2011	-

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**30/06/2011** MM$	**31/12/2010** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	48	47
Cuentas corrientes de bancos del exterior	417	365
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	513.191	489.664
Cuentas corrientes de personas naturales	163.246	158.151
Subtotal	676.902	648.227
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	57.516	49.659
Cuentas de depósito a la vista	36.823	36.960
Subtotal	94.339	86.619
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	5.940	5.617
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	8.893	3.669
Retornos de exportaciones por liquidar	400	52
Ordenes de pago pendientes	9.726	3.112
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	67.370	92.680
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	893	577
Depósitos a plazo vencidos	2.073	1.258
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	35	33
Otras obligaciones a la vista	60.378	44.586
Subtotal	155.708	151.584
Total	926.949	886.430
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	3.255.038	3.248.157
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.754	27.263
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.508	15.058
Subtotal	43.262	42.321
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	422	374
Subtotal	422	374
Total	3.298.722	3.290.852

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2010 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	49.689	1.411
Subtotal	49.689	1.411
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	207.023	272.963
Financiamientos para importaciones chilenas	115.045	102.161
Obligaciones con el exterior	210.839	145.532
Subtotal	532.907	520.656
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	136	225
Subtotal	136	225
Total	582.732	522.292

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	38.544	42.449
Letras de crédito para fines generales	26.533	30.058
Subtotal	65.077	72.507
Bonos:		
Bonos corrientes	540.916	432.247
Bonos subordinados	399.787	393.557
Subtotal	940.703	825.804
Total	1.005.780	898.311
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	42.173	43.300
Otras obligaciones en el país	10.990	24.820
Total	53.163	68.120

21. PROVISIONES

Al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	10.938	14.345
Provisiones para dividendos mínimos	13.076	14.469
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13.589	7.851
Provisiones por contingencias y adicionales	26.122	33.749
Total	63.725	70.414

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	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 2011	14.345	7.851	25.982	7.767	14.469	70.414
Provisiones constituidas	4.583	6.272		736	13.076	24.667
Aplicación de las provisiones	(7.990)	(534)	(6.287)	(2.076)	(14.469)	(31.356)
Saldos al 30 de junio de 2011	10.938	13.589	19.695	6.427	13.076	63.725
Saldos al 1° de enero de 2010	14.489	1.246	19.491	5.983	20.396	61.605
Provisiones constituidas	13.820	969	28.068	5.005	14.469	62.331
Provisión constituida contra patrimonio	-	-	2.568	-	-	2.568
Aplicación de las provisiones	(13.964)	5.636	(24.145)	(3.221)	(20.396)	(56.090)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	14.345	7.851	25.982	7.767	14.469	70.414

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30/06/2011 MM$	**31/12/2010** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	811	954
Provisiones por otros beneficios al personal	8.724	11.882
Provisiones por vacaciones	1.403	1.509
Subtotal	10.938	14.345

c) Provisión para dividendos mínimos

	30/06/2011 MM$	**31/12/2010** MM$
Provisión para dividendos mínimos	13.076	14.469

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	30/06/2011 MM$	**31/12/2010** MM$
Avales y fianzas	208	228
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10	120
Cartas de crédito documentarias emitidas	66	330
Boletas de garantía	1.116	1.537
Líneas de crédito de libre disposición	6.378	4.679
Otros compromisos de crédito	5.811	957
Subtotal	13.589	7.851

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	19.695	25.982
Provisiones juicios fiscalía	-	-
Otras provisiones por contingencia	6.427	7.767
Subtotal	26.122	33.749
Total provisiones	63.725	70.414

(*) Corresponden a estimaciones de potenciales deterioros para determinados sectores económicos identificados por el Banco y provisiones anti ciclicas, que el Banco ha decidido constituir para la cartera de menores deudores comerciales, consumo e hipotecario

22. OTROS PASIVOS

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	80.308	76.576
Intermediación de documentos	28.467	9.941
Cuentas y documentos por pagar	34.499	26.002
Ingresos percibidos por adelantado	634	717
IVA débito fiscal	1.504	1.814
Dividendos acordados por pagar	5	5
Otros	5.125	6.579
Total	150.542	121.634

23. 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:

	Créditos contingentes		Provisiones	
	30/06/2011	**31/12/2010**	**30/06/2011**	**31/12/2010**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	62.949	54.040	(208)	(228)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	37.928	27.802	(10)	(120)
Cartas de créditos documentarias emitidas	38.167	41.202	(66)	(330)
Boletas de garantía	325.907	308.861	(1.116)	(1.537)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	646.434	962.010	(6.378)	(5.636)
Otros	240.744	-	(5.811)	-
Subtotal	1.352.129	1.393.915	(13.589)	(7.851)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	35.182	56.251		
Cobranzas del país	27.072	27.788		
Subtotal	62.254	84.039		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	145.890	120.793		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	563.678	490.295		
Letras de crédito por vender	116	234		
Otros documentos	12.455	12.891		
Subtotal	722.139	624.213		
Totales	2.136.522	2.102.167		

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, existiendo a la fecha ocho juicios pendientes.

Caso Corfo - Inverlink

En el proceso 176.739-MV del 2° Juzgado del Crimen de Santiago, la Corporación de Fomento de la Producción presentó una demanda civil contra BBVA Corredores de Bolsa S.A., filial del Banco, la que fue contestada y se encuentra en período probatorio.

En la misma causa, la Corte de Apelaciones de Santiago procesó por dos votos a uno al ex gerente general de la Corredora, por el delito sancionado en el inciso 2 del artículo 53 de la Ley 18.045.

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 los tribunales de justicia los que en definitiva dejaron a firme la multa que fue oportunamente pagada.

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 la Fiscalía del Banco, que las contingencias que provienen de litigios en contra del Banco se encuentran suficientemente provisionada, 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 Limitada

Contingencia legal:

Procedimiento: Acción Civil dentro de Querella Nº176.739-MN del Segundo Juzgado del Crimen de Santiago.

Fecha de interposición de la Demanda: 26 de junio, notificada al 13 de octubre de 2010.

Importe: $26.669.968.000, reajustes, intereses y costas.

Objeto de la demanda: Se funda en la supuesta responsabilidad civil que tendría la Corredora por el hecho de su ex dependiente, Juan Pablo Prieto, que se encuentra procesado por el delito sancionado en el inciso segundo del artículo 53 de la ley Nº 18.045 sobre Mercado de Valores.

El día 14 de octubre de 2010 la Corte de Apelaciones de Santiago por dos votos a uno, procesó al ex gerente general de la Corredora, por el delito señalado.
Provisión individual dotada para esta contingencia: La Corredora, considerando lo informado por sus abogados externos y por su fiscalía, en cuanto a que existen sólidos argumentos para defenderse de la acción intentada por CORFO y que en definitiva la demanda

de esta última debiera ser rechazada, estima que no es necesario por ahora constituir provisiones.

Garantías por operaciones: En cumplimiento con lo dispuesto en el artículo Nº 30 de la Ley 18.045, esta filial ha procedido a 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 Limitada, 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	22-04-2011	22-04-2012	UF20.000
Chilena Consolidada Seguros Generales S.A.	01-04-2011	31-03-2012	US$20.400.000

Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas

Al 30 de junio de 2011, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones son mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago y la Bolsa Electrónica de Chile, ascendieron a M$473.520 en 2011.

Título en garantía por compensación y liquidación garantizada

Al 30 de junio de 2011 se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A. :

Cámara	Nemo	Nominal M$	Valor Presente MM$
BCP	BCU0500911	123.000	2.757.682
Total		123.000	2.757.682

Al 30 de junio 2011 se entregaron los títulos necesarios a la Bolsa de Comercio, para garantizar las operaciones del sistema de compensación por M$2.756.857

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 30 de junio de 2011, la Sociedad mantiene las siguientes 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:

a. Póliza de responsabilidad por errores y omisiones: Por un monto asegurado de US$1.500.000, con un deducible de US$10.000.

b. Póliza de responsabilidad civil: Por un monto asegurado de UF60.000, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas de terceros, atendidos profesionalmente por la corredora, con deducible de UF500. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la Corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

c. Póliza de garantía para corredores de seguros: Por un monto de UF 500, con el fin de resguardar a la Corredora ante eventuales demandas de terceros, atendidos profesionalmente por la Corredora.

d. En cumplimiento de lo establecido en el artículo N°173 del D.L. 3.500 de 1980, la Sociedad ha contratado Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Entidades de Asesoría Previsional, por un monto asegurado de UF14.792, con deducible de UF500, con el fin de responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad de asesoría previsional.

e. Póliza de Garantía para Entidades de Asesoría Previsional: Por un monto de UF500, con el fin de responder por el correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad de asesoría previsional. Se establece como derecho de la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la Corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante.

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.

a. Garantía Norma de Carácter General Número 125 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Conforme a lo instruido en la Norma de Carácter General Número 125, la Sociedad designó a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, como Banco representante de los beneficiarios de las garantías constituidas por cada uno de los fondos administrados, en cumplimiento a lo dispuesto en los artículos Números 226 y siguientes de la Ley Número 18.045.
La garantía fue constituida mediante boletas de garantías por un total ascendente a UF 629.977 (UF 608.986 en 2010). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

Fondo Beneficiario	2011	
	Nº Boleta	Monto UF
BBVA F.M. Ganancia	63955	10.000
BBVA F.M. Futuro	63959	10.000
BBVA F.M. Familia	63951	26.485
BBVA F.M. Administracion Activa A	63947	10.000
BBVA F.M. Excelencia	63952	111.416
BBVA F.M. Administracion Activa C	63963	10.000
BBVA F.M. Maxima	63960	56.945
BBVA F.M. Administracion Activa D	63948	10.000
BBVA F.M. Bonos Latam	63954	10.000
BBVA F.M. Acciones Nacionales	63957	10.000
BBVA F.M. Euro Renta	63924	10.000
BBVA F.M. Valor Plus	63961	24.022
BBVA F.M. Liquidez Dolar	63962	61.109
BBVA F.M. Monetario I	63956	10.000
BBVA F.M. Monetario II	63932	10.000
BBVA F.M. Latam	63949	10.000
BBVA F.M. Europa	63950	10.000
BBVA F.M. Asia Pacifico	63934	10.000
BBVA F.M. Usa	63953	10.000
BBVA F.M. Monetario III	63930	10.000
BBVA F.M. Andino	63941	10.000
BBVA F.M. Garantizado Panda II	63931	10.000
BBVA F.M. Monetario V	63925	10.000
BBVA F.M. Monetario VI	63929	10.000
BBVA F.M. Monetario VII	63928	10.000
BBVA F.M. Monetario VIII	63927	10.000
BBVA F.M. Paises Emergentes	63945	10.000
BBVA F.M. Paises Desarrollados	63946	10.000
BBVA F.M. Garantizado Siempre Ganas	63926	10.000
BBVA F.M. Renta Optima	63958	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Renta Fija	63937	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Mixto	63938	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2012	63935	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2012 II	63936	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013	63939	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 II	63940	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	63942	10.000
BBVA Garantizado Plan Rentas 2013 IV	63943	10.000
BBVA Brasil	68970	10.000
BBVA Mid Cap	69021	10.000
		629.977

b. Garantía Circular Nº1.578 de la Superintendencia de Valores y Seguros

En virtud de lo dispuesto en Circular N°1.578 de la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad ha constituido garantías destinadas a asegurar la obtención de la rentabilidad de los fondos mutuos que se definan como "Fondos Estructurados", que incorporan la expresión "Garantizados, Afianzados u otro similar", de acuerdo al siguiente detalle:

Número boleta	**Beneficiario**	**Monto** MM$
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2012	68936	9.166.222
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2012 II	68937	7.782.923
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013	68940	6.184.284
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 II	68939	7.624.678
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	68947	5.831.882
BBVA F.M.Garantizado Siempre Ganas	68946	5.281.927
BBVA F.M.Garantizado Panda II	68948	6.421.810
BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 IV	68949	5.611.014
		53.904.740

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el capital social está representado por 393.422.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es de $571,38.

El movimiento de las acciones durante el período 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
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 diciembre 2010	393.422.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2011	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2011	393.422.027	-	-

Al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre de 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

	30/06/2011		31/12/2010	
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 SH Seis Ltda.	29.074.078	7,390	29.074.078	7,390
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.656.787	4,996	19.656.787	4,996
Inv. del Pacífico S. A.	15.829.065	4,023	15.829.065	4,023
Otros	12.388.092	3,149	12.388.092	3,149
Subtotal	125.199.961	31,823	125.199.961	31,823
Totales	393.422.027	100,000	393.422.027	100,000

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por la Sociedad:

	30/06/2011		31/12/2010	
	Valor por acción $	**Total pagado** MM$	**Valor por acción** $	**Total pagado** MM$
$ por acción ordinaria	62,00	24.392	87,00	34.228
$ por acción preferente			-	-
Totales	62,00	24.392	87,00	34.228

c) Al 30 de junio de 2011 y 2010 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	30/06/2011		30/06/2010	
	N° de acciones	**Monto** MM$	**N° de acciones**	**Monto** MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Periodo		43.588		45.231
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)	-	110,9	-	115,0
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo		43.588		45.231
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)	-	110,9	-	115,0

d) Interés no controlador:

El detalle por sociedades consolidadas del saldo de los intereses no controladores incluidos en el cuadro del patrimonio, se presenta de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	**30/06/2011** M$	**31/12/2010** M$
BBVA Inversiones Chile S.A.	74	35
Conavicoop	275	257
Total	349	292

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 2011 y 2010 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**30/06/2011** M$	**30/06/2010** M$
BBVA Inversiones Chile S.A.	39	6
Conavicoop	18	14
Total	57	20

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	30/06/2011			30/06/2010		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	1.524	-	1.524	83	-	83
Créditos otorgados a bancos	212	-	212	517	-	517
Colocaciones comerciales	71.675	18.598	90.273	54.428	11.513	65.941
Colocaciones para vivienda	37.653	32.555	70.208	33.263	17.506	50.769
Colocaciones de consumo	49.438	-	49.438	37.941	894	38.835
Instrumentos de inversión	4.472	879	5.351	4.232	228	4.460
Comision de prepago de creditos	2.078	-	2.078	-	-	-
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.944	90	2.034	426	67	493
Resultado de coberturas contables	(1.522)	-	(1.522)	7.475	-	7.475
Subtotales	167.474	52.122	219.596	138.365	30.208	168.573
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	122	5	127	76	10	86
Colocaciones para vivienda	14	7	21	9	3	12
Subtotal	136	12	148	85	13	98
Total	167.610	52.134	219.744	138.450	30.221	168.671

b) Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	30/06/2011			30/06/2010		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	427	43	470	307	23	330
Colocaciones de vivienda	57	42	99	18	12	30
Colocaciones de leasing	223	333	556	352	77	429
Totales	707	418	1.125	677	112	789

c) Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	30/06/2011 Gastos por intereses MM$	30/06/2011 Reajustes MM$	30/06/2011 Total MM$	30/06/2010 Gastos por intereses MM$	30/06/2010 Reajustes MM$	30/06/2010 Total MM$
Depósitos a la vista	(2.310)	(1.428)	(3.738)	(196)	(640)	(836)
Contratos de retrocompra	(7.443)	-	(7.443)	(399)	-	(399)
Depósitos y captaciones a plazo	(63.630)	(22.454)	(86.084)	(33.913)	(14.250)	(48.163)
Obligaciones con bancos	(3.822)	(471)	(4.293)	(1.985)	(281)	(2.266)
Instrumento de deuda emitidos	(19.296)	(18.848)	(38.144)	(17.221)	(10.304)	(27.525)
Otras obligaciones financieras	(673)	(382)	(1.055)	(934)	(241)	(1.175)
Otros gastos por intereses o reajustes	(65)	(29)	(94)	(36)	(30)	(66)
Resultados de coberturas contables	(878)	-	(878)	242	-	242
Total gastos por intereses y reajustes	(98.117)	(43.612)	(141.729)	(54.442)	(25.746)	(80.188)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.556	1.914
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.849	2.309
Comisiones por servicios de tarjetas	7.205	5.333
Comisiones por administración de cuentas	1.628	1.736
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	13.205	16.547
Comisiones por intermediación y manejo de valores	484	454
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	3.762	3.620
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.372	2.869
Emisión de vales vista	151	140
Emisión de Boletas de Garantía	36	25
Asesorías financieras	4.965	1.074
Otras remuneraciones por servicios prestados	1.037	428
Subtotal	40.250	36.449
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(3.145)	(2.664)
Comisiones por operación con valores	(406)	(248)
Comisiones Brokers	(569)	(579)
Comisiones cobranza recuperación cartera	-	(90)
Comisiones Administración de Fondos de Vivienda	(830)	(442)
Comisiones por asesorias	(1.031)	-
Otras comisiones	(655)	(403)
Subtotal	(6.636)	(4.426)
Total	33.614	32.023

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**30/06/2011** MM$	**30/06/2010** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	20.861	8.524
Ajuste a valor razonable	461	563
Utilidad por venta	3.910	9.525
Pérdida por venta	(3.495)	(4.875)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	1.412	590
Subtotal	23.149	14.327
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	582.520	629.733
Pérdida de contratos de derivados	(588.976)	(571.392)
Subtotal	(6.456)	58.341
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Utilidad por venta	202	1.812
Pérdida por venta	(376)	(378)
Subtotal	(174)	1.434
Venta de cartera de créditos	480	-
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(16)	(21)
Ingresos de coberturas inefectivas	1.204	820
Gastos de coberturas inefectivas	(396)	(417)
Otros ingresos	37	289
Otros gastos	(5)	-
Subtotal	824	671
Total	17.823	74.773

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

Utilidad (perdida)de cambio neta	**30/06/2011** MM$	**30/06/2010** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	8.693	(58.580)
Otros resultados de cambio	(6)	66
Subtotal	8.687	(58.514)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	114	1.291
Reajustes de otros pasivos	(8)	(118)
Subtotal	106	1.173
Total	8.793	(57.341)

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30/06/2011	**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 10 - 11)		(7.155)			(6.272)	(13.427)
- Provisiones grupales (Nota 11)		(312)	(4.799)	(22.178)		(27.289)
Resultado por constitución de provisiones	-	(7.467)	(4.799)	(22.178)	(6.272)	(40.716)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	141	9.599			811	10.551
- Provisiones grupales (Nota 11)		270	-	-	214	484
Resultado por liberación de provisiones	141	9.869	-	-	1.025	11.035
Provisiones adicionales colocaciones	-	2.804	1.692	1.791	-	6.287
Recuperación de activos castigados		1.304	935	4.191		6.430
Reverso de deterioro						-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	141	6.510	(2.172)	(16.196)	(5.247)	(16.964)
30/06/2010						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)		(14.445)			(149)	(14.594)
- Provisiones grupales (Nota 11)		(383)	(4.960)	(16.055)		(21.398)
Resultado por constitución de provisiones	-	(14.828)	(4.960)	(16.055)	(149)	(35.992)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	18	914	-	-	212	1.144
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	948	70	-	-	1.018
Resultado por liberación de provisiones	18	1.862	70	-	212	2.162
Provisiones adicionales colocaciones	-	4.246			-	4.246
Recuperación de activos castigados	-	3.575	729	3.032	-	7.336
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	18	(5.145)	(4.161)	(13.023)	63	(22.248)

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.

30. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	**30/06/2010** MM$
Remuneraciones del personal	(21.621)	(17.536)
Bonos o gratificaciones	(5.551)	(4.974)
Indemnización por años de servicio	(121)	(527)
Gastos de capacitación	(528)	(397)
Contratación personal externo	(1.087)	(1.139)
Asignación colación	(1.211)	(999)
Seguro de salud	(434)	(435)
Provisión vacaciones	(95)	(150)
Leyes sociales	(188)	(167)
Asignación escolaridad	(219)	(206)
Otros gastos de personal	(1.990)	(1.961)
Total	(33.045)	(28.491)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.355	1.123
Arriendos de oficina	4.818	3.736
Arriendo de equipos	20	17
Primas de seguro	771	666
Materiales de oficina	950	715
Gastos de informática y comunicaciones	5.141	4.240
Alumbrado, calefacción y otros servicios	816	704
Servicio de vigilancia y transporte de valores	1.689	1.688
Gastos de representación y desplazamiento del personal	616	541
Gastos judiciales y notariales	939	948
Honorarios por informes técnicos	720	759
Honorarios por auditoría de los estados financieros	127	136
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	80	269
Otros gastos generales de administración	2.300	2.086
Subtotal	20.342	17.628
Servicios subcontratados		
Venta de productos	1.125	775
Servicios de asesoria y procesos operacionales	6.778	6.564
Personal externo	1.076	1.060
Otros	1.924	1.482
Subtotal	10.903	9.881
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	327	264
Otros gastos del directorio	44	20
Subtotal	371	284
Publicidad y propaganda	3.356	2.232
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	212	253
Patentes	325	388
Otros impuestos	9	196
Aporte a la SBIF	1.153	1.106
Subtotal	1.699	1.943
Total	36.671	31.968

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(2.323)	(2.114)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(2.975)	(2.484)
Total	(5.298)	(4.598)

b) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	(700)
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	(36)
Total	-	(736)

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**30/06/2011** MM$	**30/06/2010** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	306	384
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	1.853	2.610
Otros ingresos	130	66
Subtotal	2.289	3.060
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	59	54
Recuperación de gastos	3.598	3.378
Arriendos percibidos	351	185
Asesorías	25	273
Otros ingresos	696	765
Subtotal	4.729	4.655
Total	7.018	7.715

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	(52)
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.166)	(2.968)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(152)	(174)
Subtotal	(1.318)	(3.194)
Provisiones por contingencias		
Otras provisiones por contingencia	(1.488)	(1.634)
Subtotal	(1.488)	(1.634)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	(12)
Pérdida por venta de bienes recuperados leasing	(328)	(105)
Castigo de bienes recuperados leasing	(59)	-
Otros gastos	(114)	(153)
Subtotal	(501)	(270)
Total	(3.307)	(5.098)

34. 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:

	30/06/2011			31/12/2010		
	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	35	40.263		11.299	48.845	-
Colocaciones para vivienda	-	-	6.686	-	-	3.308
Colocaciones de consumo	-	-	611	-	-	307
Colocaciones brutas	35	40.263	7.297	11.299	48.845	3.615
Provisión sobre colocaciones		(42)	(250)	(11)	(47)	
Colocaciones netas	35	40.221	7.047	11.288	48.798	3.615
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías		602	-	362	34	-
Avales y fianzas		803	-	-	1.325	-
Carta de crédito del exterior		8.396	-	-	4.061	-
Total créditos contingentes	-	9.801	-	362	5.420	-
Provisiones sobre créditos contingentes		(34)		-	(8)	-
Colocaciones contingentes netas	-	9.767	-	362	5.412	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2011 MM$	**30/06/2010** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	184.630	63.288
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	117.812	109.974
Depósitos y otras captaciones a plazo	226.814	326.433

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	30/06/2011		30/06/2010	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	50.968	1.924	55.523	(15)
Utilidad y pérdida por negociación	96.628	195.664	50.189	51.859
Totales	147.596	197.588	105.712	51.844

d) Contratos con partes relacionadas

2011:

No se realizaron nuevos contratos durante el año 2011.

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

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:

	30/06/2011		30/06/2010	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	371	11.909	284	10.992
Totales	371	11.909	284	10.992

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**30/06/2011 N° de ejecutivos**	**30/06/2010 N° de ejecutivos**
Directores	10	11
Personal clave	322	315

El personal clave lo conforman los gerentes divisionales, gerentes de unidades, ejecutivos del colectivo de gestión corporativo y los agentes de oficina.

35. 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:

	Valor libro MM$	**razonable estimado** MM$	**estimado Nivel 1**	**estimado Nivel 2**	**estimado Nivel 3**	**Valor libro** MM$	**razonable estimado** MM$	**estimado Nivel 1**	**estimado Nivel 2**	**estimado Nivel 3**
Activos										
Efectivo y depósitos en bancos	356.779	356.779	356.779		-	297.937	297.937	297.937	-	-
Operaciones con liquidación en curso	207.595	207.595	207.595		-	80.328	80.328	80.328	-	-
Instrumentos para negociación	527.055	527.055	527.055		-	648.016	648.016	648.016	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	77.415	77.415		77.415	-	6.008	6.008	-	6.008	-
Contratos de derivados financieros	467.452	467.452		467.452	-	500.910	500.910	-	500.910	-
Adeudado por bancos	22.557	22.686		22.686	-	74.187	74.252	-	74.252	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.350.260	5.256.509		5.256.509	-	5.328.629	5.468.160	-	5.468.160	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	190.151	190.151	190.151		-	160.648	160.648	160.648	-	-
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	926.949	926.949	926.949		-	886.430	886.430	886.430	-	-
Operaciones con liquidación en curso	160.435	160.435	160.435		-	45.462	45.462	45.462	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	249.262	249.262	249.262		-	426.887	426.887	426.887	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.298.722	3.337.019		3.337.019	-	3.290.852	3.654.169	-	3.654.169	-
Contratos de derivados financieros	464.892	464.892		464.892	-	495.176	495.176	-	495.176	-
Obligaciones con bancos	582.732	560.672		560.672	-	522.292	490.475	-	490.475	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.005.780	991.828		991.828	-	898.311	898.095	-	898.095	-
Otras obligaciones financieras	53.163	46.859		46.859	-	68.120	75.714	-	75.714	-

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.

36. 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 mecanismos de identificación, cuantificación y las medidas de control/ mitigación para los factores de 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, el Banco 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. 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:

En el ámbito de la función de riesgos, corresponde al Consejo de Administración de la Casa Matriz en Madrid la competencia de aprobar la política de control y gestión de riesgos, así como el seguimiento periódico de los sistemas internos de información y control. Para un mejor ejercicio de esta función, el Consejo cuenta con el apoyo de la Comisión Delegada Permanente (CDP) y con la asistencia de la Comisión de Riesgos (CR). Asimismo, son actores principales en la gestión de riesgos en el Grupo tanto el área corporativa de Riesgos como las unidades de riesgos de las áreas de negocio, cada una de ellas con roles y responsabilidades bien definidos. Así, el área corporativa de Riesgos establece las políticas y estrategias globales en materia de gestión de riesgos. Por su parte, las unidades de riesgos de las áreas de negocio proponen y mantienen el perfil de riesgo de cada cliente con autonomía, pero dentro del marco corporativo de actuación. El Grupo BBVA ha desarrollado un sistema de gestión integral de los riesgos que está estructurado sobre tres ejes:

- Un conjunto de herramientas, circuitos y procedimientos que configuran los esquemas de gestión diferenciados.
- Un sistema de control interno.
- Un esquema corporativo de gobierno del riesgo, con separación de funciones y responsabilidades.

A nivel local, el Banco 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:

El Banco 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	
		30/06/2011	31/12/2010
	Nota	MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	22.590	74.361
Instrumentos para negociación	7	527.055	648.016
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	5.462.741	5.442.705
Contratos de derivados financieros	9	467.452	500.910
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	77.415	6.008
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	190.151	160.648
Otros activos	17	147.533	110.869
Créditos contingentes	23	1.338.540	1.386.064
Totales		8.233.477	8.329.581

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:

	30/06/2011		31/12/2010	
	Máxima exposición bruta MM$	**Máxima exposición neta** MM$	**Máxima exposición bruta** MM$	**Máxima exposición neta** MM$
Manufactura	209.035	203.812	223.017	217.647
Minería	123.064	122.135	128.999	127.777
Electricidad, gas y agua	109.216	108.628	155.918	155.492
Agricultura y ganadería	83.646	79.195	90.051	88.681
Forestal	7.000	6.936	9.110	9.058
Pesca	63.189	45.414	109.756	90.643
Transporte	213.597	208.534	228.203	225.978
Telecomunicaciones	91.978	91.553	89.722	89.060
Construcción	307.416	304.175	358.731	352.633
Comercio	637.606	620.284	776.478	753.776
Servicios	638.547	633.466	656.276	651.345
Otros	257.475	253.876	134.579	126.168
Subtotales	2.741.769	2.678.008	2.960.840	2.888.258
Colocaciones para la vivienda	1.705.515	1.693.107	1.586.266	1.574.110
Colocaciones de consumo	769.466	737.493	672.986	647.403
Operaciones de leasing	245.991	241.652	222.613	218.858
Totales	5.462.741	5.350.260	5.442.705	5.328.629

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**			
	30/06/2011		**31/12/2010**	
	(MM$)	**% garantizado**	(MM$)	**% garantizado**
Hipotecaria	2.429.261	84,39%	2.088.118	90,13%
Dineraria	61.555	50,84%	54.799	39,13%
Prendaria	257.126	46,70%	190.734	34,44%
Avales Bancarios	95.974	58,60%	117.953	47,51%
Total	2.843.916		2.451.604	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

Clacificación de riesgo	30/06/2011 Adeudado por bancos MM$	30/06/2011 Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$	31/12/2010 Adeudado por bancos MM$	31/12/2010 Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$
A1	-	177.406		321.442
A2	17.247	523.869	56.586	773.147
A3	5.227	959.969	17.620	1.186.574
A4	37	435.398	-	-
A5	-	175.794	-	-
A6	79	143.018	-	-
B1	-	50.018	155	259.416
B2	-	50.713	-	-
B3	-	19.127	-	-
B4	-	13.282	-	-
Cartera sin clasificación	-	2.671.925	-	2.463.758
incumplimiento	-	242.222	-	438.368
Total	**22.590**	**5.462.741**	**74.361**	**5.442.705**

En cuanto a las definiciones de las clasificaciones de riesgos Normal (A1, A2, A3,A4, A5 y A6) y subestándar (B1.B2,B3 y B4), corresponden a las definidas por la SBIF en el capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables para los deudores evaluados en forma individual

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

	30/06/2011 Entre 01 y 30 días MM$	30/06/2011 Entre 31 y 60 días MM$	30/06/2011 Entre 61 y 90 días MM$	30/06/2011 Total MM$	31/12/2010 Entre 01 y 30 días MM$	31/12/2010 Entre 31 y 60 días MM$	31/12/2010 Entre 61 y 90 días MM$	31/12/2010 Total MM$
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11.866	8.767	2.547	23.180	4.834	2.618	1.745	9.197
Totales	11.866	8.767	2.547	23.180	4.834	2.618	1.745	9.197

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$12.267 al 30 de junio de 2011 (MM$5.221 al 31 de diciembre de 2010), 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 el Banco, 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**

	30/06/2011			31/12/2010		
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	1.712.452	263.826	858.127	1.369.221	248.938	1.181.326
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.630.390	203.208	371.445	1.109.214	313.093	422.824
Descalce (egreso - ingresos)	82.062	60.618	486.682	260.007	(64.155)	758.502
Descalce afectos a límites		142.680	629.363		195.852	954.354
Límites:						
Una vez capital básico		518.385			498.284	
Dos veces el capital			1.036.770			996.567
Margen disponible		375.705	407.407		302.432	42.213

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	409.698	58.134	347.691	52.595
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	203.960	(6.167)	109.318	173.811
Descalce (egreso - ingresos)	205.738	64.301	238.373	(121.216)
Descalce afectos a límites		270.040		117.157
Limites:				
Una vez capital básico		518.385		498.284
Dos veces el capital				
Margen disponible		248.345		381.127

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 30 de junio de 2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	724.659	8.204	23.399	5.065	2.947.442	3.832.963
Total pasivos	1.154.885	24.737	64.605	9	2.168.380	3.610.382
Activo (pasivo) neto	(430.226)	(16.533)	(41.206)	5.056	779.062	222.581
Créditos contingentes	147.040	13.260	229	-	177.617	126.805
Posición neta activo (pasivo)	(283.186)	(3.273)	(40.977)	5.056	956.679	349.386
Al 31 de diciembre de 2010						
Total activos	844.823	4.926	27.765	160	2.977.173	3.533.611
Total pasivos	1.150.611	19.434	72.527	5	2.051.411	3.595.895
Activo (pasivo) neto	(305.788)	(14.508)	(44.762)	155	925.762	(62.284)
Créditos contingentes	122.597	9.521	2.120	96	163.843	133.728
Posición neta activo (pasivo)	(183.191)	(4.987)	(42.642)	251	1.089.605	71.444

Análisis por vencimiento contractual de activos y pasivos se puede ver en Nota 37 a los estados financieros consolidados.

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 30 de junio de 2011, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$75.851 (MM$71.813 al 31 de diciembre de 2010), para el riesgo de moneda era de MM$10.891 (MM$1.751 al 31 de diciembre de 2010).

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 30 de junio de 2011, el VaR alcanzó un monto de MM$1.117 (MM$1.526 al 31 de diciembre de 2010). 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.

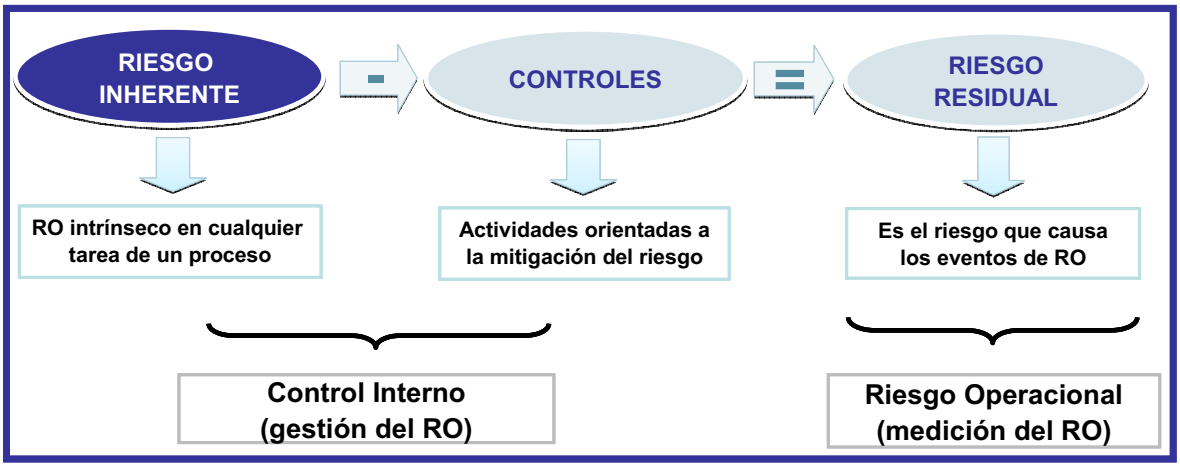
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de 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 puede provocar pérdidas como resultado de errores humanos, procesos internos inadecuados o defectuosos, fallos en los sistemas y como consecuencia de acontecimientos externos. La política general de Control Interno y Riesgo Operacional está basada en el concepto del buen gobierno, lo que se traduce que BBVA entiende que la buena gestión del riesgo operacional pasa por establecer metodologías y procedimientos que nos permiten identificar, evaluar y seguir los riesgos operacionales para establecer las medidas de control/mitigación para cada caso.

Existe una política aprobada por el Directorio, la que se aplica en conjunto con los procedimientos de carácter más específicos relacionados con Control Interno y Riesgo Operacional. Asimismo, en la política se identifican las herramientas de gestión utilizadas y sus conceptos básicos, los mecanismos de control, mitigación y seguimiento.

El modelo de gestión de riesgo se explica en el siguiente diagrama:



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:

	30/06/2011		31/12/2010	
	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	356.779	-	297.937	
Operaciones con liquidación en curso	207.595	71.405	80.328	40.751
Instrumentos para negociación	527.055	161.624	648.016	263.490
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	77.415	77.415	6.008	6.008
Contratos de derivados financieros	467.452	315.305	500.910	270.132
Adeudados por bancos	22.557	22.583	74.187	74.116
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.350.260	4.659.948	5.328.629	4.705.210
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	190.151	10.498	160.648	14.721
Inversiones en sociedades	1.883	1.883	1.753	1.753
Intangibles	16.554	16.554	16.800	16.800
Activo fijo	57.303	57.302	54.711	54.711
Impuestos corrientes	5.596	660	-	
Impuestos diferidos	113.599	11.360	107.662	10.773
Otros activos	147.533	135.153	110.869	99.834
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.352.129	702.440	1.393.915	619.198
Total activos ponderados por riesgo	8.893.861	6.244.130	8.782.373	6.177.497
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	518.385	5,83%	498.284	5,67%
Patrimonio efectivo	797.620	12,77%	797.843	12,92%

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2011 y 2010, 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 Gestión 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 30 de junio de 2011 fue de 518.385 millones de pesos chilenos (498.284 millones de pesos chilenos al 31 de diciembre de 2010).

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

Al 30 de junio de 2011		**Meses**				**Años**		
	A la vista	**Hasta 1**	**Entre 1 y 3**	**Entre 3 y 12**	**Subtotal**	**Entre 1 y 5**	**Más de 5**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	356.779	-	-	-	356.779	-	-	356.779
Operaciones con liquidación en curso	207.595	-	-	-	207.595	-	-	207.595
Instrumentos para negociación	527.055	-	-	-	527.055	-	-	527.055
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	77.415	-	-	77.415	-	-	77.415
Contratos de derivados financieros	-	33.801	40.843	96.046	170.690	231.710	65.052	467.452
Adeudado por bancos	-	6.761	5.397	10.399	22.557	-	-	22.557
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7.535	561.828	804.356	1.349.067	2.722.786	1.352.995	1.274.479	5.350.260
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	44.805	14.434	29.499	88.738	76.363	25.050	190.151
Total activos	1.098.964	724.610	865.030	1.485.011	4.173.615	1.661.068	1.364.581	7.199.264
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	926.949	-	-	-	926.949	-	-	926.949
Operaciones con liquidación en curso	160.435	-	-	-	160.435	-	-	160.435
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	249.262	-	-	249.262	-	-	249.262
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.736	725.246	777.976	1.347.675	2.894.633	403.280	809	3.298.722
Contratos de derivados financieros	-	42.775	29.171	104.478	176.424	214.452	74.016	464.892
Obligaciones con bancos	-	47.190	110.722	284.103	442.015	140.717	-	582.732
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.481	1.674	9.285	13.440	553.992	438.348	1.005.780
Otras obligaciones financieras	-	6.034	5.069	2.256	13.359	33.237	6.567	53.163
Total pasivos	1.131.120	1.072.988	924.612	1.747.797	4.876.517	1.345.678	519.740	6.741.935

Al 31 de diciembre de 2010		**Meses**				**Años**		
	A la vista	**Hasta 1**	**Entre 1 y 3**	**Entre 3 y 12**	**Subtotal**	**Entre 1 y 5**	**Más de 5**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activo								
Efectivo y depósitos en bancos	297.937	-	-	-	297.937	-	-	297.937
Operaciones con liquidación en curso	80.328	-	-	-	80.328	-	-	80.328
Instrumentos para negociación	648.016	-	-	-	648.016	-	-	648.016
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	6.008	-	-	6.008	-	-	6.008
Contratos de derivados financieros	265	49.915	30.002	125.935	206.117	247.807	46.986	500.910
Adeudado por bancos		11.193	51.095	11.899	74.187	-	-	74.187
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.295	588.526	831.242	1.423.425	2.846.488	1.268.148	1.213.993	5.328.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.335	15.831	36.216	53.382	57.345	49.921	160.648
Total activos	1.029.841	656.977	928.170	1.597.475	4.212.463	1.573.300	1.310.900	7.096.663
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	886.430	-	-	-	886.430	-	-	886.430
Operaciones con liquidación en curso	45.462	-	-	-	45.462	-	-	45.462
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	426.887	-	-	426.887	-	-	426.887
Depósitos y otras obligaciones a plazo	42.125	730.388	832.369	1.062.434	2.667.316	619.175	4.361	3.290.852
Contratos de derivados financieros	-	48.524	43.208	124.717	216.449	226.142	52.585	495.176
Obligaciones con bancos	-	49.956	148.553	252.197	450.707	71.586	-	522.293
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.727	1.764	9.653	14.144	380.697	503.470	898.311
Otras obligaciones financieras	-	21.978	28.100	7.829	57.907	6.933	3.280	68.120
Total pasivos	974.017	1.280.460	1.053.994	1.456.830	4.765.300	1.304.533	563.696	6.633.530

38. HECHOS POSTERIORES

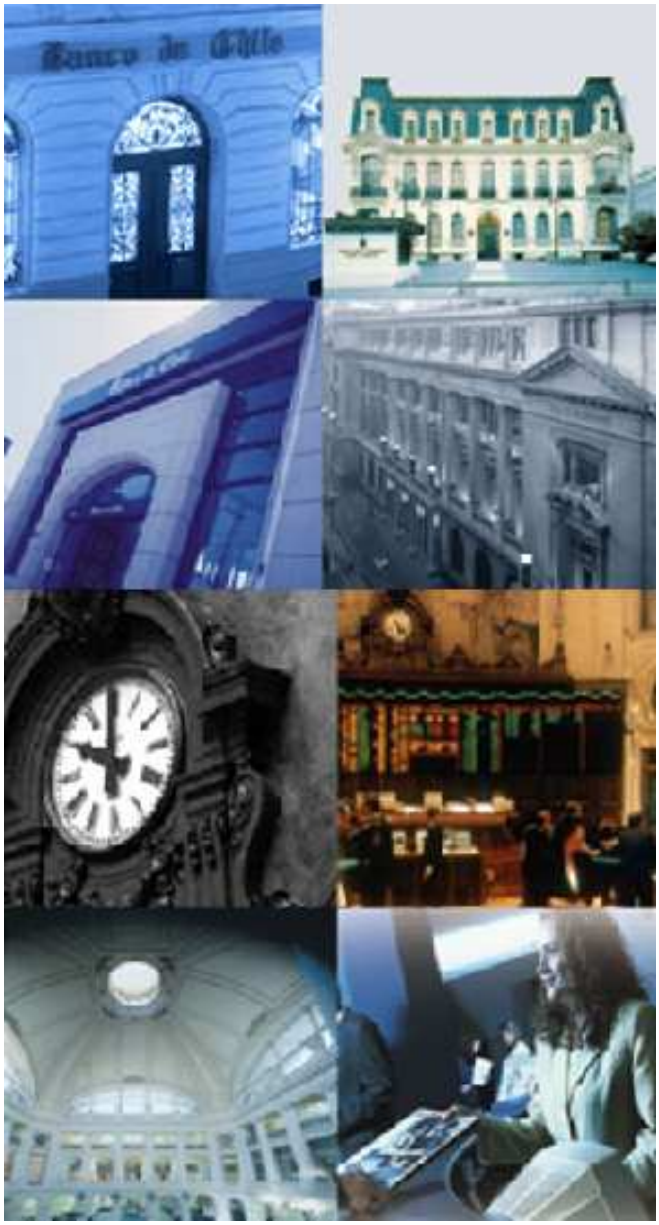
Entre el 1° de julio de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

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 30 de junio de 2011 y 2010

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
UF	=	Unidades de fomento

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. Pronunciamientos Contables Recientes: 15
4. Cambios Contables: 18
5. Hechos Relevantes: 19
6. Segmentos de Negocios: 24
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 27
8. Instrumentos para Negociación: 28
9. Adeudado por Bancos: 29
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 30
11. Instrumentos de Inversión: 34
12. Inversiones en Sociedades: 35
13. Activo Fijo 37
14. Otros Activos: 38
15. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 39
16. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 39
17. Obligaciones con Bancos: 40
18. Instrumentos de Deuda Emitidos: 41
19. Otras Obligaciones Financieras: 42
20. Provisiones: 42
21. Otros Pasivos: 43
22. Contingencias y Compromisos: 44
23. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción: 47
24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 49
25. Ingresos y Gastos por Comisiones: 51
26. Resultados de Operaciones Financieras: 51
27. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 52
28. Provisiones por Riesgo de Crédito: 53
29. Remuneraciones y Gastos del Personal: 54
30. Gastos de Administración: 55
31. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 56
32. Operaciones con Partes Relacionadas: 57
33. Hechos Posteriores: 62

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

		30 de Junio 2011	31 de Diciembre 2010	30 de Junio 2010
ACTIVOS	**Notas**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	7	1.133.971	772.329	700.712
Operaciones con liquidación en curso	7	516.476	429.756	601.419
Instrumentos para negociación	8	366.440	308.552	265.923
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		94.694	82.787	122.994
Contratos de derivados financieros		385.433	489.582	504.326
Adeudado por bancos	9	391.176	349.588	668.992
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	15.485.491	14.009.702	13.157.095
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	1.200.350	1.154.883	1.015.819
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	—	—	—
Inversiones en sociedades	12	14.125	13.294	12.123
Intangibles		35.547	36.373	29.818
Activo fijo	13	205.973	206.513	207.860
Impuestos corrientes		6.619	5.654	537
Impuestos diferidos		111.132	111.201	90.223
Otros activos	14	303.215	286.021	310.548
TOTAL ACTIVOS		**20.250.642**	**18.256.235**	**17.688.389**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.781.484	4.446.181	4.415.891
Operaciones con liquidación en curso	7	316.704	208.750	299.821
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		273.370	81.755	149.599
Depósitos y otras captaciones a plazo	16	8.450.305	7.697.968	7.236.234
Contratos de derivados financieros		403.211	528.445	479.535
Obligaciones con bancos	17	1.674.490	1.281.372	1.324.819
Instrumentos de deuda emitidos	18	1.912.870	1.764.165	1.730.224
Otras obligaciones financieras	19	163.830	179.160	111.733
Impuestos corrientes		1.150	2.291	6.991
Impuestos diferidos		31.401	26.333	14.661
Provisiones	20	302.748	424.962	253.520
Otros pasivos	21	303.998	210.726	326.483
TOTAL PASIVOS		**18.615.561**	**16.852.108**	**16.349.511**
PATRIMONIO	23			
De los propietarios del banco:				
Capital		1.402.711	1.158.752	1.158.752
Reservas		119.482	87.386	87.386
Cuentas de valoración		6.624	5.870	1.098
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.091	16.091	16.092
Utilidad del período		230.910	378.529	208.614
Menos:				
Provisión para dividendos mínimos		(140.738)	(242.503)	(133.065)
Subtotal		1.635.080	1.404.125	1.338.877
Interés no controlador		1	2	1
TOTAL PATRIMONIO		**1.635.081**	**1.404.127**	**1.338.878**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**20.250.642**	**18.256.235**	**17.688.389**

Las notas adjuntas números 1 al 33 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 30 de

	Notas	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	24	707.051	524.929
Gastos por intereses y reajustes	24	(271.163)	(145.153)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**435.888**	**379.776**
Ingresos por comisiones	25	187.924	160.359
Gastos por comisiones	25	(28.439)	(23.782)
Ingreso neto por comisiones		**159.485**	**136.577**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	12.099	129.362
Utilidad (pérdida) de cambio neta	27	9.494	(69.895)
Otros ingresos operacionales		13.200	12.084
Total ingresos operacionales		**630.166**	**587.904**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(63.220)	(95.124)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**566.946**	**492.780**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(139.168)	(133.147)
Gastos de administración	30	(110.964)	(89.001)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(15.397)	(15.127)
Deterioros	31	(3)	(1.553)
Otros gastos operacionales		(40.026)	(24.190)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(305.558)**	**(263.018)**
RESULTADO OPERACIONAL		**261.388**	**229.762**
Resultado por inversiones en sociedades	12	1.694	478
Resultado antes de impuesto a la renta		**263.082**	**230.240**
Impuesto a la renta		(32.172)	(21.626)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**230.910**	**208.614**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		230.910	208.614
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	23	2,74	2,53
Utilidad diluida	23	2,74	2,53

Las notas adjuntas números 1 al 33 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 30 de

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**230.910**	**208.614**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:		
Resultado por valoración	938	(6.489)
Ajuste acumulado por diferencia de conversión	4	44
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	**942**	**(6.445)**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	(188)	1.103
Total otros resultados integrales	**754**	**(5.342)**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**231.664**	**203.272**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	231.664	203.272
Interés no controlador	—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:	$	$
Utilidad básica	2,75	2,46
Utilidad diluida	2,75	2,46

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

		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 31.12.2009	1.158.752	32.256	85.914	6.499	(59)	32.017	257.885	(180.519)	**1.392.745**	**3**	**1.392.748**
Cambio contable provisiones contingentes	—	—	—	—	—	(15.925)	—	—	**(15.925)**	—	**(15.925)**
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	—	—	(30.784)	—	—	—	30.784	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	—	—	—	—	—	—	(288.669)	180.519	**(108.150)**	**(2)**	**(108.152)**
Otros resultados integrales:											
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	44	—	—	—	**44**	—	**44**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	(5.386)	—	—	—	—	**(5.386)**	—	**(5.386)**
Utilidad del período 2010	—	—	—	—	—	—	208.614	—	**208.614**	—	**208.614**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(133.065)	**(133.065)**	—	**(133.065)**
Saldos al 30.06.2010	**1.158.752**	**32.256**	**55.130**	**1.113**	**(15)**	**16.092**	**208.614**	**(133.065)**	**1.338.877**	**1**	**1.338.878**
Saldos al 31.12.2010	1.158.752	32.256	55.130	5.974	(104)	16.091	378.529	(242.503)	**1.404.125**	**2**	**1.404.127**
Capitalización de utilidades	67.217	—	—	—	—	—	(67.217)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos	—	—	32.096	—	—	—	(32.096)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	—	—	—	—	—	—	(279.216)	242.503	**(36.713)**	**(1)**	**(36.714)**
Otros resultados integrales:											
Ajuste por diferencia de conversión	—	—	—	—	4	—	—	—	**4**	—	**4**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)	—	—	—	750	—	—	—	—	**750**	—	**750**
Suscripción y pago de acciones (*)	176.742	—	—	—	—	—	—	—	**176.742**	—	**176.742**
Utilidad del período 2011	—	—	—	—	—	—	230.910	—	**230.910**	—	**230.910**
Provisión para dividendos mínimos	—	—	—	—	—	—	—	(140.738)	**(140.738)**	—	**(140.738)**
Saldos al 30.06.2011	**1.402.711**	**32.256**	**87.226**	**6.724**	**(100)**	**16.091**	**230.910**	**(140.738)**	**1.635.080**	**1**	**1.635.081**

(*) Ver nota 23.

Las notas adjuntas números 1 al 33 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 30 de junio de 2011 y 2010

	Notas	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		230.910	208.614
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	31	15.397	15.127
Deterioro activo fijo	31	3	1.553
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	28	78.487	107.561
Provisión de créditos contingentes	28	6.679	1.249
Valor razonable de instrumentos para negociación		(163)	(2.661)
(Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa	12	(1.553)	(242)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago		(2.723)	(3.320)
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos		(1.269)	(145)
Castigos de activos recibidos en pago		1.855	1.580
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(54.134)	32.597
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		(11.939)	(56.953)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		(40.074)	(218.387)
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(1.458.448)	(370.791)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(87.740)	328.488
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos		5.136	(6.644)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		334.789	696.930
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		176.841	(153.388)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		705.766	(176.015)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**(102.180)**	**405.153**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(71.775)	210.773
Compras de activos fijos	13	(10.007)	(13.268)
Ventas de activos fijos		1.638	221
Inversiones en sociedades	12	—	(4)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	746	757
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		3.837	5.014
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		48.863	(68.707)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**(26.698)**	**134.786**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(20.219)	(27.274)
Emisión de bonos	18	164.441	419.787
Rescate de bonos		(17.093)	(229.310)
Suscripción y pago de acciones		176.742	—
Dividendos pagados		(279.216)	(288.669)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		3.649	(224.538)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(11.323)	(81.994)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		34	41
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(43)	(82)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		562.604	223.429
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(175.766)	(103.637)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		488	18.537
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(6.098)	(2.397)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**398.200**	**(296.107)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**269.322**	**243.832**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		1.444.448	1.177.228
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	7	**1.713.770**	**1.421.060**

Las notas adjuntas números 1 al 33 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
Al 30 de junio de 2011 y 2010

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 ("SBIF"). 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 y 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, de medianas y pequeñas empresas y 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 en su Artículo 15, faculta a la 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 las normas internacionales de información financiera ("NIIF" o "IFRS" por su sigla en inglés) acordados por el International Accounting Standards Board ("IASB"). En caso de existir discrepancias entre esos principios contables de general aceptación y los criterios contables emitidos por la SBIF primarán estos últimos.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(b) Bases de Preparación:

(b.1) Los presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de seis meses terminados al 30 de junio de 2011 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 período de seis meses posterior al cierre del ejercicio 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, estos 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 2010.

(b.2) A continuación se detallan, las entidades en las cuales el Banco posee participación directa e indirecta y forman parte de la consolidación de los estados financieros:

Rut	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación					
				Directa		Indirecta		Total	
				Junio 2011 %	Junio 2010 %	Junio 2011 %	Junio 2010 %	Junio 2011 %	Junio 2010 %
44.000.213-7	Banchile Trade Services Limited	Hong Kong	US$	100,00	100,00	—	—	100,00	100,00
96.767.630-6	Banchile Administradora General de Fondos S.A.	Chile	$	99,98	99,98	0,02	0,02	100,00	100,00
96.543.250-7	Banchile Asesoría Financiera S.A.	Chile	$	99,96	99,96	—	—	99,96	99,96
77.191.070-K	Banchile Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99,83	99,83	0,17	0,17	100,00	100,00
96.894.740-0	Banchile Factoring S.A.	Chile	$	99,75	99,75	0,25	0,25	100,00	100,00
96.571.220-8	Banchile Corredores de Bolsa S.A.	Chile	$	99,70	99,70	0,30	0,30	100,00	100,00
96.932.010-K	Banchile Securitizadora S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.645.790-2	Socofin S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00
96.510.950-1	Promarket S.A.	Chile	$	99,00	99,00	1,00	1,00	100,00	100,00

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(c) Uso de Estimaciones y Juicios:

En los Estados Financieros se han utilizado 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. La valoración del goodwill;
2. La vida útil de los activos fijos e intangibles;
3. Impuesto a la renta e impuestos diferidos;
4. Provisiones;
5. Compromisos y contingencias;
6. La provisión por riesgo de crédito;
7. Las pérdidas por deterioro de determinados activos;
8. El valor razonable de activos y pasivos financieros.

Durante el período de seis meses terminado el 30 de junio de 2011 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2010, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

(d) Reclasificaciones:

Los estados financieros a junio de 2010 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en junio de 2011.

(e) Comparación de la Información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2010 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2011.

(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 seis meses terminados el 30 de junio de 2011.

(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 período.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(h) Provisiones por Riesgo de Crédito:

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones y en el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

i. Provisiones por Evaluación Individual.

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

i.1 Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar.

La Cartera en cumplimiento Normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(h) Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación:

Como resultado de un análisis individual de los deudores, los bancos deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0.21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Provisiones sobre cartera en Cumplimiento Normal y Subestándar:

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{\text{deudor}} = (EAP-EA)x(PI_{\text{deudor}}/100)x(PDI_{\text{deudor}}/100)+EA\ x\ (PI_{\text{aval}}/100)x(PDI_{\text{aval}}/100)$$

En que:

EAP = Exposición afecta a provisiones
EA = Exposición avalada
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) – Garantías financieras o reales

Sin perjuicio de lo anterior, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

2. Disposiciones Legales, Bases de Preparación y Otra Información, continuación:

(h) Provisiones por Riesgo de Crédito, continuación:

i.2 Cartera en Incumplimiento.

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento de que se trata, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

Para efectos de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E−R)/E
Provisión = E× (PP/100)

En que:

E = Monto de la Exposición
R = Monto Recuperable
PP = Porcentaje de Provisión (según categoría en que deba encasillarse la Tasa de Pérdida Esperada).

3. Pronunciamientos Contables Recientes:

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 30 de junio de 2011, según el siguiente detalle:

NIC 12 Impuesto a las ganancias.

Con fecha 20 de diciembre de 2010, el IASB emitió el documento "Impuesto diferido: recuperación de activos subyacentes (modificación a NIC 12)" que regula la determinación del impuesto diferido de las entidades que utilizan el ***valor razonable como modelo de valorización de las Propiedades de inversión*** de acuerdo a la NIC 40 Propiedades de Inversión. Además, la nueva regulación incorpora la SIC-21 "Impuesto a la Ganancias—Recuperación de Activos no Depreciables" en el cuerpo de la NIC 12. Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2012.*** La Administración de Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

NIIF 1 Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera – Hiperinflación.

El 20 de diciembre de 2010, el IASB emitió el documento ***"Hiperinflación severa y eliminación de fechas fijas de la NIIF 1 Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera"*** que modifica la NIIF 1, permitiendo a las entidades, cuya moneda funcional haya estado sujeta a una hiperinflación severa, utilizar el valor razonable como costo atribuido para los activos y pasivos presentados en la fecha de transición a las NIIFs. Adicionalmente, las referencias al 1 de enero de 2004 mantenidas en la regulación son reemplazadas por la fecha de transición y, por tanto, las entidades que adoptan por primera vez las NIIFs no deberán rehacer las transacciones que hayan ocurrido antes de la fecha de transición. Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del ***1 de julio de 2011***. La Administración de Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar.

En octubre de 2010, el IASB emitió un conjunto de modificaciones para ayudar a los usuarios de los estados financieros a evaluar su exposición a las transferencias de activos financieros, analizar el efecto de sus riesgos en la situación financiera de la entidad y promover la transparencia, en particular sobre las transacciones que involucran la ***securitización de activos financieros.***

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del ***1 de julio de 2011***. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

NIIF 9 Instrumentos financieros.

Pasivos financieros
Con fecha 28 de octubre de 2010, el IASB incorporó en la NIIF 9 el tratamiento contable de los ***pasivos financieros, manteniendo los criterios de clasificación y medición*** existentes en la NIC 39 para la totalidad de los pasivos con excepción de aquellos en que la entidad haya utilizado la opción de valor razonable. Las entidades cuyos pasivos sean valorizados mediante la opción de valor razonable deberán determinar el monto de las variaciones atribuibles al riesgo de crédito y registrarlas en el patrimonio si ellas no producen una asimetría contable.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del ***1 de enero de 2013***.

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición.
En noviembre de 2009, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", primer paso en su proyecto para reemplazar la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición". La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para clasificar y medir los activos financieros que están en el ámbito de aplicación de la NIC 39. Esta nueva regulación exige que todos los activos financieros se clasifiquen en función del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de las características de flujo de efectivo contractual del activo financiero. Un activo financiero se medirá por su costo amortizado si se cumplen dos criterios: (a) el objetivo del modelo de negocio es de mantener un activo financiero para recibir los flujos de efectivo contractuales, y (b) los flujos de efectivo contractuales representan pagos de capital e intereses. Si un activo financiero no cumple con las condiciones antes señaladas se medirá a su valor razonable. Adicionalmente, esta normativa permite que un activo financiero que cumple con los criterios para valorarlo a su costo amortizado se pueda designar a valor razonable con cambios en resultados bajo la opción del valor razonable, siempre que ello reduzca significativamente o elimine una asimetría contable. Asimismo, la NIIF 9 elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros anfitriones. Por tanto, requiere que un contrato híbrido se clasifique en su totalidad en costo amortizado o valor razonable.

La NIIF 9 requiere en forma obligatoria y prospectiva que la entidad efectúe reclasificaciones de los activos financieros cuando la entidad modifica el modelo de negocio.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

Bajo la NIIF 9, todas las inversiones de renta variable se miden por su valor razonable. Sin embargo, la Administración tiene la opción de presentar directamente las variaciones del valor razonable en patrimonio en el rubro "Cuentas de valoración". Esta designación se encuentra disponible para el reconocimiento inicial de un instrumento y es irrevocable. Los resultados no realizados registrados en "Cuentas de valoración", provenientes de las variaciones de valor razonable no deberán ser incluidos en el estado de resultados.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del ***1 de enero 2013***, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos.

El Banco de Chile y sus filiales están evaluando el posible impacto de la adopción de estos cambios en los estados financieros, sin embargo, dicho impacto dependerá de los activos mantenidos por la institución a la fecha de adopción, no siendo practicable cuantificar el efecto a la emisión de estos estados financieros. A la fecha, ambas normativas aún no han sido aprobadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros.

En mayo del 2011 el IASB emitió la NIIF 10 estableciendo una nueva definición de control que se aplica a todas las entidades, incluidas las "entidades de propósito especial" o "entidades estructuradas" como se les llama actualmente en la nueva norma. Los cambios introducidos por la NIIF 10 en la definición de entidad controlada requieren del uso del juicio de la Administración para determinar qué entidades están controladas y cuáles deberían ser consolidadas.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

NIIF 11 Acuerdos Conjuntos.

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 11 sustituyendo la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos y la SIC-13 Entidades controladas conjuntamente – Aportaciones no monetarias de los participes.

La NIIF 11 elimina la opción para registrar el valor de inversión en un negocio conjunto mediante el método del valor proporcional o bien mediante la consolidación proporcional de los activos y pasivos de la entidad, estableciendo como única metodología de reconocimiento el método de la participación.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

NIIF 12 Revelaciones de intereses en otras sociedades.

La NIIF 12 emitida en mayo de 2011 incluye todas las revelaciones que anteriormente estaban en la NIC 27 en relación con los estados financieros consolidados, así como todas las revelaciones que antes eran parte de la NIC 31 Participaciones en negocios conjuntos y la NIC 28 Inversiones en entidades Asociadas. Esta nueva regulación está orientada a concentrar en un solo cuerpo normativo las revelaciones de las subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Uno de los cambios más importantes introducidos por la NIIF 12 es la obligación para la entidad matriz de revelar los juicios que realizó para determinar el control sobre las diferentes entidades que han sido o no consolidadas. Estas nuevas revelaciones ayudarán a los usuarios de los estados financieros a evaluar las repercusiones en los estados financieros si se adoptaran conclusiones diferentes sobre el control y la consolidación, proporcionando más información sobre entidades no consolidadas.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

NIIF 13 Medición a valor razonable.

En mayo de 2011, el IASB emitió la NIIF 13 Medición a Valor Razonable. Este nuevo estándar establece una nueva definición de valor razonable que converge con los Principios de Contabilidad Generalmente Aceptados en Estados Unidos (USGAAP). Esta nueva regulación no modifica cuando una entidad debe o puede usar el valor razonable, pero cambia la manera de cómo medir el valor razonable de los activos y pasivos financieros y no financieros.

Esta nueva norma es efectiva para los períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

4. Cambios Contables:

Durante el período terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

5. Hechos Relevantes:

(a) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 20 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital social en la cantidad de $240.000.000.000, mediante la emisión de 3.385.049.365 acciones de pago, serie "Banco de Chile – S".

El precio de colocación de las acciones fue fijado por el Directorio, dentro del plazo de 120 días siguientes a la referida Junta de Accionistas, en los términos y condiciones acordados en ella, teniendo en consideración el valor de mercado de la acción del Banco.

Igualmente se acordó que las acciones serán ofrecidas a los accionistas de acuerdo a la ley y los remanentes en el mercado de valores del país, y eventualmente del exterior, en la forma y oportunidades que determine el Directorio.

Por otra parte, en la citada Junta se indicó que con esta misma fecha el accionista principal, LQ Inversiones Financieras S.A., informó mediante hecho esencial su intención de renunciar a su derecho de suscripción preferente que le corresponda en el período de oferta preferente ordinario en el presente aumento de capital.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(b) Con fecha 27 de enero de 2011 y en Sesión Ordinaria, el Directorio de Banco de Chile acordó modificar el actual Programa de American Depositary Receipts (ADRs) que el Banco de Chile tiene registrado ante la Securities and Exchange Commission (SEC), con el objeto de extender su aplicación a todas las acciones actualmente emitidas y las que en el futuro emita.

Dicha modificación se materializará por medio de la enmienda de las cláusulas respectivas del Contrato de Depósito de 27 de noviembre de 2001, suscrito entre Banco de Chile y JP Morgan Chase Bank como Banco Depositario, quedando dicho contrato y el referido Programa sujetos a las normas cambiarias de general aplicación contenidas en el Capítulo XIV del Compendio de Normas de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile o las normas que se dicten en el futuro. Asimismo, como consecuencia de lo anterior, el Directorio acordó convenir con el Banco Central de Chile y JP Morgan Chase Bank, el término del régimen cambiario contractual contenido en la Convención Cambiaria vigente, celebrada al amparo del ex Capítulo XXVI del referido Compendio.

Finalmente, el Directorio acordó se dé estricto cumplimiento a todas las disposiciones contractuales y regulatorias, incluyendo la notificación a los tenedores de los ADRs de la modificación al referido Programa, para que éstos puedan ejercer dentro del plazo de treinta días contado desde que sean informados, los derechos que les correspondan de conformidad con lo establecido en el Contrato de Depósito y en las regulaciones aplicables.

(c) En Sesión Ordinaria N°BCH 2.727 de fecha 27 de enero de 2011, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 17 de marzo de 2011 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°199 de $2,937587 a cada una de las 82.551.699.423 acciones emitidas por el Banco de Chile, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2010, correspondiente al 70% de dichas utilidades.

Asimismo, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para esa misma fecha con el objeto de proponer, entre otras, las siguientes materias:

i) La capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2010, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $66,83 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,018838 acciones por cada acción y adoptar los acuerdos necesarios sujetos al ejercicio de las opciones previstas en el artículo 31 de la Ley N°19.396.

ii) Dejar sin efecto la serie “Banco de Chile-S” pasando las actuales acciones ordinarias “Banco de Chile-S” a ser acciones ordinarias “Banco de Chile”, sujeto a la condición de que el actual Programa de ADRs sea modificado y se declare efectivo, y como consecuencia de lo anterior, se suscriba la Terminación de la Convención Cambiaria Capítulo XXVI del ex Compendio de Cambios Internacionales del Banco Central de Chile.

La Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 17 de marzo de 2011 acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(d) Con fecha 17 de marzo de 2011 en Junta Ordinaria de Accionistas además de aprobar el dividendo N°199 se procedió a la renovación total del Directorio, por haberse cumplido el período legal y estatutario de tres años respecto del directorio que cesó en sus funciones. Se procedió, además, a la designación de Directores Suplentes.

Realizada la correspondiente votación en la señalada Junta, resultaron elegidos como directores del Banco, por un nuevo período de tres años, las siguientes personas:

Directores Titulares:	Raúl Anaya Elizalde
	Jorge Awad Mehech (Independiente)
	Fernando Concha Ureta
	Jorge Ergas Heymann
	Jaime Estévez Valencia (Independiente)
	Pablo Granifo Lavín
	Andrónico Luksic Craig
	Guillermo Luksic Craig
	Gonzalo Menéndez Duque
	Francisco Pérez Mackenna
	Fernando Quiroz Robles
Primer Director Suplente:	Rodrigo Manubens Moltedo
Segundo Director Suplente:	Thomas Fürst Freiwirth

Por otra parte, en sesión Extraordinaria de Directorio N°BCH 91 de fecha 17 de marzo de 2011, se acordaron los siguientes nombramientos y designaciones:

Presidente:	Pablo Granifo Lavín
Vicepresidente:	Andrónico Luksic Craig
Vicepresidente:	Fernando Quiroz Robles
Asesores del Directorio:	Hernán Büchi Buc
	Francisco Garcés Garrido
	Jacob Ergas Ergas

5. Hechos Relevantes, continuación:

(e) Con fecha 21 de marzo de 2011 el Banco Central de Chile comunicó al Banco de Chile que en Sesión Extraordinaria N°1597E el Consejo del Banco Central de Chile acordó optar porque la totalidad de los excedentes que le corresponden en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.

(f) El Directorio del Banco de Chile en Sesión Ordinaria N° BCH 2.730 de fecha 30 de marzo de 2011, acordó fijar el precio de colocación de las acciones de pago, en virtud de las atribuciones aprobadas por la Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cantidad de $62 por cada una de las acciones que serán ofrecidas a los accionistas en los Períodos de Oferta Preferente Ordinario y Especial.

Dicho precio regirá también como precio mínimo para la enajenación del remanente de acciones de los períodos de oferta preferente ordinario y especial en bolsas de valores del país. Igualmente dicho precio regirá para la colocación de las acciones cuya opción preferente renuncie LQ Inversiones Financieras S.A., las que serán enajenadas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

(g) Con fecha 18 de abril de 2011 se informa respecto de esta Institución que con fecha 15 de abril en curso quedó anotada en el Registro de Valores correspondiente, la transformación de las acciones serie “Banco de Chile-S” en acciones “Banco de Chile”, según lo acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de marzo de 2011.

Conforme lo anterior, las 86.942.514.973 acciones en que se encuentra dividido el capital del Banco de Chile se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y tienen la única denominación de “Banco de Chile”.

5. Hechos Relevantes, continuación:

(h) Con fecha 13 de mayo de 2011 el Banco Central de Chile ha comunicado al Banco de Chile que por Acuerdo de Consejo N° 1609E-01-110513 adoptado en sesión especial celebrada con esta misma fecha y de conformidad a lo previsto en el artículo 30 letra b) de la Ley 19.396, se procedió a determinar el precio de enajenación de las opciones de suscripción de las 1.172.490.606 acciones emitidas por el Banco de Chile con motivo del aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 20 de enero del presente año, correspondientes al accionista Sociedad Administradora de la Obligación Subordinada SAOS S.A. por las acciones que se encuentran prendadas a favor del Banco Central de Chile.

Las referidas acciones se ofrecieron preferentemente a los accionistas series A, B y D de la Sociedad Matriz del Banco de Chile S.A. en el "Período de Oferta Preferente Especial" que se inició el día 16 de mayo y concluyó el día 14 de junio de 2011.

De conformidad al citado acuerdo del Banco Central de Chile, el precio de cada opción será el siguiente:

"El precio de la opción de suscripción, en adelante, el "Precio de la Opción", corresponderá al mayor entre $ 0,1; y, el valor que resulte de la diferencia entre el factor 0,9306 aplicado sobre el precio promedio ponderado de transacción bursátil de las acciones del Banco de Chile, registrado en bolsas de valores nacionales, en los tres días hábiles bursátiles anteriores a la fecha en que se adquiera la opción respectiva, en adelante el "Precio Promedio Ponderado de la Acción" y, $57,1970.

Para estos efectos, el Precio Promedio Ponderado de la Acción se determinará, para cada día, conforme al promedio de las transacciones de las acciones del Banco de Chile ponderado por montos transados en los tres días hábiles bursátiles anteriores al día en que se adquiera la opción respectiva, teniendo presente que el valor correspondiente al Precio Promedio Ponderado, respecto del inicio del período de oferta preferente especial, será de $67,8. Dicho valor considera los precios resultantes del primer período de oferta preferente a que se refiere la letra a) del artículo 30 de la Ley N° 19.396, de manera que, el Precio de la Opción corresponderá inicialmente a $5,9 por cada acción del Banco de Chile, rigiendo, en lo sucesivo, el Precio Promedio Ponderado de la Acción que resulte de la aplicación de la metodología indicada precedentemente.

En todo caso, y para efectos de la venta de las opciones de suscripción, el Precio de la Opción corresponderá a $5,9 por cada acción del Banco de Chile siempre que el Precio Promedio Ponderado de la Acción, determinado en la forma antes indicada, no exceda de $ 70,3 o sea inferior a $67,3.

El Precio de la Opción que se determine conforme a lo antedicho, deberá ser pagado al contado en las condiciones fijadas por el Banco de Chile para efectos del aumento de capital de esa empresa bancaria, y su procedimiento de cálculo regirá también por el plazo contemplado en el inciso final de la letra b) del artículo 30 de la Ley N° 19.396, sujeto a los términos previstos en esa misma letra".

Adicionalmente, el Banco Central de Chile dispuso que corresponderá a Sociedad Administradora de la Deuda Subordinada SAOS S.A. ofrecer preferentemente las opciones a los citados accionistas al precio antes señalado, el que deberá ser comunicado previamente por dicha Sociedad al Banco Central de Chile, informándolo además, a los interesados al inicio de cada día del "Período de Oferta Preferente Especial".

5. Hechos Relevantes, continuación:

(i) El Banco se encuentra en proceso de negociación colectiva con uno de sus sindicatos y en conversaciones con otros sindicatos en orden a anticipar el término de contratos vigentes.

6. Segmentos de Negocios:

Para fines de gestión, el Banco se organiza en 4 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 UF 70.000, 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 las UF 70.000 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 al negocio propietario de operaciones financieras y de cambios.

Los negocios con clientes gestionados por Tesorería se reflejan en los segmentos mencionados anteriormente. En general estos productos son altamente transaccionales entre los cuales se encuentran operaciones de cambio, derivados e instrumentos financieros, entre otros.

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.
- 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.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

La información financiera usada para medir el rendimiento de los segmentos de negocio del Banco no es necesariamente comparable con información similar de otras instituciones financieras porque cada institución se basa en sus propias políticas. 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, descontadas las provisiones 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 sobre bases consolidadas y aplica adicionalmente los siguientes criterios:

- El margen de interés neto de colocaciones y depósitos se mide a nivel de transacciones individuales y este corresponde a la diferencia entre la tasa efectiva del cliente y el precio de transferencia interno establecido en función del plazo y moneda de cada operación.

- El capital y sus impactos financieros en resultado han sido asignados a cada segmento de acuerdo a las pautas de Basilea.

- Los gastos operacionales están distribuidos a nivel de cada área. La asignación de gastos desde áreas funcionales a segmentos de negocio se realiza utilizando diferentes criterios de asignación de gastos, para lo cual se definen drivers específicos para los distintos conceptos.

No hubo ingresos procedentes de transacciones con un cliente o contraparte que expliquen 10% o más de los ingresos totales del Banco en los periodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010.

Los precios de transferencias entre segmentos operativos están a valores de mercado, como si se tratara de transacciones con terceras partes.

Los impuestos son administrados a nivel corporativo y no son alocados por segmentos de negocio.

Con el fin de hacer homogéneas las comparaciones, se han ajustado las cifras al 30 de junio del 2010, según los mismos criterios. Estos cambios son los siguientes:

1. Criterio de distribución de capital a los segmentos. Se considera ahora a todos los activos ponderados por riesgo e incluye también a Tesorería.

2. Los ingresos por descalces de plazos y monedas (excluidos aquellos relativos a los instrumentos de negociación y disponibles para la venta) han sido asignados a los segmentos de negocio tomando en consideración los volúmenes de préstamos y saldos a la vista manejados por cada negocio.

6. Segmentos de Negocios, continuación:

Las siguientes tablas presentan los resultados de los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	287.561	253.373	125.299	112.053	15.686	8.343	2.609	5.255	431.155	379.024	4.733	752	435.888	379.776
Ingreso neto por comisiones	80.941	68.737	20.319	20.332	(271)	26	64.001	53.149	164.990	142.244	(5.505)	(5.667)	159.485	136.577
Otros ingresos operacionales	8.625	4.956	17.887	17.016	2.452	37.226	11.436	13.879	40.400	73.077	(5.607)	(1.526)	34.793	71.551
Total ingresos operacionales	377.127	327.066	163.505	149.401	17.867	45.595	78.046	72.283	636.545	594.345	(6.379)	(6.441)	630.166	587.904
Provisiones por riesgo de crédito	(52.826)	(62.431)	(9.510)	(32.252)	(276)	—	(608)	(441)	(63.220)	(95.124)	—	—	(63.220)	(95.124)
Depreciaciones y amortizaciones	(10.753)	(9.177)	(3.298)	(3.195)	(627)	(1.752)	(719)	(1.003)	(15.397)	(15.127)	—	—	(15.397)	(15.127)
Otros gastos operacionales	(184.639)	(160.290)	(64.227)	(49.902)	(5.183)	(5.316)	(42.491)	(38.824)	(296.540)	(254.332)	6.379	6.441	(290.161)	(247.891)
Resultado por inversión en sociedades	1.138	223	359	71	—	—	197	184	1.694	478	—	—	1.694	478
Resultado antes de impuesto	130.047	95.391	86.829	64.123	11.781	38.527	34.425	32.199	263.082	230.240	—	—	263.082	230.240
Impuesto a la renta													(32.172)	(21.626)
Resultado después de impuesto													230.910	208.614
Activos	7.806.681	6.619.848	8.559.463	7.516.008	3.193.069	2.975.611	1.033.867	881.967	20.593.080	17.993.434	(460.189)	(395.805)	20.132.891	17.597.629
Impuestos corrientes y diferidos													117.751	90.760
Total activos													20.250.642	17.688.389
Pasivos	5.917.679	5.102.814	8.546.659	7.736.086	3.743.965	3.195.004	834.896	689.760	19.043.199	16.723.664	(460.189)	(395.805)	18.583.010	16.327.859
Impuestos corrientes y diferidos													32.551	21.652
Total pasivos													18.615.561	16.349.511

(*) Esta columna corresponde a los ajustes de consolidación incorporados en los presentes estados financieros.

7. 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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	326.197	309.348	276.382
Depósitos en el Banco Central de Chile	366.927	310.358	108.267
Depósitos en bancos nacionales	107.084	110.000	97.294
Depósitos en el exterior	333.763	42.623	218.769
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	1.133.971	772.329	700.712
Operaciones con liquidación en curso netas	199.772	221.006	301.598
Instrumentos financieros de alta liquidez	362.985	431.211	358.135
Contratos de retrocompra	17.042	19.902	60.615
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.713.770	1.444.448	1.421.060

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	176.173	231.339	231.628
Fondos por recibir	340.303	198.417	369.791
Subtotal – activos	516.476	429.756	601.419
Pasivos			
Fondos por entregar	(316.704)	(208.750)	(299.821)
Subtotal – pasivos	(316.704)	(208.750)	(299.821)
Operaciones con liquidación en curso netas	199.772	221.006	301.598

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	75.216	44.687	42.454
Pagarés del Banco Central de Chile	3.058	3.203	990
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	40.025	109.302	44.501
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	96	71	398
Bonos de bancos del país	1.514	1.740	—
Depósitos de bancos del país	214.400	119.127	117.101
Bonos de otras empresas del país	—	—	474
Otros instrumentos emitidos en el país	2.365	1.635	542
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	1.983	—	7.115
Inversiones en Fondos Mutuos			
Fondos administrados por entidades relacionadas	27.783	28.787	52.348
Fondos administrados por terceros	—	—	—
Total	366.440	308.552	265.923

9. Adeudado por Bancos:

(a) Al cierre de cada período señalado, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios comerciales	63.427	13.149	17.083
Provisiones para créditos con bancos del país	(23)	—	—
Subtotal	63.404	13.149	17.083
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	186.527	141.088	166.295
Sobregiros en cuentas corrientes	—	1	—
Créditos comercio exterior entre terceros países	35.744	21.290	24.687
Otras acreencias con bancos del exterior	105.597	174.514	60.427
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(753)	(610)	(192)
Subtotal	327.115	336.283	251.217
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	—	—	400.000
Otras acreencias con el Banco Central	657	156	692
Subtotal	657	156	400.692
Total	391.176	349.588	668.992

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2011 y 2010, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	—	1.177	1.177
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	—	—	—
Provisiones liberadas	—	(985)	(985)
Saldo al 30 de junio de 2010	—	192	192
Saldo al 1 de enero de 2011	—	610	610
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	23	143	166
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 30 de junio de 2011	23	753	776

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio de 2011						
	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	7.255.343	243.897	7.499.240	(102.744)	(53.020)	(155.764)	7.343.476
Créditos de comercio exterior	1.106.317	70.744	1.177.061	(57.902)	(456)	(58.358)	1.118.703
Deudores en cuentas corrientes	184.264	7.613	191.877	(6.868)	(2.138)	(9.006)	182.871
Operaciones de factoraje	528.735	2.543	531.278	(6.181)	(463)	(6.644)	524.634
Operaciones de leasing comercial (1)	847.675	25.199	872.874	(8.081)	(6.532)	(14.613)	858.261
Otros créditos y cuentas por cobrar	39.640	3.372	43.012	(305)	(1.707)	(2.012)	41.000
Subtotal	9.961.974	353.368	10.315.342	(182.081)	(64.316)	(246.397)	10.068.945
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	136.733	12.926	149.659	—	(1.245)	(1.245)	148.414
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	185.037	6.043	191.080	—	(1.000)	(1.000)	190.080
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.857.335	44.547	2.901.882	—	(12.308)	(12.308)	2.889.574
Créditos provenientes de la ANAP	55	—	55	—	(21)	(21)	34
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	46	430	476	—	—	—	476
Subtotal	3.179.206	63.946	3.243.152	—	(14.574)	(14.574)	3.228.578
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.521.759	93.810	1.615.569	—	(102.862)	(102.862)	1.512.707
Deudores en cuentas corrientes	212.893	10.728	223.621	—	(8.460)	(8.460)	215.161
Deudores por tarjetas de crédito	464.565	13.023	477.588	—	(17.767)	(17.767)	459.821
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	286	10	296	—	(17)	(17)	279
Subtotal	2.199.503	117.571	2.317.074	—	(129.106)	(129.106)	2.187.968
Total	15.340.683	534.885	15.875.568	(182.081)	(207.996)	(390.077)	15.485.491

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes, continuación:

	30 de junio de 2010						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total	Activo Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	6.250.929	375.145	6.626.074	(88.812)	(47.706)	(136.518)	6.489.556
Créditos de comercio exterior	824.523	131.651	956.174	(56.896)	(238)	(57.134)	899.040
Deudores en cuentas corrientes	133.930	12.049	145.979	(3.783)	(1.713)	(5.496)	140.483
Operaciones de factoraje	344.881	4.795	349.676	(5.262)	(9)	(5.271)	344.405
Operaciones de leasing comercial (1)	644.953	73.505	718.458	(10.699)	(5.563)	(16.262)	702.196
Otros créditos y cuentas por cobrar	25.964	4.425	30.389	(1.119)	(1.579)	(2.698)	27.691
Subtotal	8.225.180	601.570	8.826.750	(166.571)	(56.808)	(223.379)	8.603.371
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	166.996	18.597	185.593	—	(1.466)	(1.466)	184.127
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	213.760	9.168	222.928	—	(1.152)	(1.152)	221.776
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.256.713	49.078	2.305.791	—	(11.691)	(11.691)	2.294.100
Créditos provenientes de la ANAP	63	—	63	—	(19)	(19)	44
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	391	83	474	—	—	—	474
Subtotal	2.637.923	76.926	2.714.849	—	(14.328)	(14.328)	2.700.521
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.251.550	103.876	1.355.426	—	(96.162)	(96.162)	1.259.264
Deudores en cuentas corrientes	214.554	11.429	225.983	—	(5.266)	(5.266)	220.717
Deudores por tarjetas de crédito	372.815	11.743	384.558	—	(11.812)	(11.812)	372.746
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	438	75	513	—	(37)	(37)	476
Subtotal	1.839.357	127.123	1.966.480	—	(113.277)	(113.277)	1.853.203
Total	12.702.460	805.619	13.508.079	(166.571)	(184.413)	(350.984)	13.157.095

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 30 de junio de 2011 $366.301 millones ($337.675 millones en 2010), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $506.573 millones ($380.783 millones en 2010), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(b) Provisiones por riesgo de crédito:

El movimiento de las provisiones por riesgo de crédito, durante los períodos 2011 y 2010 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	**Grupales MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero de 2010	144.018	178.624	322.642
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(22.771)	(11.784)	(34.555)
Colocaciones para vivienda	—	(1.029)	(1.029)
Colocaciones de consumo	—	(44.620)	(44.620)
Total castigos	(22.771)	(57.433)	(80.204)
Provisiones constituidas	46.112	63.222	109.334
Provisiones liberadas	(788)	—	(788)
Saldo al 30 de junio de 2010	166.571	184.413	350.984
Saldo al 1 de enero de 2011	161.581	194.546	356.127
Aplicación Circular 3.503	20.859	—	20.859
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(3.041)	(14.758)	(17.799)
Colocaciones para vivienda	—	(1.315)	(1.315)
Colocaciones de consumo	—	(46.116)	(46.116)
Total castigos	(3.041)	(62.189)	(65.230)
Provisiones constituidas	3.760	75.639	79.399
Provisiones liberadas	(1.078)	—	(1.078)
Saldo al 30 de junio de 2011	182.081	207.996	390.077

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).

10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación:

(c) Contratos de leasing financiero:

Los flujos de efectivo a recibir por el Banco provenientes de contratos de leasing financiero presentan los siguientes vencimientos:

	Total por cobrar		Intereses diferidos		Saldo neto por cobrar (*)	
	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Hasta 1 año	292.315	237.524	(36.369)	(29.328)	255.946	208.196
Desde 1 hasta 2 años	217.216	173.028	(27.123)	(22.353)	190.093	150.675
Desde 2 hasta 3 años	148.484	115.917	(18.129)	(15.424)	130.355	100.493
Desde 3 hasta 4 años	102.645	78.959	(12.312)	(10.950)	90.333	68.009
Desde 4 hasta 5 años	60.740	56.578	(8.751)	(7.901)	51.989	48.677
Más de 5 años	168.728	155.259	(19.416)	(18.653)	149.312	136.606
Total	990.128	817.265	(122.100)	(104.609)	868.028	712.656

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $4.846 millones al 30 de junio de 2011 ($5.802 millones en 2010).

El Banco mantiene operaciones de arriendos financieros principalmente asociados a bienes inmuebles, maquinaria industrial, vehículos y equipamiento computacional. Estos arriendos tienen una vida útil promedio entre 3 y 8 años.

11. Instrumentos de Inversión:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	2011			2010		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile						
Bonos del Banco Central de Chile	123.123	—	123.123	17.744	—	17.744
Pagarés del Banco Central de Chile	208.294	—	208.294	165.090	—	165.090
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	66.868	—	66.868	137.795	—	137.795
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales						
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	81.464	—	81.464	72.712	—	72.712
Bonos de bancos del país	44.223	—	44.223	1.487	—	1.487
Depósitos de bancos del país	390.689	—	390.689	451.586	—	451.586
Bonos de otras empresas del país	31.846	—	31.846	22.115	—	22.115
Pagarés de otras empresas del país	5.435	—	5.435	5.264	—	5.264
Instrumentos de Instituciones Extranjeras						
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos (*)	248.408	—	248.408	142.026	—	142.026
Provisión por Deterioro	—	—	—	—	—	—
Total	1.200.350	—	1.200.350	1.015.819	—	1.015.819

(*) Al 30 de junio de 2011 se incluyen en este rubro acciones de Visa Inc. y Mastercard Inc. cuyo valor de mercado asciende a $9.883 millones.

12. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $14.125 millones en 2011 ($12.123 millones en 2010), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
		Junio 2011	Junio 2010	Junio 2011	Junio 2010	Junio 2011	Junio 2010	Junio 2011	Junio 2010
Sociedad	Accionista	%	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	6.897	5.425	3.449	2.713	361	1
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.157	5.215	1.966	1.989	357	307
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.412	6.412	1.654	1.655	182	74
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	5.834	5.767	1.526	1.508	166	149
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	5.553	859	1.111	172	335	(411)
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.877	1.492	938	746	19	47
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	14,17	14,17	3.605	3.252	511	461	47	30
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.432	1.246	384	349	40	37
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.091	928	364	308	46	8
Subtotal						11.903	9.901	1.553	242
Inversiones valorizadas a costo:									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	141	132
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	—	104(*)
Bolsa Electrónica de Chile S.A.						257	257	—	—
Cámara de Compensación						8	8	—	—
Sociedad de Telecomunicaciones Financieras Interbancarias Mundiales (Swift)						2	2	—	—
Subtotal						2.222	2.222	141	236
Total						14.125	12.123	1.694	478

(*) Durante el año 2010 se liberaron provisiones por $104 millones.

12. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos 2011 y 2010, es el siguiente:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Valor libro inicial	13.294	12.606
Adquisición de inversiones	—	4
Participación sobre resultados con influencia significativa	1.553	242
Dividendos por cobrar	(314)	(216)
Dividendos percibidos	(746)	(757)
Liberación de provisión Bladex	—	104
Pago dividendos provisionados	338	140
Total	14.125	12.123

(c) Durante los periodos terminados al 30 de junio 2011 y 2010 no se han producido deterioros en estas inversiones.

13. Activo Fijo

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2011 y 2010, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2010	171.215	116.142	122.663	410.020
Adiciones	2.317	8.444	2.507	13.268
Retiros/Bajas	—	(1.914)	(384)	(2.298)
Traspasos	—	37	(1.232)	(1.195)
Otros	(71)	(226)	(300)	(597)
Total	173.461	122.483	123.254	419.198
Depreciación Acumulada	(29.293)	(96.336)	(84.156)	(209.785)
Deterioro (*)	(1.553)	—	—	(1.553)
Saldo al 30 de junio de 2010	142.615	26.147	39.098	207.860
Saldo al 1 de enero de 2011	173.731	120.913	128.520	423.164
Adiciones	1.700	3.559	4.748	10.007
Retiros/Bajas	(459)	(1.498)	(212)	(2.169)
Traspasos	(10)	(26)	(90)	(126)
Otros	(474)	(342)	(333)	(1.149)
Total	174.488	122.606	132.633	429.727
Depreciación Acumulada	(32.026)	(100.890)	(90.835)	(223.751)
Deterioro (*)	—	(3)	—	(3)
Saldo al 30 de junio de 2011	142.462	21.713	41.798	205.973
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2010	(28.207)	(92.922)	(81.095)	(202.224)
Depreciación del período (**)	(1.629)	(4.270)	(4.454)	(10.353)
Bajas y ventas del período	—	630	1.128	1.758
Traspasos	471	—	(34)	437
Otros	72	226	299	597
Saldo al 30 de junio de 2010	(29.293)	(96.336)	(84.156)	(209.785)
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.148)	(98.465)	(87.039)	(216.652)
Depreciación del período (**)	(1.475)	(4.291)	(4.392)	(10.158)
Bajas y ventas del período	113	1.494	182	1.789
Traspasos	10	30	78	118
Otros	474	342	336	1.152
Saldo al 30 de junio de 2011	(32.026)	(100.890)	(90.835)	(223.751)

(*) Ver Nota N° 31 sobre depreciación, amortización y deterioro.
(**) No incluye la depreciación del año de las Propiedades de Inversión que se encuentran en el rubro “Otros Activos” por $190 millones ($190 millones en 2010).

14. Otros Activos:

(a) Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Activos para leasing (*)	104.210	90.792	75.716
Bienes recibidos en pago o adjudicados			
Bienes recibidos en pago	81	940	373
Bienes adjudicados en remate judicial	2.424	2.404	3.616
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	(9)	(15)	(64)
Subtotal	106.706	94.121	79.641
Otros Activos			
Intermediación de documentos (***)	122.233	103.448	135.878
Propiedades de inversión	17.269	17.459	17.650
Otras cuentas y documentos por cobrar	8.919	25.440	13.034
IVA crédito fiscal	8.176	8.251	5.598
Saldos con sucursales	6.495	5.115	21.035
Gastos pagados por anticipado	6.053	4.494	5.722
Comisiones por cobrar	5.336	3.668	3.422
Impuesto por recuperar	5.308	4.392	6.193
Operaciones pendientes	1.818	2.171	4.144
Garantías de arriendos	1.235	1.145	1.005
Materiales y útiles	652	599	607
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	348	1.079	1.329
Bienes recuperados de leasing para la venta	196	2.197	1.295
Otros	12.471	12.442	13.995
Subtotal	196.509	191.900	230.907
Total	303.215	286.021	310.548

(*) Corresponden a los activos por entregar bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) La provisión sobre bienes recibidos o adjudicados en pago, se registra según lo indicado en el Compendio de Normas Contables, lo que implica reconocer una provisión por la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor realizable neto, cuando el primero sea mayor.

(***) En este ítem se incluyen principalmente operaciones de simultáneas realizadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A..

14. Otros Activos, continuación:

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2011 y 2010, es el siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	229
Aplicación de provisiones	(211)
Provisiones constituidas	51
Liberación de provisiones	(5)
Saldo al 30 de junio de 2010	64
Saldo al 1 de enero de 2011	15
Aplicación de provisiones	(12)
Provisiones constituidas	19
Liberación de provisiones	(13)
Saldo al 30 de junio de 2011	9

15. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Cuentas corrientes	3.770.207	3.611.894	3.530.374
Otros depósitos y cuentas a la vista	285.669	318.993	267.304
Otras obligaciones a la vista	725.608	515.294	618.213
Total	4.781.484	4.446.181	4.415.891

16. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Depósitos a plazo	8.236.774	7.497.073	7.051.693
Cuentas de ahorro a plazo	182.478	173.404	179.696
Otros saldos acreedores a plazo	31.053	27.491	4.845
Total	8.450.305	7.697.968	7.236.234

17. Obligaciones con Bancos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Bancos del país			
Scotiabank	—	—	1
Subtotal	—	—	1
Bancos del exterior			
Financiamientos de comercio exterior			
Bank of America N.T. & S.A.	160.636	144.192	166.140
JP Morgan Chase Bank	155.622	79.695	127.738
Citibank N.A.	155.110	140.925	109.094
Wells Fargo Bank	153.406	—	—
Commerzbank A.G.	149.745	80.051	105.375
Standard Chartered Bank	84.654	64.219	111.626
Royal Bank of Scotland	81.129	66.548	70.745
Toronto Dominion Bank	80.303	75.212	76.358
Banca Nazional del Lavoro	70.875	70.619	81.477
ING Bank	61.354	18.740	65.288
Banca Itesa	54.227	—	24.517
Bank of Montreal	49.558	20.071	1.634
China Development Bank	46.925	46.378	54.357
Sumitomo Banking	33.005	—	—
The Bank of New York Mellon	32.996	32.810	38.048
Banco Latinoamericano	23.577	23.441	27.175
Mercantil Commercebank N.A.	14.583	28.085	32.612
Branch Banking and Trust Company	7.550	7.507	—
Wachovia Bank N.A.	3.787	139.566	164.689
Bank of China	323	453	69
Bank of Tokyo Mitsubishi	298	172	8.270
Banco Ambrosiano Veneto	—	70.663	—
Zuercher Kantonalbank	—	16.620	22.637
Landesbank Baden Wutt	—	—	2.760
Otros	296	1.066	911
Préstamos y otras obligaciones			
Wells Fargo Bank	132.178	—	—
Standard Chartered Bank	47.224	46.950	—
China Development Bank	47.151	46.878	—
Citibank N.A.	16.629	12.753	—
Commerzbank A.G.	10.376	11.279	93
Wachovia Bank N.A.	—	33.887	—
Otros	905	2.512	—
Subtotal	1.674.422	1.281.292	1.291.613
Banco Central de Chile			
Banco Central de Chile	68	80	33.205
Subtotal	68	80	33.205
Total	1.674.490	1.281.372	1.324.819

18. Instrumentos de Deuda Emitidos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Letras de crédito	174.643	198.868	231.613
Bonos corrientes	995.504	820.331	729.562
Bonos subordinados	742.723	744.966	769.049
Total	1.912.870	1.764.165	1.730.224

Durante el año 2010, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $592.371 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes y Bonos Subordinados por un monto ascendente a $330.837 millones y $261.534 millones respectivamente, 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
BCHIUB0609	51.928	10 años	2,50 anual	UF	02/06/2010	02/06/2020
BCHIUB0609	26.165	10 años	2,50 anual	UF	03/06/2010	03/06/2020
Subtotal Junio 2010	**158.253**					
BCHI-T0207	82.091	11 años	2,70 anual	UF	02/07/2010	02/07/2021
BCHIUC0510	41.574	5 años	2,20 anual	UF	23/08/2010	23/08/2015
BCHIUF0610	40.897	10 años	2,70 anual	UF	23/08/2010	23/08/2020
BCHIUF0610	8.022	10 años	2,70 anual	UF	07/10/2010	07/10/2020
Total Diciembre de 2010	**330.837**					

Bonos Subordinados

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
UCHI-F1108	91.672	25 años	4,50 anual	UF	14/04/2010	14/04/2035
UCHI-F1108	22.198	25 años	4,50 anual	UF	15/04/2010	15/04/2035
UCHI-F1108	1.563	25 años	4,50 anual	UF	16/04/2010	16/04/2035
UCHI-F1108	92.497	25 años	4,50 anual	UF	11/05/2010	11/05/2035
UCHI-F1108	53.604	25 años	4,50 anual	UF	13/05/2010	13/05/2035
Total Diciembre de 2010	**261.534**					

Durante el año 2011, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $164.441 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
BCHIUE0510	82.639	6 años	2,20 anual	UF	20/05/2011	20/05/2017
BCHIU0610	81.802	11 años	2,70 anual	UF	27/05/2011	27/05/2022
Total Junio de 2011	**164.441**					

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2011 y 2010.

19. Otras Obligaciones Financieras:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Otras obligaciones en el país	100.234	111.558	47.747
Obligaciones con el sector público	63.596	67.602	63.986
Total	163.830	179.160	111.733

20. Provisiones:

(a) Al cierre de cada período señalado, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	140.738	242.503	133.065
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	47.569	55.434	42.369
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	36.792	30.113	25.310
Provisiones por contingencias:			
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales	71.006	92.292 (*)	50.203
Otras provisiones por contingencias	1.077	1.124	1.007
Provisiones por riesgo país	5.566	3.496	1.566
Total	302.748	424.962	253.520

(*) Durante el mes de diciembre de 2010, el Banco y sus filial Banchile Factoring anticiparon el impacto estimado y consolidado de la aplicación de la Circular 3.503, constituyendo una provisión adicional transitoriamente, con cargo a los resultados del ejercicio 2010 por $21.500 millones, la cual sirvió de abono a la aplicación de la nueva norma sobre provisiones de colocaciones. Adicionalmente, en el presente período se constituyó $214 millones como provisión anticíclica para créditos comerciales.

(b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Provisiones por vacaciones	19.072	18.774	16.745
Provisiones por bonos de cumplimiento	15.767	25.920	11.867
Provisiones indemnizaciones años de servicio	7.721	7.981	8.195
Provisiones por otros beneficios al personal	5.009	2.759	5.562
Total	47.569	55.434	42.369

20. Provisiones, continuación:

(c) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(d) Provisiones por créditos contingentes:

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Líneas de crédito	22.466	16.612	15.925
Provisión boletas de garantía	10.571	9.723	7.495
Provisiones cartas de créditos	2.940	2.767	1.540
Provisión avales y fianzas	758	1.011	350
Otros compromisos de crédito	57	—	—
Total	36.792	30.113	25.310

21. Otros Pasivos:

Al cierre de cada período, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	131.581	53.855	136.603
Ingresos percibidos por adelantado	5.285	5.728	5.265
Dividendos acordados por pagar	694	779	649
Otros pasivos			
Operaciones por intermediación de documentos (**)	128.324	112.924	147.897
Cobranding	16.502	14.350	14.018
IVA débito fiscal	9.676	9.515	8.893
Utilidades diferidas leasing	5.549	6.356	5.820
Pagos compañías de seguros	2.027	4.357	2.547
Operaciones pendientes	1.302	602	1.997
Otros	3.058	2.260	2.794
Total	303.998	210.726	326.483

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, seguros por pagar, saldos de precios por compras de materiales y provisiones para gastos pendientes de pago.

(**) En este ítem se incluye principalmente el financiamiento de operaciones simultáneas efectuadas por la filial Banchile Corredores de Bolsa S. A.

22. 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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	178.613	203.900	141.317
Cartas de crédito del exterior confirmadas	94.924	58.112	58.692
Cartas de crédito documentarias emitidas	202.628	152.983	205.220
Boletas de garantía	1.076.936	1.062.020	1.067.695
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.355.629	4.146.591	3.875.227
Otros compromisos de crédito	163.831	35.772	—
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	352.455	497.370	425.344
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	78.829	4.654	289.688
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	54.672	22.852	8.334
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco	9.119.305	8.863.311	8.244.582
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.600.381	4.187.873	5.610.307
Total	20.278.203	19.235.438	19.926.406

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

22. 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 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 30 de junio de 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $858 millones ($909 millones al 31 de diciembre de 2010 y $795 millones al 30 de junio de 2010), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera.

(b.2) Contingencias por demandas significativas en Tribunales:

Al 30 de junio de 2011 y 2010, no existían demandas significativas en tribunales que afecten o puedan afectar los presentes estados financieros consolidados.

(c) 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 2.491.000, con vencimiento el 6 de enero de 2012.

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 $121.855 millones al 30 de junio de 2011.

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 2012, nombrando como representante de los acreedores a la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

22. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

Títulos en garantía:	**Junio 2011 MM$**	**Diciembre 2010 MM$**	**Junio 2010 MM$**
Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	32.840	3.426	195
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	60.192	73.261	122.356
Money Market a Pershing Division of Donaldson, Lufkinn & Jenrette Securities Corporation	57	57	67
Boleta en garantía	230	226	—
Total	93.319	76.970	122.618

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 2012, 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.

23. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción:

(a) Acciones:

(a.1) Con fecha 15 de abril de 2011 quedó anotada en el Registro de Valores correspondiente, la transformación de las acciones serie "Banco de Chile-S" en acciones "Banco de Chile", según lo acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 17 de marzo de 2011.

Conforme a lo anterior, las acciones en que se encuentra dividido el capital del Banco de Chile se encuentran inscritas en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y tienen la única denominación de "Banco de Chile".

(a.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2009 al 30 de junio de 2011:

	Acciones Ordinarias	**Acciones Ordinarias Serie S**	**Total Acciones**
Al 31 de diciembre de 2009	73.834.890.472	8.716.808.951	82.551.699.423
Al 30 de junio de 2010	73.834.890.472	8.716.808.951	82.551.699.423
Al 31 de diciembre de 2010	73.834.890.472	8.716.808.951	82.551.699.423
Capitalización de utilidades	1.005.766.185	—	1.005.766.185
Transformación de acciones Serie "Banco de Chile-S" en acciones "Banco de Chile"	8.716.808.951	(8.716.808.951)	—
Acciones pagadas del aumento de capital	2.861.391.655	—	2.861.391.655
Total acciones suscritas y pagadas	86.418.857.263	—	86.418.857.263
Acciones suscritas y no pagadas	165.708.132	—	165.708.132
Acciones emitidas y no suscritas	357.949.578	—	357.949.578
Al 30 de junio de 2011	86.942.514.973	—	86.942.514.973

(b) Utilidad distribuible:

Conforme 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.

23. Dividendos Pagados por el Banco y Beneficio por Acción, continuación:

(c) Dividendos acordados y pagados:

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 común del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2009.

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco realizada el día 17 de marzo de 2011, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°199 de $2,937587 por acción del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2010.

(d) 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.

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 30 de junio de 2011 y 2010 se ha determinado de la siguiente forma:

	Junio 2011	Junio 2010
Beneficio básico por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	230.910	208.614
Número medio ponderado de acciones en circulación	84.236.204.274	82.551.699.423
Beneficio por acción (en pesos)	2,74	2,53
Beneficio diluido por acción:		
Resultado atribuible a propietarios del banco (millones de pesos)	230.910	208.614
Número medio ponderado de acciones en circulación	84.236.204.274	82.551.699.423
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	84.236.204.274	82.551.699.423
Beneficio diluido por acción (en pesos)	2,74	2,53

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes:

(a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es la siguiente:

	Junio 2011				Junio 2010			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	261.664	69.179	2.720	333.563	194.005	37.904	615	232.524
Colocaciones de consumo	202.349	824	2.960	206.133	180.770	463	2.568	183.801
Colocaciones para vivienda	65.216	61.353	2.247	128.816	56.952	31.811	2.639	91.402
Instrumentos de inversión	22.087	10.926	—	33.013	15.281	6.722	—	22.003
Contratos de retrocompra	2.862	484	—	3.346	742	2.267	—	3.009
Créditos otorgados a bancos	4.641	—	—	4.641	3.840	—	—	3.840
Otros ingresos por intereses y reajustes	51	1.271	—	1.322	46	9	—	55
Total	558.870	144.037	7.927	710.834	451.636	79.176	5.822	536.634

(b) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes sin incluir los resultados por coberturas, es el siguiente:

	Junio 2011			Junio 2010		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	137.922	42.684	180.606	54.500	25.185	79.685
Instrumentos de deuda emitidos	36.945	33.403	70.348	33.718	18.230	51.948
Otras obligaciones financieras	1.136	817	1.953	892	443	1.335
Contratos de retrocompra	4.472	—	4.472	436	202	638
Obligaciones con bancos	10.333	(4)	10.329	10.047	4	10.051
Depósitos a la vista	28	2.969	2.997	185	1.153	1.338
Otros gastos por intereses y reajustes	—	458	458	—	158	158
Total	190.836	80.327	271.163	99.778	45.375	145.153

24. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

(c) Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco utiliza swaps de tasa de interés para cubrir a través de una microcobertura su posición en el valor razonable de bonos corporativos y créditos comerciales.

	Junio 2011			Junio 2010		
	Ingresos MM$	**Gastos MM$**	**Total MM$**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**	**Total MM$**
Utilidad cobertura contable	505	—	505	260	—	260
Pérdida cobertura contable	(8.555)	—	(8.555)	(19.376)	—	(19.376)
Resultado ajuste elemento cubierto	4.267	—	4.267	7.411	—	7.411
Total	(3.783)	—	(3.783)	(11.705)	—	(11.705)

(d) Al cierre de cada período, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Junio 2011 MM$	**Junio 2010 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	710.834	536.634
Gastos por intereses y reajustes	(271.163)	(145.153)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	439.671	391.481
Resultado de coberturas contables (neto)	(3.783)	(11.705)
Total intereses y reajustes netos	435.888	379.776

25. Ingresos y Gastos por Comisiones:

El monto de ingresos y gastos por comisiones que se muestran en los Estados de Resultados Integrales Consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	44.340	36.665
Inversiones en fondos mutuos u otros	34.493	27.761
Cobranzas, recaudaciones y pagos	24.305	23.612
Intermediación y manejo de valores	22.609	16.521
Remuneraciones por comercialización de seguros	11.625	11.504
Líneas de crédito y sobregiros	11.446	13.649
Administración de cuentas	8.797	8.203
Uso canal de distribución	8.078	3.448
Avales y cartas de crédito	6.358	7.504
Asesorías financieras	969	1.746
Otras comisiones ganadas	14.904	9.746
Total ingresos por comisiones	187.924	160.359
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(17.247)	(14.821)
Comisiones por fuerza de venta	(3.591)	(2.637)
Comisiones por recaudación y pagos	(3.368)	(3.214)
Comisiones por operación con valores	(1.922)	(1.329)
Venta cuotas de fondos mutuos	(1.801)	(1.635)
Otras comisiones	(510)	(146)
Total gastos por comisiones	(28.439)	(23.782)

26. Resultados de Operaciones Financieras:

El detalle de la utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras es el siguiente:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Instrumentos financieros para negociación	8.135	17.456
Derivados de negociación	3.880	93.951
Venta de instrumentos disponibles para la venta	245	17.589
Resultado neto de otras operaciones	(161)	366
Total	12.099	129.362

27. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Reajustables moneda extranjera	9.625	(75.120)
Diferencia de cambio neta	(131)	5.225
Resultado de coberturas contables	—	—
Total	9.494	(69.895)

28. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2011 y 2010 en los resultados, por concepto de provisiones, se resume como sigue:

	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes													
	Adeudado por Bancos		Colocaciones Comerciales		Colocaciones para Vivienda		Colocaciones de Consumo		Total		Créditos Contingentes		Total	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(166)	—	(3.760)	(46.112)	—	—	—	—	(3.760)	(46.112)	(6.843)	(1.260)	(10.769)	(47.372)
- Provisiones grupales	—	—	(20.997)	(12.459)	(614)	(1.458)	(54.028)	(49.305)	(75.639)	(63.222)	—	—	(75.639)	(63.222)
Resultado por constitución de provisiones	(166)	—	(24.757)	(58.571)	(614)	(1.458)	(54.028)	(49.305)	(79.399)	(109.334)	(6.843)	(1.260)	(86.408)	(110.594)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	—	985	1.078	788	—	—	—	—	1.078	788	—	—	1.078	1.773
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	164	11	164	11
Resultado por liberación de provisiones	—	985	1.078	788	—	—	—	—	1.078	788	164	11	1.242	1.784
Resultado neto provisiones	(166)	985	(23.679)	(57.783)	(614)	(1.458)	(54.028)	(49.305)	(78.321)	(108.546)	(6.679)	(1.249)	(85.166)	(108.810)
Provisión adicional	—	—	428	147	—	—	—	—	428	147	—	—	428	147
Recuperación de activos castigados	—	—	5.673	3.829	495	570	15.350	9.140	21.518	13.539	—	—	21.518	13.539
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(166)	985	(17.578)	(53.807)	(119)	(888)	(38.678)	(40.165)	(56.375)	(94.860)	(6.679)	(1.249)	(63.220)	(95.124)

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

29. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2011 y 2010, es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Remuneraciones del personal	82.578	78.763
Bonos y gratificaciones	34.677	32.054
Beneficios de colación y salud	9.666	8.691
Indemnización por años de servicio	2.100	3.622
Gastos de capacitación	707	636
Otros gastos de personal	9.440	9.381
Total	139.168	133.147

30. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	22.112	16.933
Mantenimiento y reparación de activo fijo	12.819	12.347
Arriendo de oficinas	8.619	7.832
Servicio de vigilancia y transporte de valores	4.251	3.203
Asesorías externas	3.532	2.690
Materiales de oficina	3.206	2.728
Arriendo recinto cajeros automáticos	3.012	2.121
Alumbrado, calefacción y otros servicios	2.930	2.783
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.931	1.481
Casilla, correos y franqueos	1.552	1.406
Gastos judiciales y notariales	1.508	1.400
Primas de seguro	1.172	1.050
Donaciones	804	1.458
Arriendo de equipos	592	613
Honorarios por servicios profesionales	265	262
Otros gastos generales de administración	3.045	4.238
Subtotal	71.350	62.545
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	12.070	5.645
Procesamientos de datos	3.327	2.984
Otros	4.079	3.021
Subtotal	19.476	11.650
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	1.020	966
Otros gastos del directorio	187	126
Subtotal	1.207	1.092
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	14.135	9.561
Subtotal	14.135	9.561
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	2.599	2.417
Contribuciones de bienes raíces	1.101	1.022
Patentes	623	618
Otros impuestos	473	96
Subtotal	4.796	4.153
Total	110.964	89.001

31. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	10.348	10.543
Amortizaciones de intangibles	5.049	4.584
Total	15.397	15.127

(b) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro, es como sigue:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Deterioro		
Deterioro instrumentos de inversión	—	—
Deterioro de activo fijo	3	1.553
Deterioro de intangibles	—	—
Total	3	1.553

32. 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.

32. 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		
	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	106.786	111.140	192.308	72.707	65.839	35.289	586	567	469	180.079	177.546	228.066
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	11.634	9.366	8.503	11.634	9.366	8.503
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	2.754	2.475	1.952	2.754	2.475	1.952
Colocaciones brutas	106.786	111.140	192.308	72.707	65.839	35.289	14.974	12.408	10.924	194.467	189.387	238.521
Provisión sobre colocaciones	(457)	(573)	(733)	(291)	(410)	(231)	(69)	(59)	(36)	(817)	(1.042)	(1.000)
Colocaciones netas	**106.329**	**110.567**	**191.575**	**72.416**	**65.429**	**35.058**	**14.905**	**12.349**	**10.888**	**193.650**	**188.345**	**237.521**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	18.643	15.745	16.332	—	58	—	—	—	—	18.643	15.803	16.332
Cartas de crédito	616	—	602	—	63	61	—	—	—	616	63	663
Boletas de garantía	13.096	11.730	11.070	139	118	131	—	—	—	13.235	11.848	11.201
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	37.634	11.840	60.209	2.000	638	1.076	8.570	2.705	5.099	48.204	15.183	66.384
Total créditos contingentes	69.989	39.315	88.213	2.139	877	1.268	8.570	2.705	5.099	80.698	42.897	94.580
Provisión sobre créditos contingentes	(56)	(102)	(83)	—	(1)	(1)	—	—	—	(56)	(103)	(84)
Colocaciones contingentes netas	**69.933**	**39.213**	**88.130**	**2.139**	**876**	**1.267**	**8.570**	**2.705**	**5.099**	**80.642**	**42.794**	**94.496**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	27.880	28.244	63.817	55	231	57	15.082	10.053	11.723	43.017	38.528	75.597
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	7	—	—	7	—	—
Otras	2.679	2.092	30	17.300	21.885	14.544	10	10	—	19.989	23.987	14.574
Total garantías	**30.559**	**30.336**	**63.847**	**17.355**	**22.116**	**14.601**	**15.099**	**10.063**	**11.723**	**63.013**	**62.515**	**90.171**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Para inversión	—	2.333	—	—	—	—	—	—	—	—	2.333	—
Total instrumentos adquiridos	—	**2.333**	—	—	—	—	—	—	—	—	**2.333**	—

32. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas, continuación:

(*) Para estos efectos se consideran empresas productivas, aquellas que cumplen con las siguientes condiciones:
i) se comprometen en actividades de producción y generan un flujo separado de ingresos,
ii) menos del 50% de sus activos son instrumentos de negociación o inversiones.

(**) Las sociedades de inversión incluyen aquellas entidades legales que no cumplen con las condiciones de empresas productivas y están orientadas a las utilidades.

(***) Las personas naturales incluyen miembros claves de la Administración y corresponden a quienes directa o indirectamente poseen autoridad y responsabilidad de planificación, administración y control de las actividades de la organización, incluyendo directores. Esta categoría también incluye los miembros de su familia quienes tienen influencia o son influenciados por las personas naturales en sus interacciones con la organización.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	94.729	102.936	84.710
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	—	—	—
Contratos de derivados financieros	130.794	139.343	144.167
Otros activos	2.554	2.349	2.168
Total	228.077	244.628	231.045
Pasivos			
Depósitos a la vista	55.798	62.816	45.315
Depósitos y otras captaciones a plazo	550.806	282.487	154.361
Contratos de derivados financieros	107.118	124.293	135.134
Obligaciones con bancos	171.739	153.678	109.094
Otros pasivos	5.980	6.364	6.344
Total	891.441	629.638	450.248

32. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

	Junio			
	2011		2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	7.224	12.647	5.711	7.047
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	32.028	13.817	15.758	11.389
Resultados de operaciones financieras	288.485	252.168	164.608	162.128
Resultados de cambio	—	—	—	—
Provisiones por riesgo de crédito	953	659	95	251
Gastos de apoyo operacional	—	38.809	—	32.243
Otros ingresos y gastos	449	49	374	265
Total	329.139	318.149	186.546	213.323

(*) 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.

(d) Contratos con partes relacionadas:

No existen contratos celebrados durante los períodos 2011 y 2010 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.

(e) Pagos al personal clave de la administración:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Remuneraciones	1.694	1.668
Beneficios a corto plazo	2.820	3.366
Indemnizaciones por cese de contrato	—	306
Pagos basados en acciones	—	—
Total	4.514	5.340

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Junio 2011	Junio 2010
Cargo		
Gerente General	1	1
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	14	14
Total	23	23

32. 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	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Pablo Granifo Lavín	172 (*)	167 (*)	22	19	138	143	—	—	332	329
Andrónico Luksic Craig	70	68	6	1	—	—	—	—	76	69
Jorge Awad Mehech	23	23	15	10	49	38	—	—	87	71
Gonzalo Menéndez Duque	23	23	14	8	58	47	—	—	95	78
Jaime Estévez Valencia	23	23	14	10	38	33	—	—	75	66
Rodrigo Manubens Moltedo	23	23	14	10	22	25	—	—	59	58
Thomas Fürst Freiwirth	23	23	12	6	16	15	—	—	51	44
Francisco Pérez Mackenna	23	23	10	10	20	24	—	—	53	57
Guillermo Luksic Craig	23	23	4	4	—	—	—	—	27	27
Jorge Ergas Heyman	12	—	6	—	15	—	—	—	33	—
Felipe Joannon Vergara	10	14	7	7	11	15	—	—	28	36
Jacob Ergas Ergas	10	23	5	7	13	21	—	—	28	51
Juan Andrés Fontaine Talavera	—	8	—	2	—	4	—	—	—	14
Otros directores de filiales	—	—	—	—	79	71	43	14	122	85
Total	435	441	129	94	459	436	43	14	1.066	985

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $4 millones ($4 millones en 2010).

(*) Incluye una provisión de $101 millones ($98 millones en 2010) por concepto de incentivo cuyo pago está sujeto al cumplimiento del plan de resultados del Banco.

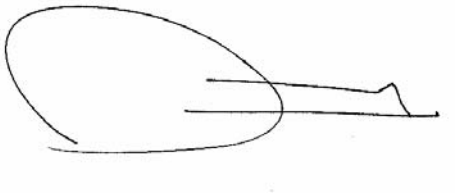
Los honorarios pagados por concepto de asesorías a los Asesores del Directorio ascienden a $121 millones ($99 millones en 2010).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $20 millones ($8 millones en 2010).

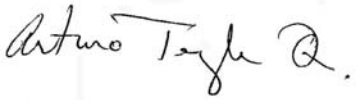
33. Hechos Posteriores:

Durante el mes de julio de 2011 se concluyó el proceso de aumento de capital en el cual se suscribieron y pagaron 3.385.049.365 acciones, el monto del aumento neto de los costos asociados a la emisión fue de $210.115 millones. Con este aumento el número de acciones suscritas y pagadas del Banco asciende a 86.942.514.973 acciones y el capital pagado a $1.436.084 millones

A juicio de la Administración, no existen otros hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros intermedios consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.



Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad



Arturo Tagle Q.
Gerente General



Estados Financieros Consolidados Condensados

30 de junio de 2011 y 2010

Bci somosdiferentes

CONTENIDO

Estado consolidado de situación financiera condensados
Estado consolidado de resultados condensados
Estado consolidado de resultados integrales condensados
Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensados
Estado consolidado de flujos de efectivo condensados
Notas a los estados financieros consolidados condensados

Índice Página

Estado consolidado de situación financiera condensados 2

Estado consolidado de resultados condensados 3

Estado consolidado de resultados integrales condensados 4

Estado consolidado de cambios en el patrimonio condensados 5

Estado consolidado 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 11
3. Hechos relevantes 14
4. Segmentos de operación 16
5. Efectivo y equivalente de efectivo 19
6. Estacionalidad 20
7. Combinaciones de negocio o cambios en la entidad 20
8. Activo fijo 20
9. Depreciación, amortización y deterioro 21
10. Impuesto corriente e impuestos diferidos 22
11. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 27
12. Provisiones 29
13. Contingencias y compromisos 30
14. Patrimonio 33
15. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 38
16. Operaciones con partes relacionadas 40
17. Hechos posteriores 45

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADOS

	Notas	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	**5**	904.469	1.047.633
Operaciones con liquidación en curso	**5**	855.007	306.023
Instrumentos para negociación		1.050.150	849.155
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		123.529	89.595
Contratos de derivados financieros		508.138	459.630
Adeudado por Bancos		74.383	101.106
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		10.136.993	9.291.070
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		741.285	497.532
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		54.476	52.037
Intangibles		73.987	75.949
Activo fijo	**8**	210.835	208.409
Impuestos corrientes	**10**	-	-
Impuestos diferidos	**10**	40.619	34.886
Otros activos		164.777	191.149
TOTAL ACTIVOS		**14.938.648**	**13.204.174**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		2.898.976	2.844.029
Operaciones con liquidación en curso	**5**	852.322	184.437
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		273.590	317.784
Depósitos y otras captaciones a plazo		5.758.607	5.467.545
Contratos de derivados financieros		523.954	487.478
Obligaciones con Bancos		1.698.033	1.221.601
Instrumentos de deuda emitidos	**11**	1.322.749	1.129.914
Otras obligaciones financieras	**11**	107.264	111.596
Impuestos corrientes	**10**	13.469	31.052
Impuestos diferidos	**10**	34.834	34.109
Provisiones	**12**	136.183	145.682
Otros pasivos		179.258	189.781
TOTAL PASIVOS		**13.799.239**	**12.165.008**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	**14**	1.026.985	882.273
Reservas	**14**	1.294	-
Cuentas de valoración	**14**	14.451	6.623
Utilidades retenidas:	**14**		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	(5.188)
Utilidad del periodo		138.107	222.075
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(41.432)	(66.623)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.139.405**	**1.039.160**
Interés no controlador		**4**	**6**
TOTAL PATRIMONIO		**1.139.409**	**1.039.166**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**14.938.648**	**13.204.174**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS CONDENSADOS

	Notas	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 30 de junio de 2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		469.183	363.054
Gastos por intereses y reajustes		(189.003)	(115.570)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**280.180**	**247.484**
Ingresos por comisiones		102.126	89.202
Gastos por comisiones		(21.144)	(19.052)
Ingreso neto por comisiones		**80.982**	**70.150**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		6.107	125.410
Utilidad (pérdida) de cambio neta		27.143	(84.851)
Otros ingresos operacionales		6.191	4.996
Total ingresos operacionales		**400.603**	**363.189**
Provisiones por riesgo de crédito	**15**	(60.030)	(88.642)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**340.573**	**274.547**
Remuneraciones y gastos del personal		(97.668)	(83.902)
Gastos de administración		(57.789)	(54.618)
Depreciaciones y amortizaciones	**9**	(17.688)	(16.696)
Deterioros	**9**	-	-
Otros gastos operacionales		(7.633)	(5.612)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(180.778)**	**(160.828)**
RESULTADO OPERACIONAL		**159.795**	**113.719**
Resultado por inversiones en sociedades		3.845	2.578
Resultado antes de impuesto a la renta		**163.640**	**116.297**
Impuesto a la renta	**10**	(25.533)	(18.054)
Resultado de operaciones continuas		**138.107**	**98.243**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**138.107**	**98.243**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		138.107	98.242
Interés no controlador		-	1
		138.107	**98.243**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica / diluida	**14**	$ 1.339	$ 969

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS

	Al 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**138.107**	**98.243**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(1.986)	(6.293)
Variación neta cartera disponible para la venta	2.146	2.729
Variación neta coberturas de flujos de caja	8.178	(5.968)
Impuesto a la renta relacionado con otros integrales	(510)	(1.585)
Total Otros resultados integrales	**7.828**	**(11.117)**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**145.935**	**87.126**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	145.935	87.125
Interés no controlador	-	1
	145.935	**87.126**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONDENSADOS

	Capital	Reservas	Cuentas de Valoración				Utilidades				Patrimonio Total		
	Capital	Otras reservas provenientes de utilidades	Instrumentos de inversión disponibles para la venta	Coberturas de flujo de caja	Ajuste acumulado por diferencias de conversión	Total	Utilidades retenidas	Utilidad del periodo	Provisión dividendos minimos	Total	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
Al 1 de enero de 2010	**807.143**	**61.293**	**(4.650)**	**11.455**	**4.610**	**11.415**	**(96.241)**	**160.774**	**(48.232)**	**16.301**	**896.152**	**1**	**896.153**
Capitalización de reservas	75.130	(61.293)	-	-	-	**-**	98.705	(160.774)	48.232	**(13.837)**	-	-	**-**
Otros	-	-	-	-	-	**-**	4.905	-	-	**4.905**	4.905	-	**4.905**
Pagos de dividendos 2009	-	-	-	-	-	**-**	(2.464)	-	-	**(2.464)**	(2.464)	-	**(2.464)**
Otros resultados integrales	-	-	2.366	(7.190)	(6.293)	**(11.117)**	-		-	**-**	(11.117)	-	**(11.117)**
Utilidad del Periodo 2010	-	-	-	-	-	**-**	-	98.242	-	**98.242**	98.242	3	**98.245**
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	-	**-**	-		(29.473)	**(29.473)**	(29.473)	-	**(29.473)**
Al 30 de junio de 2010	**882.273**	**-**	**(2.284)**	**4.265**	**(1.683)**	**298**	**4.905**	**98.242**	**(29.473)**	**73.674**	**956.245**	**4**	**956.249**
						-				**-**			
Al 1 de enero de 2011	**882.273**	**-**	**5.322**	**2.859**	**(1.558)**	**6.623**	**(5.188)**	**222.075**	**(66.623)**	**150.264**	**1.039.160**	**6**	**1.039.166**
Capitalización de reservas	144.712		-	-	-	**-**	10.740	(222.075)	66.623	**(144.712)**	-	(2)	**(2)**
Pagos de dividendos 2010	-	-	-	-	-	**-**	(5.552)	-	-	**(5.552)**	(5.552)	-	**(5.552)**
Otros resultados integrales	-	1.294	3.154	6.660	(1.986)	**7.828**	-	-	-	**-**	9.122	-	**9.122**
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	-	**-**	-	138.107	-	**138.107**	138.107	-	**138.107**
Provisión dividendos mínimos 2011	-	-	-	-	-	**-**	-	-	(41.432)	**(41.432)**	(41.432)	-	**(41.432)**
Al 30 de junio de 2011	**1.026.985**	**1.294**	**8.476**	**9.519**	**(3.544)**	**14.451**	**-**	**138.107**	**(41.432)**	**96.675**	**1.139.405**	**4**	**1.139.409**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS

	al 30 de junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	138.107	98.243
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	17.688	16.696
Deterioros	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	60.030	88.642
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	(1.665)	(8.280)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(3.845)	(2.578)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(677)	(335)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	(11)	266
Castigo de activos recibidos en pago	2.236	780
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	25.103	(2.994)
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(6.898)	613
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	26.666	18.808
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(870.488)	(404.318)
(Aumento) disminución neta de inversiones	(301.115)	179.677
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	54.951	193.623
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(44.138)	(19.967)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	249.994	(454.956)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	29.689	(10.363)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(4.226)	1.196
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	53	2.724.363
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(61)	(2.832.474)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	5.925.219	2.949.351
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(5.478.375)	(2.869.522)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	**(181.763)**	**(333.529)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(36.763)	(20.521)
Ventas de activos fijos	14	344
Inversión en sociedades	(1.640)	(1.580)
Dividendos recibidos de inversiones	1.898	2.046
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.327	2.403
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(7.619)	(41.075)
Total flujos utilizados en (originados por) actividades de inversión	**(42.783)**	**(58.383)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(22.128)	(8.482)
Emisión de bonos	191.983	174.045
Rescate de bonos	(5.711)	(89.734)
Dividendos pagados	(72.174)	(50.695)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	**91.970**	**25.134**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(132.576)**	**(366.778)**
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.280.287**	**1.309.091**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**1.147.711**	**942.313**

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 30 de junio de 2011 incluyen al Banco y a sus filiales detalladas en el literal siguiente, así como también a la Sucursal Miami. El Banco 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 30 de Junio de 2011 y 2010 son 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 otros resultados integrales reconocidos en patrimonio, incluyendo las diferencias de conversión entre el peso chileno y el dólar estadounidense originadas por 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 corresponden a la utilidad del ejercicio atribuible a los propietarios del Banco, según surge del estado consolidado de resultados condensados.

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	2011	2010	2011	2010
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
BCI Asset Management Administradora de Fondos S.A	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	-	-
BCI Administradora General de Fondos S.A. (1)	99,90	99,90	-	-
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 (2)	CE	CE	CE	CE
BCI Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado(1)	100,00	100,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (1)	100,00	100,00	-	-

(1) 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 Terreno y Desarrollo S.A.

(2) 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 condensados 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 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 Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Acounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del primer semestre de 2011 y 2010 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."

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 primer semestre posterior al cierre del ejercicio 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, estos deben ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales del Banco de Crédito e Inversiones, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010.

b) Provisiones por riesgo de crédito

El 12 de agosto de 2010 se emite la circular 3503 de la SBIF la cual modifica y complementa las instrucciones establecidas en los capítulos B-1 (Provisiones por riesgo de crédito), B-2 (Créditos deteriorados y castigos), B-3 (Créditos contingentes) y C-1 (Estados financieros anuales) sobre provisiones y cartera deteriorada. Las disposiciones establecidas por esta circular comenzaron a partir del 1 de enero de 2011. El Banco opto por anticipar los efectos del reconocimiento de los efectos de los cambios normativos antes señalados.
Las modificaciones realizadas por esta circular son las siguientes:

Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los créditos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los créditos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja. En el caso de los créditos y en el caso de los créditos contingentes se muestran en pasivo en el rubro "Provisiones".

De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisiones por evaluación individual

La evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle.

Como es natural, el análisis de los deudores debe centrarse en su capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también sus créditos en lo que se refiere a garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se debe encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento.

Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar

La Cartera en cumplimiento Normal comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.

La Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo.

Formarán parte de la Cartera Subestándar, además, aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 de la escala de clasificación.

Como resultado de un análisis individual de esos deudores, los bancos deben clasificar a los mismos en las siguientes categorías; asignándoles, subsecuentemente, los porcentajes de probabilidades de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidades de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Provisiones sobre cartera en cumplimiento normal y subestándar.

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las Carteras en cumplimiento Normal y Subestándar, previamente se debe estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos (expresados en decimales), que se componen de la probabilidad de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N° 3 del Capítulo B-3.



Cartera en Incumplimiento

La Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y. además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 de la escala de clasificación que se establece más adelante y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento de que se trata, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de pérdida esperada, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las seis categorías definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

Esas categorías, su rango de pérdida según lo estimado por el banco y los porcentajes de provisión que en definitiva deben aplicarse sobre los montos de las exposiciones, son los que se indican en la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
Cartera en Incumplimiento	C1	Más de 0 hasta 3 %	2
	C2	Más de 3% hasta 20%	10
	C3	Más de 20% hasta 30%	25
	C4	Más de 30 % hasta 50%	40
	C5	Más de 50% hasta 80%	65
	C6	Más de 80%	90

c) Reclasificaciones

Producto de las modificaciones implementadas por la circular 3503 mencionadas en la letra b) precedente, el banco efectuó el reconocimiento de dichas modificaciones durante el año 2010, contra patrimonio y provisiones adicionales. Conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras se han reclasificado estos efectos a las líneas de provisiones correspondientes.

d) Las acciones que posee la filial BCI Corredor de Bolsa S.A. en la Bolsa de Comercio de Santiago y en la Bolsa Electrónica de Chile han sido valorizadas a su valor justo, reflejando dicho valor en “otros resultados integrales”. Estas acciones se valorizan según su último precio de transacción bursátil.



NOTA 2 - FUTUROS CAMBIOS CONTABLES

NORMAS APROBADAS Y/O MODIFICADAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD ("IASB")

Las siguientes normas han sido emitidas o modificadas por el IASB y su aplicación obligatoria comenzó el 1 de Enero del 2011. Las mismas no generaron impactos significativos en los presentes estados financieros:

IAS 34 Revelaciones sobre partes relacionadas inicio de aplicación 1 de enero de 2011
-Clarifica y simplifica la definición de partes relacionadas y elimina el revelar el detalle de todas las transacciones con el gobierno en el caso de entidades relacionadas con el estado

NIC 32 Presentación de instrumentos financieros inicio de aplicación 1 de febrero de 2010
-Se refiere a la forma de contabilización de los derechos de emisión que están en una moneda distinta a la funcional.

IFRIC 19 Extinción de pasivos financieros utilizando instrumentos de patrimonio Inicio de aplicación 1 de julio de 2010

IFRS 1 Primera adopción IFRS 1 de julio de 2010
a) Cambios en la política contable en el primer año de adopción
Se clarifica que, si los adoptantes por primera vez cambian sus políticas contables, o el uso de las excepciones en IFRS1, luego de haber publicado un estado financiero interino de acuerdo a NIC 34. (Estados financieros Interinos), se deberá explicar aquellos cambios y actualizar la reconciliación entre los Gaap's anteriores e IFRS.

b) Revaluación como costo atribuido
Permite a los primeros adoptantes usar un "event-driver Fair value", como costo atribuido, incluso si el evento ocurre después de la fecha de transición, pero antes de los primeros estados financieros emitidos bajo IFRS. Cuando tal re-medición ocurre después de la fecha de transición a IFRS, pero durante el período cubierto por el primer estado financiero bajo IFRS, ningún ajuste posterior a ese "event-driver fair value", será reconocido en patrimonio.

Uso del costo estimado para operaciones sujetas a regulación de tasa.

Las entidades sujetas a regulación de tasa están autorizadas a usar el valor libro de PPE o activos intangibles, como costo estimado bajo una base de "Ítem a Item". Las entidades que utilicen esta excepción, requerirán testear la existencia de Deterioro, por cada ítem (NIC 36), a la fecha de transición.

IFRS 3 Combinación de negocio inicio de aplicación 1 de julio 2010.
a) Requerimientos de transición por consideraciones contingentes, provenientes de una combinación de negocios, que ocurrió antes de la fecha efectiva de la IFRS (R)

Clarifica sobre las enmiendas a IFRS 7. Instrumentos financieros. Presentación NIC 32. Instrumentos financieros: Presentación, y NIC 39, Instrumentos financieros, reconocimiento y medición, que la excepción por consideraciones contingentes, no aplica para aquellas consideraciones contingentes que surgen de combinación de negocios, en cuya fecha de adquisición precede a la aplicación de IFRS 3 (revisada en 2008)

b) Medición del Interés No Controlador.

La opción de medir el interés no controlador por su Valor Razonable, o en la parte proporcional de los activos netos de la adquirida, aplica sólo a los instrumentos que representen los intereses de la propiedad actual, y dará derecho a sus titulares a una proporción de los activos netos, en el caso de liquidación.

Cualquier otro componente del Interés No Controlador, son medidos a su valor Razonable, a no ser que la IFRS requiera otra unidad o base de medida.

(c) Pagos de acciones en base a premios que pueden ser No sustituibles y voluntariamente sustituibles.



En IFRS 3 se aplica a todas las transacciones basadas en pagos de acciones que son parte de una combinación de negocio, incluyendo pagos en base a premios que pueden ser No sustituibles y voluntariamente sustituibles.

NIC 27 Consolidación y Estados financieros separados inicio de aplicación 1 de julio de 2010
Clarifica que las enmiendas de NIC 27 que afectaron la NIC 21. NIC 28 y NIC 31 aplican prospectivamente para periodos anuales que comienzan después o el mismo 1 de julio de 2009, o antes cuando la NIC 27 es aplicada antes.

NIC 34 Estado financiero interino inicio de aplicación 1 enero de 2011. Aplicación retrospectiva
Provee una guía ilustrativa de como se deben aplicar los principios de revelación de la NIC 34 y requerimientos asociados:

Las circunstancias que puedan afectar valores de los instrumentos financieros y su clasificación.
Transferencia de instrumentos financieros entre los diferentes niveles de jerarquía de Valor Justos
Cambios en la clasificación de activos financieros Cambios en activos y pasivos contingentes.

IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes inicio de aplicación1 enero 2011
El significado de "valor justo" se clarifica en el contexto de la medición de los créditos entregamos como premios en los programas de fidelización de clientes.

Nuevas normas emitidas o modificadas por el IASB que entrarán en vigencia luego del 1 de abril:

IFRS 1 Primera adopción inicio de aplicación 01 de Julio de 2011
Incluye dos cambios a la norma. El primero es que remplaza la referencia a fechas fijas como la del 1 de enero de 2004 por la de la fecha de transición correspondiente. El segundo cambio refiere a como una compañía reinicia su reporte bajo IFRS luego de un período de severa hiperinflación.

IFRS 7 Instrumentos financieros: Revelaciones inicio de aplicación 01 de Julio de 2011
Baja La modificación es parte de la revisión de las actividades fuera de balance del IASB. Requiere mayores revelaciones en cuanto a los riesgos de los activos transferidos y sus efectos sobre la entidad

IFRS 9 Activos y pasivos financieros inicio de aplicación 1 de enero de 2013
La norma IFRS 9 sobre instrumentos financieros representa la primera parte de la Fase 1 del proyecto que reemplazará completamente la actual IAS 39 (el proyecto contempla 3 fases). La IFRS 9 contiene por ahora las normas relativas a clasificación y medición de activos financieros. y posteriormente incluirá los demás aspectos del tratamiento contable de los instrumentos financieros. La IAS 39 irá siendo reemplazada por partes hasta ser derogada completamente una vez terminado el proyecto.

•**Enmienda a la NIC 12**. "impuesto a las ganancias e impuestos diferidos". Esta enmienda, emitida en diciembre de 2010, proporciona una excepción a los principios generales de NIC 12 para la propiedad para inversión que se midan usando el modelo del valor razonable contenido en la NIC 40 "Propiedad de inversión", la excepción también aplica a la propiedad de inversión adquirida en una combinación de negocio si subsiguiente luego de la combinación de negocios el adquiriente aplica el modelo del valor razonable contenido en NIC 40. La enmienda también incorporan en la NIC 12 los requerimientos de la SIC 21 "Impuestos a las ganancias - recuperación de activos no depreciables revaluados". La modificación incorpora la presunción de que las propiedades de inversión valorizadas a valor razonable, se realizan a través de su venta, por lo que requiere aplicar a las diferencias temporales originadas por éstas la tasa de impuesto para operaciones de venta el impuesto diferido que surge en un activo no-depreciable, medido usando el modelo de revaluación contenido en la NIC 16 se debe basar en la tarifa de la venta. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2012 y su adopción anticipada está permitida.

Enmienda a la NIC 1 "Presentación de Estados Financieros", emitida en junio de 2011. La principal modificación de esta enmienda requiere que los ítems de los Otros Resultados Integrales se deben clasificar y agrupar evaluando si serán potencialmente reclasificados a resultados en periodos posteriores. La norma es aplicable a contar del 1 de julio de 2012 y su adopción anticipada está permitida.

Enmienda a la NIIF 7. "Instrumentos financieros". Emitida en octubre de 2010, esta incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros. La norma es aplicable a contar del 1 de julio de 2011. Esta enmienda no tendrá impactos relevantes a los estados financieros del Grupo BCI



NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados". Emitida en junio de 2011, reemplaza a la NIC 19 (1998). Esta norma revisada modifica el reconocimiento y medición de los gastos por planes de beneficios definidos y los beneficios por terminación. Adicionalmente, incluye modificaciones a las revelaciones de todos los beneficios de los empleados. El principal efecto previsto para Grupo BCI radica en la eliminación del método "del corredor" utilizado para el reconocimiento de los resultados actuariales derivados de planes de beneficios definidos. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 9. "Instrumentos financieros" emitida en diciembre de 2009. Modifica la clasificación y medición de los activos financieros, y se estima que afectará la contabilización que el Grupo efectúa sobre dichos activos. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida.

NIIF 10. "Estados financieros consolidados", emitida en mayo de 2011, sustituye a la SIC 12 "Consolidación de entidades de propósito especial y partes de la NIC 27 "Estados financieros consolidados". Establece clarificaciones y nuevos parámetros para la definición de control, así como los principios para la preparación de estados financieros consolidados. El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11. NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 11 "Acuerdos conjuntos". Emitida en mayo de 2011, reemplaza a la NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos" y SIC 13 "Entidades controladas conjuntamente". Dentro de sus modificaciones se incluye la eliminación del concepto de activos controlados conjuntamente y la posibilidad de consolidación proporcional de entidades bajo control conjunto. El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación.
La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10. NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIIF 12. "Revelación de intereses participaciones en otras entidades". El Grupo BCI se encuentra evaluando los impactos de su aplicación.
La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10. NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28.

NIC 27 "Estados Financieros Separados". Emitida en mayo de 2011, reemplaza a NIC 27 (2008). El alcance de esta norma se restringe a partir de este cambio sólo a estados financieros separados, dado que los aspectos vinculados con la definición de control y consolidación fueron removidos e incluidos en la NIIF 10. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10. NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.

NIC 28 "Inversiones en asociadas y joint ventures". Emitida en mayo de 2011, regula el tratamiento contable de estas inversiones mediante la aplicación del método de la participación. La norma es aplicable a contar del 1 de enero de 2013 y su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10. NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.

IFRS 13 "Medición del valor razonable" Emitida en mayo de 2011, reúne en una sola norma la forma de medir el valor razonable de activos y pasivos y las revelaciones necesarias sobre éste, e incorpora nuevos conceptos y aclaraciones para su medición.

La Administración del Banco está en proceso de evaluación del posible impacto que tendría la adopción de estos cambios en los estados financieros.



NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó distribuir la utilidad líquida del ejercicio 2010, ascendente a MM$ 222.075, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $700 por acción entre el total de 103.106.155 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas. lo que alcanza a la suma de MM$ 72.174.
- Del saldo remanente de las utilidades del período. se destinaron MM$ 5.189 para cubrir la disminución de patrimonio efectuada con ocasión del reconocimiento del efecto de la primera Aplicación de las Provisiones Contingentes conforme a lo dispuesto en el Capitulo B3 del Compendio de Normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y;
- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$ 144.712

b) Aumento de capital social

El 31 de marzo de 2011, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$ 144.712, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$ 105.849 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago, la suma de MM$ 38.863.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$ 882.273 dividido en 103.106.155 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$ 1.026.985 y se dividirá en 104.331.470 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 Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

El referido aumento de capital fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras mediante Resolución N° 142 de 10 de mayo de 2011. El correspondiente Certificado y extracto de la Resolución antes mencionada, se inscribió a Fojas 25.036 N° 18.840 del Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago de 2011 y se publicó en el Diario Oficial de 14 de mayo de 2011.

c) Emisión y colocación de bonos

Durante el año 2011 no se han emitido Bonos subordinados ni Bonos Corrientes.

Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos subordinados:

- Con fecha 07 de Enero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto de UF 200.000 a una TIR de 4.05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.

- Con fecha 07 de Enero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto de UF 400.000 a una TIR de 4.05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.

- Con fecha 07 de Enero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto de UF 165.000 a una TIR de 4.05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.

- Con fecha 11 de Enero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto de UF 235.000 a una TIR de 4.05% con vencimiento al 01 de Junio de 2042.

- Con fecha 10 de Febrero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto en UF de 600.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.



- Con fecha 10 de Febrero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto en UF de 400.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.

- Con fecha 16 de Febrero de 2011. Bono Serie AD2 por un monto en UF de 1.000.000 a una TIR de 4.20% con vencimiento al 1 de Junio de 2042.

- Con fecha 16 de Febrero de 2011. Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4.20% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

- Con fecha 23 de Febrero de 2011. Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.300.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

- Con fecha 23 de Febrero de 2011. Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

- Con fecha 23 de Febrero de 2011. Bono Serie AD1 por un monto de UF 100.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

- Con fecha 23 de Febrero de 2011. Bono Serie AD1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 4.17% con vencimiento al 01 de Junio de 2040.

- Con fecha 01 de Marzo de 2011. Bono Serie AD1 por un monto en UF de 500.000 a una TIR de 4.12% con vencimiento al 1 de Junio de 2040.

Durante el año 2011 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos corrientes:

- Con fecha 03 de Febrero de 2011. Bono Serie AA por un monto de UF 110.000 a una TIR de 3.30% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

- Con fecha 08 de Febrero de 2011. Bono Serie AA por un monto de UF 400.000 a una TIR de 3.30% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

- Con fecha 09 de Febrero de 2011. Bono Serie AA por un monto de UF 1.100.000 a una TIR de 3.40% con vencimiento al 1 de julio de 2014.

- Con fecha 12 de Mayo de 2011, Bono Serie AB por un monto de UF 2.150.000 a una TIR de 3.60 % con vencimiento al 1 de julio de 2018.

d) Cambios en el Directorio

En sesión extraordinaria de 16 de marzo de 2011, el Directorio conoció la renuncia del director Sr. Daniel Yarur Elsaca, designando en su reemplazo del Sr. José Pablo Arellano Marín, quien fue posteriormente ratificado en su cargo por la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011.

En sesión de directorio de fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio conoció la renuncia del director Sr. Ignacio Yarur Arrasate, designando en su reemplazo al Sr. Mario Gómez Dubravcic hasta la próxima Junta Ordinaria de Accionistas, en que se procederá efectuar la designación definitiva de la persona que ejercerá el cargo.

e) Financiamiento Obtenido por Crédito Sindicado

Con fecha 7 de Abril de 2011, el Banco ha obtenido financiamiento por un monto de USD$ 325.000.000 a través de un crédito sindicado liderado por los bancos Standard Chartered y Wells Fargo, donde participaron bancos de Europa, Asia y Estados Unidos. El crédito fue otorgado a un plazo de dos años y a una tasa Libor de 90 días más 0.85%.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

4.1 Estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la nueva estructura de negocio definida. a partir del mes de mayo de 2010, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus características comerciales relevantes.

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales. Incluye, además de los créditos comerciales, las obligaciones de leasing, inmobiliarias y operaciones con instrumentos derivados.
Banco Retail	: En este segmento se incluyen las personas naturales y personas jurídicas con ventas inferiores a UF12.000 anual.
Banco Finanzas e Inversión	: Este segmento incluye las operaciones de las áreas que administran posiciones propias (Trading), área de distribución, empresas corporativas, área institucionales, área internacional, banca privada y área de balance.
Filiales y otros	: 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, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados. etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados

ACUMULADO JUNIO 2011	30 de junio de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	87.008	112.426	73.315	7.431	280.180
Ingreso Neto por Comisiones	11.190	32.462	2.228	35.102	80.982
Otros Ingresos Operacionales	2.291	974	23.434	12.742	39.441
Total Ingresos Operacionales	**100.489**	**145.862**	**98.977**	**55.275**	**400.603**
Provisiones por Riesgo de Crédito	5.719	(31.274)	(10.740)	(23.735)	(60.030)
Ingreso Operacional Neto	**106.208**	**114.588**	**88.237**	**31.540**	**340.573**
Total Gastos Operacionales	**(35.629)**	**(93.429)**	**(14.194)**	**(22.594)**	**(165.846)**
RESULTADO OPERACIONAL	**70.579**	**21.159**	**74.043**	**8.946**	**174.727**
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(14.932)
Resultado por inversiones en Sociedades	-	-	-	-	3.845
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**-**	**-**	**163.640**
Impuesto renta	-	-	-	-	(25.533)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**-**	**-**	**-**	**-**	**138.107**

En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

b) Volúmenes de negocios

ACUMULADO JUNIO 2011	30 de junio de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**4.666.701**	**4.217.441**	**5.787.278**	**267.228**	**14.938.648**
PASIVOS	**4.596.122**	**4.196.282**	**5.713.235**	**258.282**	**14.763.921**
RESULTADO OPERACIONAL	**70.579**	**21.159**	**74.043**	**8.946**	**174.727**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

c) Resultados

ACUMULADO JUNIO 2010	30 de junio de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	67.893	89.242	86.243	4.106	247.484
Ingreso Neto por Comisiones	12.010	25.061	4.615	28.464	70.150
Otros Ingresos Operacionales	(321)	1.430	26.019	18.427	45.555
Total Ingresos Operacionales	**79.582**	**115.733**	**116.877**	**50.997**	**363.189**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(47.831)	(30.120)	(222)	(10.469)	(88.642)
Ingreso Operacional Neto	**31.751**	**85.613**	**116.655**	**40.528**	**274.547**
Total Gastos Operacionales	**(31.619)**	**(81.518)**	**(13.525)**	**(20.060)**	**(146.722)**
RESULTADO OPERACIONAL	**132**	**4.095**	**103.130**	**20.468**	**127.825**
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	(14.106)
Resultado por inversiones en Sociedades	**-**	**-**	**-**	**-**	2.578
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**-**	**-**	**116.297**
Impuesto renta	-	-	-	-	(18.054)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**-**	**-**	**-**	**-**	**98.243**

En el concepto otros gastos operacionales, se han incluido aquellos gastos corporativos, que por su naturaleza no se identifican directamente con los negocios y por lo tanto no se asignan.

El concepto resultado por inversiones en sociedades contiene ingresos que no son posibles de identificar directamente con los segmentos indicados.

d) Volúmenes de negocios

ACUMULADO JUNIO 2010	30 de junio de 2010				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**4.131.488**	**3.719.144**	**4.841.271**	**226.381**	**12.918.284**
PASIVOS	**4.131.356**	**3.715.049**	**4.738.141**	**205.913**	**12.790.459**
RESULTADO OPERACIONAL	**132**	**4.095**	**103.130**	**20.468**	**127.825**

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 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	263.313	210.351
Depósitos en el Banco Central de Chile	428.804	358.198
Depósitos en bancos nacionales	4.583	2.705
Depósitos en el exterior	207.769	124.656
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	904.469	695.910
Operaciones con liquidación en curso netas	2.685	119.994
Instrumentos financieros de alta liquidez	117.028	66.842
Contratos de retrocompra	123.529	59.567
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.147.711**	**942.313**

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 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	111.254	118.498
Fondos por recibir	743.753	261.822
Subtotal activos	855.007	380.320
Pasivos		
Fondos por entregar	852.322	260.326
Subtotal pasivos	852.322	260.326
Operaciones con liquidación en curso netas	**2.685**	**119.994**

NOTA 6 - ESTACIONALIDAD

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

NOTA 7 - COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD

Al 30 de junio de 2011 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$
2011				
Saldo al 1 de enero de 2011	179.904	93.359	43.716	316.979
Adiciones	11.703	7.994	17.066	36.763
Retiros / Bajas	(510)	(2.413)	(4.114)	(7.037)
Traspasos	(15.046)	257	(3.740)	(18.529)
Deterioro	-	-	-	-
Saldo bruto al 30 de junio de 2011	**176.051**	**99.197**	**52.928**	**328.176**
Depreciaciones acumuladas	(24.812)	(71.118)	(21.411)	(117.341)
Deterioro	-	-	-	-
Total Depreciación acumulada	**(24.812)**	**(71.118)**	**(21.411)**	**(117.341)**
Activo fijo neto Saldo al 30 de junio de 2011	**151.239**	**28.079**	**31.517**	**210.835**

	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	22.896	16.813	15.784	55.493
Retiros / Bajas	(4.830)	(5.250)	(2.282)	(12.362)
Traspasos	(6.572)	(2.926)	(13.046)	(22.544)
Otros	(65)	(479)	(1.467)	(2.011)
Deterioro **(1)**	(2.590)	(1.318)	(346)	(4.254)
Saldo bruto al 31 de diciembre de 2010	**179.904**	**93.359**	**43.716**	**316.979**
Depreciaciones acumuladas	(23.598)	(67.472)	(19.944)	(111.014)
Deterioro **(1)**	964	1.220	260	2.444
Total Depreciación acumulada	**(22.634)**	**(66.252)**	**(19.684)**	**(108.570)**
Activo fijo neto Saldo al 31 de diciembre de 2010	**157.270**	**27.107**	**24.032**	**208.409**

(1) El 27 de Febrero de 2010, un terremoto sacudió la región central y sur del país, causando daños a la infraestructura de ciertos activos de Banco. El Banco ha registrado un gasto ascendente a MM$ 1.810. Las recuperaciones obtenidas de las compañías de seguros ascendieron a MM$ 941.

NOTA 8 - ACTIVO FIJO (continuación)

b) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.

c) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 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 junio de 2011	179	835	31	1.045
Al 31 de diciembre de 2010	174	778	36	988

Por otra parte, los saldos de activo fijo que se encuentran en arriendo financiero al 30 de junio de 2011 ascienden a MM$ 1.676 (MM$1.689 al 31 de diciembre 2010) 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 30 de junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	9.736	8.975
Amortización de intangibles	7.952	7.721
Total	**17.688**	**16.696**

b) Al 30 de junio de 2011 y 2010 el Banco y sus Filiales no presentan evidencia de deterioro.

NOTA 9 - DEPRECIACIONES. AMORTIZACIONES Y DETERIORO (continuación)

c) La conciliación entre los valores al 1 de enero de 2011 y 2010 y los saldos al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010. es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro					
	Al 30 de junio de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activo Fijo	Intangibles	Total	Activo Fijo	Intangibles	Total
Saldos al 1 de enero	108.570	42.627	151.197	100.017	29.493	129.510
Cargos por depreciación. amortización	9.736	7.952	17.688	19.382	17.334	36.716
Deterioro del período		-	-	1.810	-	1.810
Bajas y ventas del periodo	(965)	-	(965)	(12.639)	(4.200)	(16.839)
Saldos al	**117.341**	**50.579**	**167.920**	**108.570**	**42.627**	**151.197**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

(a) Impuesto corriente

El Banco y sus filiales al cierre de cada ejercicio 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 determinó en base a las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado un pasivo ascendente a MM$ 13.469 al 30 de junio de 2011 (pasivo por MM$ 31.052 al 31 de diciembre de 2010). Dicha provisión se presenta neta de los impuestos por recuperar, según se detalla a continuación:

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%)	36.053	54.418
Provisión 35% impuesto único	257	219
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales (PPM)	(19.578)	(18.046)
Crédito por gastos por capacitación	(242)	(915)
Crédito por adquisición de activos fijos	(5)	(24)
Crédito por donaciones	(544)	(881)
Impuesto renta por recuperar	(1.795)	(3.081)
Otros impuestos y retenciones por recuperar	(677)	(638)
Total	**13.469**	**31.052**

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(b) Resultado por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los periodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 30 de junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(31.356)	(24.291)
	(31.356)	(24.291)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.125	6.293
Cambio de Tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría	828	-
	5.953	6.293
Subtotal	(25.403)	(17.998)
Impuestos por gastos rechazados Artículos N°21	(130)	(56)
Abono (cargo) neto a resultados por Impuestos a la Renta	**(25.533)**	**(18.054)**

(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 30 de Junio de 2011		Al 30 de junio de 2010	
	Tasa de impuesto	Monto	Tasa de impuesto	Monto
	%	MM$	%	MM$
Utilidad antes de impuesto		163.640		116.297
Tasa de impuesto aplicable	20,00		17,00	
Impuesto a la tasa impositiva vigente al		32.728		19.770
Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible				
Diferencias permanentes	(2,95)	(4.823)	(1,28)	(1.485)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,08	130	0,01	10
Efecto Cambio Tasa	(0,51)	(828)		
Resultado por inversiones en sociedades	(0,42)	(690)	(0,11)	(125)
Otros	(0,60)	(984)	(0,10)	(116)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	**15,60**	**25.533**	**15,52**	**18.054**

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2011 y 2010 es 15,60% y 15,52% respectivamente.

NOTA 10 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a patrimonio al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, se compone por los siguientes conceptos:

	30.06.2011	31.12.2010	Efecto Periodo 2011
	MM$	MM$	
Inversiones financieras disponibles para la venta	(679)	(1.687)	1.008
Inversiones para cobertura de flujo de caja	(2.223)	(705)	(1.518)
Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio	**(2.902)**	**(2.392)**	**(510)**

(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 30 de junio de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	29.971	-	29.971	26.822	-	26.822
Provisión por vacaciones y bonos al personal	3.363	-	3.363	3.838	-	3.838
Intermediación de documentos	-	(4.102)	(4.102)	-	(1.228)	(1.228)
Operaciones contratos derivados	2.566	-	2.566	-	-	-
Otros	4.719	-	4.719	4.226	-	4.226
Propiedad. planta y equipos	-	(13.766)	(13.766)	-	(13.732)	(13.732)
Activos Transitorios	-	(8.739)	(8.739)	-	(9.598)	(9.598)
Bonos Subordinados	-	(4.339)	(4.339)	-	(4.318)	(4.318)
operaciones de leasing (netos)	-	(682)	(682)	-	(66)	(66)
Operaciones contratos derivados	-	-	-	-	(57)	(57)
Otros	-	(304)	(304)	-	(2.718)	(2.718)
Total activo (pasivo) neto	**40.619**	**(31.932)**	**8.687**	**34.886**	**(31.717)**	**3.169**
Efecto neto por impuesto diferido activo	**40.619**	**(34.834)**	**5.785**	**34.886**	**(34.109)**	**777**

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

(f) Tratamiento tributario de créditos y cuentas por cobrar, provisiones, castigos y recuperaciones

A. Créditos y cuentas por cobrar

		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 30.06.2011	**Activos a Valor de Estados Financieros**	**Total**	**Cartera Vencida Con Garantia**	**Cartera Vencida Sin Garantia**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales	5.095.785	5.095.723	62.181	101.511
Colocaciones de Consumo	1.300.993	1.309.816	10.372	87.325
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	1.812.868	1.809.741	32.161	440

		Activos a valor tributario		
Créditos y cuentas por cobrar a clientes al 31.12.2010	**Activos a Valor de Estados Financieros**	**Total**	**Cartera Vencida Con Garantia**	**Cartera Vencida Sin Garantia**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales	4.798.268	4.798.185	63.289	63.326
Colocaciones de Consumo	1.147.534	1.143.429	10.385	70.393
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	1.728.915	1.725.913	29.798	543

NOTA 10 - IMPUESTO A LA RENTA E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)

B. Provisiones

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2011	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 30.06.2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones Comerciales	89.533	(12.854)	52.171	(24.639)	104.211
Colocaciones de Consumo	71.838	(23.264)	46.123	(23.536)	71.161
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	3.447	-	1.190	(1.479)	3.158

Provisiones sobre cartera vencida	Saldo al 01.01.2010	Castigo contra Provisiones	Provisiones Constituidas	Provisiones Liberadas	Saldo al 31.12.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones Comerciales	79.934	(13.414)	51.412	(28.399)	89.533
Colocaciones de Consumo	65.063	(36.124)	70.535	(27.636)	71.838
Colocaciones Hipotecarios para la vivienda	3.148	-	2.167	(1.868)	3.447

C. Castigo y Recuperaciones

Castigos Directos y Recuperaciones al 30.06.2011	MM$	D. Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	MM$
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	16.743	Castigos conforme inciso primero	
Condonaciones que originaron liberación de provisiones		Condonaciones según inciso tercero	
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados			

Castigos Directos y Recuperaciones al 30.06.2010	MM$	D. Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero	MM$
Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo	20.738	Castigos conforme inciso primero	
Condonaciones que originaron liberación de provisiones		Condonaciones según inciso tercero	
Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados			

NOTA 11 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	78.425	79.720
Otras obligaciones en el país	26.571	29.472
Obligaciones con el exterior	2.268	2.404
Total	**107.264**	**111.596**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	115.885	142.336
Bonos corrientes	578.524	493.735
Bonos subordinados	628.340	493.843
Total	**1.322.749**	**1.129.914**



Al 30 de junio de 2011 el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_V	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2012	3,47%	4.978.755	108.984
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,80%	4.789.765	104.847
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,79%	8.896.440	194.742
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	3,70%	7.763.884	169.951
Subtotal	**30.000.000**	**30.000.000**				**26.428.844**	**578.524**

BONOS SUBORDINADOS

Serie	UF Emitidas	UF Colocadas	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado UF	Saldo Adeudado MM$
SERIE_C y D	2.000.000	2.000.000	01/12/1995	01/12/2016	6,92%	901.204	19.727
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	873.051	19.111
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,75%	866.002	18.957
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,95%	298.130	6.526
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,38%	1.001.048	21.913
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,45%	1.517.603	33.220
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,17%	1.339.408	29.319
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,99%	1.329.206	29.096
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,70%	557.240	12.198
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	4,86%	1.763.300	38.598
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,44%	1.824.651	39.941
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,21%	1.844.210	40.370
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.781.497	38.997
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.486.354	32.536
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	4,04%	5.343.238	116.963
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,17%	3.419.819	74.859
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,10%	2.558.621	56.009
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.704.582**	**628.340**
TOTAL	**69.600.000**	**69.600.000**				**55.133.426**	**1.206.864**

NOTA 12 – PROVISIONES

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	13.692	17.844
Provisiones para dividendos mínimos	41.432	66.623
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	19.733	13.563
Provisiones por contingencias	60.508	46.770
Provisiones por riesgo país	818	882
Totales	**136.183**	**145.682**

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

	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 2010	15.215	48.232	4.800	23.891	885	93.023
Provisiones constituidas	14.936	66.623	233	31.409	6	113.207
Aplicación de las provisiones	(12.307)	(48.232)	-	-	-	(60.539)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(9)	(9)
Otros movimientos (*)	-	-	8.530	(8.530)	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**17.844**	**66.623**	**13.563**	**46.770**	**882**	**145.682**
Saldos al 1 de enero de 2011	17.844	66.623	13.746	46.770	882	145.865
Provisiones constituidas	11.279	41.432	8.089	14.930	-	75.730
Aplicación de las provisiones	(15.431)	(66.623)	(2.102)	(1.192)	-	(85.348)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(64)	(64)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	**13.692**	**41.432**	**19.733**	**60.508**	**818**	**136.183**

(*) El reconocimiento efectuado contra patrimonio y provisiones adicionales realizadas durante el año 2010 por concepto de provisiones contingentes, conforme a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras se ha reclasificado a provisiones exigidas sobre créditos contingentes.

NOTA 12 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Provisión por otros beneficios al personal	8.410	11.111
Provisión de vacaciones	5.282	6.733
Otros	-	-
Totales	**13.692**	**17.844**

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:

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
CREDITOS CONTINGENTES	MM$	MM$
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	194.227	197.602
Cartas de crédito del exterior confirmadas	9.268	35.352
Cartas de créditos documentarias emitidas	125.901	72.773
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	483.914	524.102
Boletas de garantía en moneda extranjera	93.989	90.539
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.056.873	1.895.360
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	45.825	64.952
Otros	161.838	185.204
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	85.948	86.504
Cobranzas del país	110.464	99.018
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	445.751	494.961
Totales	**3.813.998**	**3.746.367**



b) Juicios y procedimientos legales

El banco y sus filiales tienen diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan y que, en opinión de la administración y de sus asesores legales internos, no resultarán en pasivos adicionales a los que previamente registrados por el banco y sus filiales; por lo cual la administración no ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingentes. Nota 12 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones:

-Compromisos directos

Al 30 de Junio de 2011, 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$ 71.943.

Al 30 de Junio de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones del sistema CCLV, en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores por un monto de MM$ 2.063.

Al 30 de Junio de 2011, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por el correcto cumplimiento de liquidación de operaciones por cuenta de terceros por MM$ 54.111.

Al 30 de Junio de 2011, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 47.

Al 30 de Junio de 2011, 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 Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM$ 10.955.

Al 30 de Junio de 2011 BCI Corredores de Seguros S.A. tiene contratadas las siguientes pólizas de seguros para cumplir con lo dispuesto en la letra d) del Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, de 1931, para responder del correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad:

- Póliza de Garantía para Corredores de Seguros N° 10019734 por un monto asegurado de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, estableciéndose como derecho de la compañía aseguradora el de repetir en contra de la propia corredora, todas las sumas que la primera hubiera desembolsado para pagar a terceros afectados por la intermediación deficiente de la corredora.

- Póliza de Responsabilidad Civil Profesional para Corredores de Seguros N° 10019736 por un monto asegurado de UF 60.000 con deducible de UF 500 contratada con Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A., cuya vigencia es desde el 15 de abril de 2011 hasta el 14 de abril de 2012, con el fin de resguardar a la corredora ante eventuales demandas por terceros teniendo la compañía aseguradora la facultad de solicitar a la corredora el reembolso de lo pagado al tercero reclamante

Al 30 de junio 2011 la Sociedad tiene aprobada líneas de cobertura para operadores del Factor Chain International por MMUS$14 de los cuales, se han utilizado MMUS$2.

- Garantías por operaciones

Al 30 de Junio de 2011, 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 correcto 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 2010 Nº027051 y cuyo vencimiento es el 19 de agosto de 2011 con la Compañía de Seguros de Mapfre Garantía y Crédito, siendo Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, el representante de los posibles acreedores beneficiarios.

BCI Asset Management Administradora General de Fondos S.A. mantiene boletas de garantías con el Banco Crédito e Inversiones conforme a lo dispuesto en el artículo 226 de la Ley Nro. 18.045 de Mercado de Valores y a lo señalado en la NCG Nro. 125 de 2001, los cuales estipulan que las Administradoras Generales de Fondos deben mantener permanentemente una garantía por cada fondo administrado, la cual siempre deberá ser equivalente a UF 10.000 o al 1 % del patrimonio promedio del correspondiente año calendario anterior a la fecha de su determinación.

De igual forma, con el propósito de cumplir con lo requerido por el Título IV de la Circular 1790, los fondos mutuos definidos como estructurados garantizados deberán contar en todo momento con una garantía otorgada por un tercero que sea distinto de la sociedad administradora

BCI Administradora General de Fondos S.A. en cumplimiento de las disposiciones establecidas en Norma de Carácter General Nº 125 impartida por la Superintendencia de Valores y Seguros, la Sociedad mantiene Boletas de Garantías con el Banco Créditos e Inversiones en favor de los aportantes.

- Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados

Al 30 de Junio de 2011, 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 1456760 cuya vigencia es a contar del 30 de Noviembre de 2010 hasta el 30 de Noviembre de 2011, con una cobertura de UF 100.000.

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:

	30 de junio de 2011	31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Avales y finanzas	194.227	197.602
Cartas de crédito documentarias	125.901	72.773
Boletas de garantía	577.903	614.641
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.054.954	943.165
Provisiones constituidas	(19.733)	(5.033)
Total	**1.933.252**	**1.823.148**

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	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	Número	Número	Número	Número	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	103.106.155	101.390.060	-	-	-	-
Emisión de acciones liberadas	-	1.716.095	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Totales emitidas	103.106.155	103.106.155	-	-	-	-

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 31 de marzo de 2011, se aprobó la emisión de 1.225.315 acciones liberadas de pago. Esta emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras inscribió la emisión de las acciones en el Registro de Valores con el N° 6/2011 de fecha 15 de junio de 2011. En sesión celebrada con fecha 24 de mayo de 2011, el Directorio acordó proceder a la emisión de las acciones liberadas de pago con fecha 15 de julio del año en curso.

Tendrán derecho a recibir las nuevas acciones, a razón de 0,01188401 acciones liberadas de pago por cada acción del Banco, los accionistas que se hayan encontrado inscritos en el Registro de Accionistas de la sociedad el día 9 de julio de 2011.

El mismo día 15 de julio de 2011, las referidas acciones liberadas de pago quedarán debidamente inscritas a nombre de cada accionista o los respectivos títulos sólo serán emitidos para aquellos accionistas que lo requieran por escrito al Depósito Central de Valores, en Huérfanos 770, piso 22, Santiago.



b) Al cierre de cada periodo la distribución de accionistas es la siguiente:

30 de junio de 2011	**Acciones**	
	N° de acciones	**% de participación**
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.349.048	2,28
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Cuprum S.A.	1.879.160	1,82
AFP Habitat S.A.	1.840.083	1,78
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	1.667.697	1,62
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.594.064	1,55
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
AFP Capital S.A.	1.502.343	1,46
Bci Corredor de Bolsa S.A.	1.422.728	1,38
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	953.368	0,92
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	801.859	0,78
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	697.842	0,68
Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa	625.682	0,61
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Nuñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Santander S.A. Corredores de Bolsa	546.346	0,53
Moneda Chile-Latinoamerica CS Fondo de Inversión	438.117	0,42
Otros accionistas	11.114.736	10,77
Total	**103.106.155**	**100,00**



NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

31 de diciembre 2010	Acciones	
	N° de acciones	% de participación
Empresas Juan Yarur S.A.C.	55.399.367	53,73
Jorge Yarur Bascuñan	4.357.319	4,23
Inversiones BCP Ltda.	3.628.986	3,52
Sociedad Financiera del Rimac S.A.	3.582.417	3,47
AFP Provida S.A.	2.403.024	2,33
AFP Cuprum S.A.	2.073.055	2,01
Inversiones Jordan Dos S.A.	2.059.605	2,00
AFP Habitat S.A.	1.871.074	1,81
Banco de Chile por cuenta de terceros C.A.	1.666.230	1,62
AFP Capital S.A.	1.535.300	1,49
Tarascona Corporation	1.519.085	1,47
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	1.506.061	1,46
BCI Corredor de Bolsa S.A.	1.248.253	1,21
Inversiones Millaray S.A.	1.233.021	1,20
Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A.	1.131.277	1,10
Luis Enrique Yarur Rey	1.007.126	0,98
Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa	971.768	0,94
Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros	756.780	0,73
Larrain Vial S.A. Corredores de Bolsa	704.225	0,68
Banchile Corredores de Bolsa S.A.	650.238	0,63
Inmobiliaria y Comercial Recoleta Sur Ltda.	610.202	0,59
Modesto Collados Nuñez	595.958	0,58
Inversiones VYR Ltda.	548.719	0,53
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	483.705	0,47
Santander S.A. Corredores de Bolsa	465.515	0,45
Otros Accionistas	11.097.845	10,77
Total	**103.106.155**	**100,00**

c) Dividendos

Durante los periodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	Al 30 de junio de	
	2011	2010
	$	$
$ por acción ordinaria	700	500

d) Al 30 de junio la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de junio de	
	2011	2010
	$	$
Beneficio básico por acción	1.339	969
Beneficio diluido por acción	1.339	969

NOTA 14 - PATRIMONIO (continuación)

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre 2010, la conciliación del rubro de diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio es la siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	4.610
Cargos de diferencias de cambio netas	(6.168)
Saldo final al 31 de diciembre de 2010	**(1.558)**
Saldo al 1 de enero de 2011	
Cargos de diferencias de cambio netas	(1.558)
	(1.986)
Saldo final al 30 de junio de 2011	**(3.544)**

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 al 30 de junio de 2011, 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	
	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activos de balance (neto de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	904.469	1.047.633	-	-
Operaciones con liquidación en curso	855.007	306.023	224.499	82.016
Instrumentos para negociación	1.050.150	849.155	156.894	172.141
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	123.529	89.595	123.529	89.595
Contratos de derivados financieros	508.138	459.630	323.237	322.338
Adeudado por bancos	74.383	101.106	74.383	101.106
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10.136.993	9.291.070	9.278.700	8.528.993
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	741.285	497.532	278.000	263.760
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	54.475	52.037	54.476	58.886
Intangibles	73.987	75.949	70.486	71.673
Activo fijo	210.835	208.409	210.835	208.409
Impuestos corrientes	23.422	23.915	5.066	6.655
Impuestos diferidos	40.619	34.886	4.062	3.489
Otros activos	164.777	191.149	164.777	141.445
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.687.682	1.664.130	1.012.609	998.478
Agregados y Deducciones	**(55.093)**	**(8.413)**	**-**	**-**
Total activos ponderados por riesgo	**16.594.658**	**14.883.806**	**11.981.553**	**11.048.984**

	Monto		Razon	
	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2011 %	Diciembre 2010 %
Capital básico	1.139.405	1.039.166	6,87%	6,98%
Patrimonio Efectivo	1.723.634	1.500.522	14,39%	13,58%

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado, al 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 30 de junio de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	-	14.762	-	-	4.957	-	**19.719**
Provisiones grupales		28.258	491	34.995	3.132	22.000	**88.876**
Resultado por constitución de provisiones	**-**	**43.020**	**491**	**34.995**	**8.089**	**22.000**	**108.595**
Cargos por deterioro							**-**
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	**-**
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(67)	(21.030)	-	-	(1.647)	-	**(22.744)**
Provisiones grupales	-	(7.321)	-	(1.906)	(455)	-	**(9.682)**
Resultado por liberación de provisiones	**(67)**	**(28.351)**	**-**	**(1.906)**	**(2.102)**	**-**	**(32.426)**
Recuperación de activos castigados	-	(4.437)	-	(11.702)	-	-	**(16.139)**
Reverso de deterioro	-		-	-	-	-	
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**(67)**	**10.232**	**491**	**21.387**	**5.987**	**22.000**	**60.030**

NOTA 15 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

Al 30 de junio de 2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por Bancos	Colocaciones Comerciales	Colocaciones para Vivienda	Colocaciones de Consumo	Crédito Contingentes	Adicionales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	31	39.024	-	-	4.626	-	**43.681**
Provisiones grupales	-	30.559	7.865	56.320	271	8.303	**103.318**
Resultado por constitución de provisiones	**31**	**69.583**	**7.865**	**56.320**	**4.897**	**8.303**	**146.999**
Cargos por deterioro							
Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-	**-**
Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-	**-**
Resultado por deterioros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	(2)	(4.228)			-	-	**(4.230)**
Provisiones grupales	-	(13.193)	(6.106)	(21.352)	-	-	**(40.651)**
Resultado por liberación de provisiones	**(2)**	**(17.421)**	**(6.106)**	**(21.352)**	**-**	**-**	**(44.881)**
Recuperación de activos castigados	-	(4.859)	-	(8.617)	-	-	**(13.476)**
Reverso de deterioro	-	-	-		-	-	**-**
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	**29**	**47.303**	**1.759**	**26.351**	**4.897**	**8.303**	**88.642**

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:

	30 de junio de 2011			31 de diciembre de 2010		
	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	72.048	7.999	2.712	74.384	9.907	2.847
Colocaciones para vivienda	-	-	11.775	-	-	11.462
Colocaciones de consumo	-	-	1.878	-	-	2.029
Colocaciones brutas	**72.048**	**7.999**	**16.365**	**74.384**	**9.907**	**16.338**
Provisiones sobre colocaciones	(6.249)	(54)	(59)	(6.369)	(39)	(92)
Colocaciones netas	**65.799**	**7.945**	**16.306**	**68.015**	**9.868**	**16.246**
Créditos contingentes	2.995	-	-	2.296	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(71)	-	-	(50)	-	-
Colocaciones contingentes netas	**2.924**	**-**	**-**	**2.246**	**-**	**-**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	38	-	-	272	-	-
Total instrumentos adquiridos	**38**	**-**	**-**	**272**	**-**	**-**



NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2011 y 2010 el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas:

		Monto de la	Efecto en resultados	
Razón social	**Descripción**	**transacción**	**Cargo**	**Abono**
		MM$	**MM$**	**MM$**
Junio 2011				
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	22	22	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.617	32	2.907
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes de Banco.	1.371	965	342
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	246	36	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	1.449	181	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	2.248	328	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	2.352	347	45
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	4.130	629	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	2.903	412	1.809
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	90	19	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	24	-	-
Junio 2010				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	221	221	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	23	23	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	4.831	-	2.375
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes de Banco.	2.888	865	169
Centro Automatizado S.A.	Servicios de compensación de cámara	128	128	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	910	910	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de tarjetas	1.821	1.821	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	965	965	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	2.400	2.400	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	11.754	2.628	9.126
Vigamil S.A.C.	Impresión de formularios	15	15	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	27	27	-

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

	30 de junio de 2011 MM$	31 de diciembre de 2010 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	42.529	31.204
Depósitos y otras captaciones a plazo	117.209	134.075
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 30 de junio de			
		2011		2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos (netos)	Varias	3.458	(2.868)	3.222	(254)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	5.103	(2.971)	11.670	(10.003)
Total		**8.561**	**(5.839)**	**14.892**	**(10.257)**

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave corresponden a las siguientes categorías:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	2010 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	2.226	2.292
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato	871	929
Pagos basados en acciones		
Total	**3.097**	**3.221**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 1.201 al 30 de junio de 2011 (MM$ 1.089 al 30 de junio 2010).

NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

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

	Participación	
Sociedades	**2011**	**2010**
	%	**%**
Redbanc S.A.	12.71	12.71
Servipag Ltda.	50.00	50.00
Combanc S.A.	10.50	10.50
Transbank S.A.	8.72	8.72
Nexus S.A.	12.90	12.90
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.	1.81	1.77

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011, la conformación del personal clave del Banco y sus subsidiarias es la siguiente:

Cargo	**N° de ejecutivo**
Director	9
Gerente General	10
Gerente División y Área	15
Total	**34**

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 30 de junio de					
	2011			**2010**		
	Saldo Deuda	**Ingresos totales**	**Ingresos a ejecutivos clave**	**Saldo Deuda**	**Ingresos totales**	**Ingresos a ejecutivos clave**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	472	387.956	13	291	301.617	10
Créditos para la vivienda	1.136	81.227	44	1.304	61.437	36
Garantías	1.310	-	-	1.385	-	-
Total	**2.918**	**469.183**	**57**	**2.980**	**363.054**	**46**



NOTA 16 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Contratos relacionados
Al 30 de junio de 2011, 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 bolsa, con que opera BCI Corredor de Bolsa S.A.	Arriendo de terminales	Se contrata software llamado gestión de bolsa.	Indefinido	Renovación Automática.
2	Centro de automatizado S.A. (CCA)	Cámara de compensación de transacciones electrónicas.	Servicios de compensación 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 Jordan (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 debito 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 adquirente)	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.
11	BCI Seguros de Vida S.A.	Contratación de seguros	Primas de Seguros	Póliza individual de Seguro de Vida de Ejecutivos y Vigilantes.	Anual	Contratación Anual
12	BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros	Primas de Seguros	Pólizas individuales de bienes físicos del banco, bienes contratados en leasing, y póliza integral bancaria.	Anual	Contratación Anual

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Con fecha 15 Julio del presente el Banco ha obtenido financiamiento por un monto de $ 2.000.000.000,00 pesos Mexicanos mediante la colocación de un Bono Corriente en base a un contrato de Colocaciones celebrado entre el Banco de Crédito e Inversiones y HSBC Casa de Bolsa S.A. de C.V., Grupo Financiero HSBC El crédito fue otorgado a un plazo de tres años y a una tasa TIIE a 28 días + 0,40% que para el mes de julio alcanza un 4,8081%+0,40%

La Emisión fue al amparo de colocación de Certificados Bursátiles por $8.000.000.000,00 de pesos mexicanos autorizado por la Comisión Nacional Bancaria y de Valores.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

Banco Falabella

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2011

Banco Falabella

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: 9
4. Hechos Relevantes: 9
5. Estacionalidad: 9
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 9
7. Segmentos de Negocios: 11
8. Partidas Inusuales: 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 12
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 12
11. Cambios en Activos y Pasivos por Contingencias y Compromisos: 14
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 14
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 16
14. Hechos Posteriores: 16

Banco Falabella

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010

	Junio 2011	Diciembre 2010
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	133.088	47.650
Operaciones con liquidación en curso	45.737	4.279
Instrumentos para negociación	88.842	105.457
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	9.112	11.341
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	801.177	709.261
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.146	5.979
Activo fijo	10.702	9.508
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	6.306	5.607
Otros activos	6.907	5.162
TOTAL ACTIVOS	**1.108.101**	**904.328**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	71.231	64.044
Operaciones con liquidación en curso	43.153	3.395
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	525.875	386.533
Contratos de derivados financieros	8.590	12.584
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	252.368	242.128
Otras obligaciones financieras	66.155	66.950
Impuestos corrientes	651	2.925
Impuestos diferidos	4.412	3.054
Provisiones	6.278	8.812
Otros pasivos	17.373	10.236
TOTAL PASIVOS	**996.086**	**800.661**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	68.569	54.957
Cuentas de valoración	-	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad del ejercicio	11.647	19.172
Menos: Provisión para dividendos minimos	(3.494)	(5.752)
Patrimonio atribuible a los propietarios del banco	**112.008**	**103.663**
Interés no controlador	7	4
TOTAL PATRIMONIO	**112.015**	**103.667**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.108.101**	**904.328**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Banco Falabella

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Junio 2011	Junio 2010
	MMS	MMS
Ingresos por intereses y reajustes	66.009	49.024
Gastos por intereses y reajustes	(23.901)	(14.161)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**42.108**	**34.863**
Ingresos por comisiones	7.478	6.921
Gastos por comisiones	(2.787)	(1.185)
Ingresos netos por comisiones	**4.691**	**5.736**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	5.304	3.293
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.352)	(367)
Otros ingresos operacionales	863	1.951
Total ingresos operacionales	**51.614**	**45.476**
Provisiones por riesgo de crédito	(11.571)	(11.885)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**40.043**	**33.591**
Remuneraciones y gastos del personal	(11.317)	(8.602)
Gastos de administración	(10.300)	(8.967)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.893)	(2.787)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(1.929)	(2.139)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(25.439)**	**(22.495)**
RESULTADO OPERACIONAL	**14.604**	**11.096**
Resultado por inversiones en sociedades	3	5
Resultado antes de impuesto a la renta	**14.607**	**11.101**
Impuesto a la renta	(2.929)	(1.986)
Resultado de operaciones continuas	**11.678**	**9.115**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**11.678**	**9.115**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	11.647	9.089
Interés no controlador	31	26
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	3.882	3.029
Utilidad diluida	3.882	3.029

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 30 de junio de 2011 y 2010

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Junio 2011	Junio 2010
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	11.678	9.115
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	11.678	9.115
Atribuible a:		
Propietarios del banco	11.647	9.089
Interés no controlador	31	26
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	3.882	3.029
Utilidad diluida	3.882	3.029

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 30 de junio de 2011 y 2010

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	11.647	9.089
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.893	2.787
Provisión por activo riesgoso	15.942	15.090
Provisión de impuestos	2.929	1.986
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	1.500	(4.236)
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	(19.862)	(13.545)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(88.058)	(36.980)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	-	(5.000)
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	(1.765)	(2.092)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	7.187	7.806
Aumento (disminución) de otras obligaciones a plazo	131.839	(9.994)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	-	1.500
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	5.392	11.198
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**68.644**	**(22.391)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(1.789)	(346)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	3	5
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(1.786)**	**(341)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	10.240	65.831
Otras obligaciones financieras	(795)	(480)
Dividendos pagados	(5.780)	(2.121)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**3.665**	**63.230**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	**70.523**	**40.498**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**153.991**	**130.876**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**224.514**	**171.374**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 30 de junio de 2011 y de diciembre de 2010

	Capital	Reservas		Utilidades retenidas		Provisión para dividendos mínimos	Patrimonio atribuible a los propietarios del Banco	Interés no controlador	Total Patrimonio
		Provenientes de utilidades	Cuentas de valoración	De ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio				
	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS	MMS
Al 1 de enero de 2010	**35.286**	**50.512**	**-**	**6.978**	**-**	**(2.093)**	**90.683**	**7**	**90.690**
Traspaso a reserva legal	-	4.885	-	(4.885)	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(7)	(7)
Dividendo pagados	-	-	-	(2.093)	-	2.093	-	-	-
Utilidad del periodo 2010	-	-	-	-	19.172	-	**19.172**	4	**19.176**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.752)	**(5.752)**	-	**(5.752)**
Reconocimiento Stock Options	-	298	-	-	-	-	**298**	-	**298**
Provisión para contingentes	-	(738)	-	-	-	-	**(738)**	-	**(738)**
Al 31 de Diciembre de 2010	**35.286**	**54.957**	**-**	**0**	**19.172**	**(5.752)**	**103.663**	**4**	**103.667**
Al 1 de enero de 2011	**35.286**	**54.957**	**-**	**19.172**	**-**	**(5.752)**	**103.663**	**4**	**103.667**
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(28)	**(28)**
Dividendo pagados	-	13.420	-	(19.172)	-	5.752	-	-	-
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	11.647	-	**11.647**	31	**11.678**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.494)	**(3.494)**	-	**(3.494)**
Reconocimiento Stock Options	-	192	-	-	-	-	**192**	-	**192**
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 30 de Junio de 2011	**35.286**	**68.569**	**-**	**0**	**11.647**	**(3.494)**	**112.008**	**7**	**112.015**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

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 N° 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 Moneda N° 970, Piso 7°, 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 2010.

Las notas a los estados financieros consolidados contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, en los estados de resultados integrales, 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.

3.- CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con los aplicados en los estados financieros del ejercicio 2010, tomando en consideración las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 sobre sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, según lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.489.

Con fecha 10 de junio de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N° 3.502, estableciendo una provisión mínima del 0,5% del total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, para la parte normal de la cartera evaluada en base individual; sin perjuicio del debido reconocimiento del riesgo de la cartera normal que cada institución debe realizar.

Mediante la Circular N° 3.503 del 12 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras introdujo un conjunto de modificaciones al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. Estos cambios, que rigen a contar del 1 de enero de 2011, están orientados principalmente al modelo de análisis individual de deudores e incluyen la adición de nuevas categorías de deudores, agrupándolas en tres tipos de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento. Como consecuencia de lo anterior, la cartera deteriorada para los clientes evaluados individualmente queda comprendida por la Cartera en Incumplimiento más la Cartera Subestándar clasificada en B-3 y B-4. Adicionalmente, la nueva normativa prevé el reconocimiento de flujos de recuperaciones distintas de garantías para el cálculo de las provisiones, introduciendo un porcentaje de pérdida dado el incumplimiento en el cálculo de ellas.

3.- CAMBIOS CONTABLES (Continuación)

Con esto, se hace explícito el porcentaje de pérdida esperada asociado a cada categoría de deudores y el enfoque prospectivo de la normativa.

En carta a la gerencia de fecha 21 de diciembre de 2010, la Superintendencia instruye al Banco en relación al tratamiento contable de los efectos que se originan de la aplicación de las disposiciones del Capítulo B-1, sobre la cartera individual de deudores y de la provisión mínima del 0,5 % de la cartera normal individual, mencionadas anteriormente. En esa carta se instruye que estas provisiones adicionales se crearán contra los resultados del ejercicio. Asimismo en esa carta se establece que el Banco podrá anticipar el reconocimiento de los efectos de las disposiciones del Capítulo B-1, ya sea en su totalidad o en parte, constituyendo las mayores provisiones necesarias con cargo a los resultados del ejercicio 2010.

Los efectos de anticipar el impacto de las nuevas disposiciones del Capítulo B-1, conforme a lo instruido por la Superintendencia, no son significativas para el Banco Falabella.

4.- HECHOS RELEVANTES

Durante el periodo trimestral contemplado entre el 01 de enero de 2011 y el 30 de junio de 2011 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 30 de junio de 2011				al 30 de junio de 2010			
	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca personas MM$	Inversiones MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	41.443	2.833	-	44.276	31.204	4.703	-	35.907
Ingreso neto por comisiones	5.059	(43)	-	5.016	5.574	-	(27)	5.547
Otros ingresos de operación	863	1.899	-	2.762	1.952	1.923	-	3.875
Total ingresos operacionales	47.365	4.689	-	52.054	38.730	6.626	(27)	45.329
Provisiones por riesgo de crédito	(11.571)	-	-	(11.571)	(11.885)	-	(1.233)	(13.118)
Ingreso operacional neto	35.794	4.689	-	40.483	26.845	6.626	(1.260)	32.211
Total gastos operacionales	(25.410)	(469)	-	(25.879)	(20.047)	(409)	(659)	(21.115)
Resultado operacional	10.384	4.220	-	14.604	6.798	6.217	(1.919)	11.096
Resultado por inversiones en sociedades e interés minoritario	(27)	-	-	(27)	(21)	-	-	(21)
Resultado antes de impuesto a la renta	10.357	4.220	-	14.577	6.777	6.217	(1.919)	11.075
Impuesto a la renta	(2.081)	(848)	-	(2.929)	(1.215)	(1.115)	344	(1.986)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	8.276	3.372	-	11.648	5.562	5.102	(1.575)	9.089

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos

b) Activos y Pasivos

	Junio 2011	Diciembre 2010
	MM$	MM$
Banca personas	801.175	709.261
Inversiones	143.692	121.077
Activos no incorporados en segmentos	**163.234**	**73.990**
Total activos	**1.108.101**	**904.328**
Banca personas	967.375	775.634
Pasivos no incorporados en segmentos	**28.711**	**25.027**
Total pasivos	**996.086**	**800.661**

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 30 de junio de 2011 y del 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	29.201	31.778
Depósitos en el Banco Central de Chile	94.953	13.480
Depósitos bancos nacionales	610	503
Depósitos en el exterior	8.324	1.889
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**133.088**	**47.650**
Operaciones con liquidación en curso netas	2.584	884
Instrumentos financieros de alta liquidez	88.842	105.457
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**91.426**	**106.341**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**224.514**	**153.991**

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 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 30 de junio de 2011 y el 31 de diciembre de 2010 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2011	Diciembre 2010
Activos:	MM$	MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.669	3.074
Fondos por recibir	44.068	1.205
Subtotal activos	**45.737**	**4.279**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(43.153)	(3.395)
Subtotal pasivos	**(43.153)**	**(3.395)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**2.584**	**884**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2011 y de diciembre 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	150.002	141.792
Bonos	64.154	62.838
Bonos subordinados	38.212	37.498
Totales	**252.368**	**242.128**
Corrientes	7.570	10.738
No corrientes	244.798	231.390
Totales	**252.368**	**242.128**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	65.063	65.783
Otras obligaciones en el país	1.092	1.167
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**66.155**	**66.950**
Corriente	11.664	3.823
No corrientes	54.491	63.127
Totales	**66.155**	**66.950**

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Lineas de crédito con disponibilidad inmediata	113.619	119.030
Otros compromisos de crédito	26.581	45.713
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**140.200**	**164.743**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	152.119	124.185
Valores custodiados depositados en otra entidad	127.997	128.311
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	393.664	285.782
Letras de crédito por vender	3.306	4.173
Otros documentos	-	-
Subtotal	**677.086**	**542.451**
Totales	**817.286**	**707.194**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

11.- CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS POR CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

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 30 de junio de 2011 MM$	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2010 MM$
Juicios laborales	237	248
Juicios civiles	440	455
Otros	123	100
Total	**800**	**803**

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.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra (d del DFL 251 de 1931, en el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., las siguientes pólizas cuyo inicio de vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2011 y el día 14 de abril de 2012.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10019512	Responsabilidad Civil	60.000.-
4379684	Garantía	500.-

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 30 de Junio de 2011 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas durante el presente ejercicio.

Con fecha 10 de mayo de 2011 se procedió a la distribución de dividendos por un total de **MM$5.752**, con cargo a "Utilidades Retenidas", los que se encontraban debidamente provisionados.
De este modo el saldo actual de la cuenta "Provisión para dividendos mínimos", que se muestra en el estado de situación en el rubro utilidades retenidas, corresponde exclusivamente a la provisión del ejercicio actual.

Ejercicio	Utilidad	%	MM$	Concepto
2010	19.172	30	5.752	Provisión sobre utilidades ejercicio anterior
			(5.752)	Distribución dividendos
2011	11.647	30	3.494	Provisión sobre utilidades ejercicio actual
Total			**3.494**	

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2011 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:

	2011			2010		
	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales	Empresas	Sociedades de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:						
Colocaciones para vivienda	-	-	2.020	-	-	1.184
Colocaciones Comerciales	1	-	18	-	-	38
Colocaciones de consumo	-	-	406	-	-	280
Colocaciones brutas	1	-	2.444	-	-	1.502
Provisión sobre colocaciones	-	-	(8)	-	-	(11)
Colocaciones netas	1	-	2.436	-	-	1.491

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	2.569	-
Depósitos a la vista	1.859	1.621
Depósitos y otras captaciones a plazo	79	17
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Junio 2011 Ingresos MM$	Junio 2011 Gastos MM$	Diciembre 2010 Ingresos MM$	Diciembre 2010 Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	506	-	1.554
Administración Redf	461	-	1.751	-
Arriendos	-	1.746	343	1.531
Gastos de cobranzas	-	833	-	994
Viajes	-	173	-	161
Publicidad	-	1.445	-	1.773
Servicio varios	354	882	520	516
Otros	2	244	-	294
Totales	**817**	**5.829**	**2.614**	**6.823**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Adm. de servicios Computacionales y de Crédito CMR Falabella Ltda.	Arrendamiento Moneda 970	01-07-2010
Falabella Retail Ltda.	Arrendamiento espacios para ATM	01-01-2009
Italmod S.A.	Prestación de Servicios	01-10-2009

e) Pagos al Directorio

Al 30 de junio de 2011, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 17 (MM$ 39 en el año 2010).

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Retribuciones a corto plazo	718	1.134
Indemnizaciones por cese de contrato	-	11
Totales	**718**	**1.145**

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 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Susan Liddle Faille
Gerente de Administración
Contabilidad y Recursos Humanos

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Alejandro Cuevas Merino
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010 y al 31 de Diciembre 2010

CONTENIDO

Estados de situación intermedios
Estados de resultados intermedios
Estados intermedios de flujos de efectivo
Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto
Estados intermedios de resultados integrales
Notas a los estados financieros intermedios.

MM$. Cifras expresadas en millones de pesos

ÍNDICE

		N° Página
	Estados de situación intermedios	2 - 2
	Estados de resultados intermedios	3 - 3
	Estados intermedios de flujos de efectivo	4 - 4
	Estados intermedios de cambios en el patrimonio neto	5 - 5
	Estados intermedios de resultados integrales	6 - 6
Nota 1	Información general y principales criterios contables	7 - 26
Nota 2	Hechos relevantes	27 - 28
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	29 - 29
Nota 4	Segmentos de negocios	29 - 36
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	37 - 37
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	38 - 38
Nota 7	Provisiones	39 - 39
Nota 8	Otros pasivos	40 - 40
Nota 9	Contingencias y compromisos	41 - 42
Nota 10	Patrimonio	43 - 44
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	45 - 46
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	47 - 47
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	48 - 50
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	51 - 51
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	52 - 52
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	53 53
Nota 17	Hechos posteriores	54 54

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	44.999	42.533
Operaciones con liquidación en curso	21.873	30.028
Instrumentos para negociación	166.592	136.645
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	11.753	10.705
Adeudado por bancos	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	651.164	575.759
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	14.978	426
Instrumento de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	174	174
Intangibles	4.303	4.148
Activo fijo	11.837	11.057
Impuestos corrientes	96	154
Impuestos diferidos	3.166	3.164
Otros activos	26.755	23.949
TOTAL ACTIVOS	957.690	838.742
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	79.694	64.878
Operaciones con liquidación en curso	12.181	16.038
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	642.930	564.218
Contratos de derivados financieros	8.275	11.227
Obligaciones con bancos	53.606	50.754
Instrumentos de deuda emitidos	78.935	54.597
Otras obligaciones financieras	14.651	16.117
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	4.188	3.842
Provisiones	3.836	5.296
Otros pasivos	6.255	4.140
TOTAL PASIVOS	904.551	791.107
PATRIMONIO		
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:		
Capital	41.505	34.221
Reservas	8.334	6.546
Cuentas de valoración	0	2
Utilidades retenidas:	3.300	6.866
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	0	1.787
Utilidad del ejercicio	4.714	7.255
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(1.414)	(2.176)
Interés no controlador	0	0
TOTAL PATRIMONIO	53.139	47.635
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	957.690	838.742

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010,
(En millones de Pesos Chilenos)

	30 de junio	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	27.422	14.679
Gastos por intereses y reajustes	(16.913)	(5.423)
Ingreso netos por intereses y reajustes	10.509	9.256
Ingresos por comisiones	3.065	2.266
Gastos por comisiones	(270)	(158)
Ingreso netos por comisiones y servicios	2.795	2.108
Utilidad neta de operaciones financieras	6.934	6.088
Pérdida (Utilidad) de cambio, neta	(1.384)	(1.673)
Otros ingresos operacionales	1.205	664
Total ingresos operacionales	20.059	16.443
Provisiones por riego de crédito	(2.891)	(3.011)
INGRESO OPERACIONAL NETO	17.168	13.432
Remuneraciones y gastos del personal	(6.655)	(5.550)
Gastos de administración	(3.632)	(2.016)
Depreciaciones y amortizaciones	(824)	(564)
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	(305)	(1.095)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(11.416)	(9.225)
RESULTADO OPERACIONAL	5.752	4.207
Resultado por inversiones en sociedades	5	7
Resultado antes de impuesto a la renta	5.757	4.214
Impuestos a la renta	(1.043)	(843)
UTILIDAD DEL PERIODO	4.714	3.371
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	4.714	3.371
Interés no controlador		
	4.714	3.371
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	2,96	2,27
Utilidad diluida	2,96	2,27

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL

ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO

(Al 30 de junio de 2011 y 2010)

Con Actualización

	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	4.714	3.371
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	824	564
Provisiones por riesgo de crédito	2.891	3.011
Valor Razonable de instrumentos para negociación	98	(713)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	-	-
Utilidad neta por inversión en otras sociedades	-	-
(Utilidad) pérdida Sucursales del exterior	-	-
(Pérdida) Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(437)	(142)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	100	336
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1.054	151
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	1.774	431
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento (disminución) neta en adeudado por bancos	-	-
Aumento en créditos y ctas por cobrar a clientes	(184.828)	(133.355)
Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación	(80.009)	(16.476)
Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista	5.482	25.809
Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	(21.520)
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo	169.447	91.119
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	895	(13.834)
Aumento de otras obligaciones financieras	-2.533	5.519
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	30.569	13.711
Total flujos originados en actividades de la operación	(49.959)	(42.018)
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	11.390	(1.559)
Compra de activos fijos	-	-
Ventas de inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	4	7
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	595	-
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(691)	1.345
Total flujos utilizados en actividades de inversión	11.298	(207)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de letras de crédito	0	1.220
Rescate de letras de crédito	(2.475)	(446)
Emisión de bonos	39.275	15.406
Aumento de Capital	7.284	5.062
Dividendos pagados	(7.255)	(5.661)
Total flujos originados en actividades de financiamiento	36.829	15.581
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO	(1.832)	(26.644)
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	56.523	108.487
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	54.691	81.843

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010
(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 2011**	34.221	6.546	2	1.787	7.255	(2.176)	47.635
Distribución de resultados de		1.788		(1.787)		2.176	2.177
Dividendos pagados					(7.255)		(7.255)
Aumento de capital	7.284						7.284
Ajuste por reposición de la			(2)				(2)
Provisión por dividendos mínimos						(1.414)	(1.414)
Resultado del ejercicio					4.714		4.714
Saldo al **30 de junio de 2011**	41.505	8.334	-	-	4.714	(1.414)	53.139
Saldos al **1 de enero de 2010**	27.116	6.546		1.787	5.661	(1.698)	39.412
Distribución resultado		1.789		(1.787)		1.698	1.700
Dividendos pagados					(5.661)		(5.661)
Aumento de capital	5.096						5.096
Ajuste por reposición de la			(1)				(1)
Provisión por dividendos mínimos						(1.011)	(1.011)
Utilidad del ejercicio					3.371		3.371
Saldo al **30 de junio de 2010**	32.212	8.335	(1)	-	3.371	(1.011)	42.906

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados el 30 de junio de 2010 y 2009
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		4.714	3.371
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			
RESULTADOS INTEGRALES DEL EJERCICIO		4.714	3.371
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		2,96	2,27
Utilidad diluida		2,96	2,27

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
Al 30 de Junio 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 2010 y estado de situación intermedio al 30 de junio 2011, 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 30 de junio del 2011 y diciembre del 2010, 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 30 de junio de 2011 y diciembre del 2010, 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 30 de junio de 2011 $467,19 por US$1 ($546,48 en 2010 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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010, 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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010 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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010.

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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010, 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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010 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:

	30 Junio **2011**	31 Diciembre **2010**
Edificios	80 años	80 años
Plantas 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 30 de junio de 2011 y diciembre 2010.

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
Créditos de consumo con o sin garantías real	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 30 de junio 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 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010, 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:**
NIIF 9	Instrumentos financieros: Clasificación y valorización	1° de enero 2013
Modificación a NIIF 1 (Revisada)	Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.	1° de Julio de 2011
NIC 12 Impuestos diferidos	Recuperación de activos subyacente	1° de enero 2012
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
NIC 32	Clasificación de derechos de emisión	1° de Febrero de 2010
CINIIF 14	Límites sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción	1° de enero de 2011

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.

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 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 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 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 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 del Banco en el periodo de su aplicación inicial.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

2011

Por escritura pública de fecha 7 de febrero de 2011, otorgada en la Notaria de don Patricio Raby Benavente, Titular de la Quinta Notaría de Santiago, se acordó la segunda emisión de bonos subordinados por UF 1.000.000 (un millón de unidades de fomento) con cargo a la línea de bonos subordinados, inscrita en la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 78, celebrada con fecha 20 de enero de 2010. La emisión fue inscrita en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 3-2/2010 con fecha 21 de febrero de 2011.

En la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 23 defebrero de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública el 24 de febrero de 2011 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 $40.000.000.000.- mediante la emisión de 380.952.381 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° 106 de fecha 23 de marzo de 2011 El Certificado de la Resolución antes señalada se inscribió a fojas 15.476 número 11.722 en el Registro de Comercio del Conservador de Bienes Raíces de Santiago del año 2011 anotándose al margen de la inscripción social de fojas 70 Nº69 del año 1944 del mismo Registro y Conservador; y su publicación se efectuó en el Diario Oficial de fecha 25 de marzo de 2011.

En la sesión extraordinaria de Directorio N° 83, celebrada con fecha 28 de marzo de 2011 se acordó la emisión parcial de 16.680.818 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra concluido.

En la sesión extraordinaria de Directorio N° 83, celebrada con fecha 28 de marzo de 2011 se acordó la emisión parcial de 58.310.365 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra concluido.

En la sesión extraordinaria de Directorio Nº 84, celebrada con fecha 20 de abril de 2011, se eligió a don Julio Jaraquemada Ledoux como Presidente del Directorio y a don Alfonso Peró Costabal como Vicepresidente del mismo.

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.

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 30 de junio 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

30 junio 2011

	Division Comercial					**Banca de Personas**			
	Plataforma Grandes Empresas	Plataforma Medianas Empresas	Plataforma Pequeñas Empresas	Negocio Inmobiliario	Sucursales	Banca Retail Personas	Comercio	Negocio de Tesorería	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados									
Ingresos por intereses y reajustes	9.362	11.413	3.374	2.066	0	1.207	0	0	27.422
Gastos por intereses y reajustes	(6.162)	(6.644)	(1.915)	(1.480)	0	(712)	0	0	(16.913)
Ingreso neto por intereses y reajustes	3.200	4.769	1.459	586	0	495		0	10.509
Ingresos por comisiones	742	1.441	358	178	0	346	0	0	3.065
Gastos por comisiones	0	0	0		0	0	0	(270)	(270)
Ingreso neto por comisiones	742	1.441	358	178	0	346	0	(270)	2.795
Utilidad neta de operaciones financieras	197	466	42	19	0	14	0	6.196	6.934
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	0	0	(1.384)	(1.384)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0	0	1.205	1.205
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	4.139	6.676	1.859	783	0	855	0	5.747	20.059
Provisiones por riesgo de crédito	1.160	1.102	79	46	0	504	0	0	2.891
Ingreso operacional neto	2.979	5.574	1.780	737	0	351	0	5.747	17.168
Remuneraciones y gastos del personal	1.511	2.227	628	323	0	595	0	1.371	6.655
Gastos de administración	590	1.066	405	66	0	509	0	996	3.632
Depreciaciones y amortizaciones	134	242	112	15	0	115	0	206	824
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	50	90	40	6	0	43	0	76	305
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.285	3.625	1.185	410	0	1.262		2.649	11.416
Resultado operacional	694	1.949	595	327	0	(911)	0	3.098	5.425
Resultado por inversiones en sociedades	5	0	0	0	0	0	0	0	5
Resultado antes de impuesto a la renta	699	1.949	595	327	0	(911)	0	3.098	5.757
Impuesto a la renta	(127)	(353)	(108)	(59)	0	165	0	(561)	(984)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0		0	0		0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	572	1.596	487	268	0	(746)	0	2.537	4.714

b) Resultados

30 junio 2010

	Division Comercial					**Banca de Personas**			
	Plataforma Grandes Empresas	Plataforma Medianas Empresas	Plataforma Pequeñas Empresas	Negocio Inmobiliario	Sucursales	Banca Retail Personas	Comercio	Negocio de Tesoreria	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados									
Ingresos por intereses y reajustes	4.559	6.979	1.918	1.223	0	0	0	0	14.679
Gastos por intereses y reajustes	(1.793)	(2.557)	(651)	(422)	0	0	0	0	(5.423)
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.766	4.422	1.267	801	0	0	0	0	9.256
Ingresos por comisiones	874	862	324	206	0	0	0	0	2.266
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	0	0	(158)	(158)
Ingreso neto por comisiones	874	862	324	206	0	0	0	(158)	2.108
Utilidad neta de operaciones financieras	171	457	54	0	0	0	0	5.406	6.088
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	0	0	(1.673)	(1.673)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	0	0	664	664
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	3.811	5.741	1.645	1.007	0	0	0	4.239	16.443
Provisiones por riesgo de crédito	798	1.474	498	241	0	0	0	0	3.011
Ingreso operacional neto	3.013	4.267	1.147	766	0	0	0	4.239	13.432
Remuneraciones y gastos del personal	1.427	2.024	357	436	0	162	0	1.143	5.549
Gastos de administración	328	592	225	36	0	283	0	553	2.017
Depreciaciones y amortizaciones	92	166	155	10	0	0	0	141	564
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	178	321	302	20	0	0	0	274	1.095
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	2.025	3.103	1.039	502	0	445	0	2.111	9.225
Resultado operacional	988	1.164	108	264	0	-445	0	1.933	4.012
Resultado por inversiones en sociedades	7	0	0	0	0	0	0	0	7
Corrección monetaria	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	995	1.164	108	264	0	(445)	0	1.933	4.019
Impuesto a la renta	(199)	(233)	(22)	(53)	0	89	0	(426)	(844)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	796	931	86	211	0	(356)	0	1.507	3.175

NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

c.1.) Activos y Pasivos : Grandes Empresas	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	146.346	125.821
Prestamos Comex	22.074	21.656
Colocaciones Factoring	31.890	45.946
Colocaciones Leasing	29.471	20.226
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	229.781	213.649
Pasivo		
Depositos Vista	10.533	7.401
Captaciones	97.896	70.112
Total pasivos	108.429	77.513

c.2.) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	147.915	128.301
Prestamos Comex	24.028	25.605
Colocaciones Factoring	27.245	25.930
Colocaciones Leasing	51.688	47.790
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	250.876	227.626
Pasivo		
Depositos Vista	54.206	42.652
Captaciones	32.724	38.952
Total pasivos	86.930	81.604

c.3.) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	44.682	37.457
Prestamos Comex	2.492	743
Colocaciones Factoring	4.268	1.881
Colocaciones Leasing	15.784	16.387
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	67.226	56.468
Pasivos		
Depositos Vista	5.679	6.675
Captaciones	4.796	4.547
Total pasivos	10.475	11.222

c.4.) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	55.889	50.868
Prestamos Comex	0	0
Colocaciones Factoring	8.206	13.046
Colocaciones Leasing	483	68
Otras Coloc.Vigentes	0	0
Cartera Vencida	0	0
Total activos	64.578	63.982
Pasivos		
Depositos Vista	2.218	2.595
Captaciones	3.816	2.062
Total pasivos	6.034	4.657

c.5.) Activos y Pasivos : Banca Retail Personas	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	5.662	1.492
Préstamos Comex	0	219
Préstamos Comsumo	23.213	9.029
Colocaciones Factoring	46	23
Colocaciones Leasing	228	0
Préstamos Hipotecarios	9.554	3.271
Cartera Vencida	0	0
Total activos	38.703	14.034
Pasivos		
Depósitos Vista	6.649	5.544
Hipotecario	0	0
Captaciones	10.840	30.585
Total pasivos	17.489	36.129

c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activo	166.592	136.645
Inversionnes para Negociación	14.978	426
Instrumentos Diponibles para la venta	0	0
Contrato de Retrocompra y prestamos de valores	0	0
Colocaciones Interbancarias	0	0
Contratos Derivados Financieros	11.753	10.705
Total activos	193.323	147.776
Pasivos		
Depositos y otras obligaciones Vista	409	11
Captaciones	492.858	417.960
Obligaciones por Bonos	78.935	54.597
Total pasivos	493.267	417.971

1) Otra información de segmentos :

30 junio 2011

	Division comercial					Division Personas			
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Retail Personas MM$	Comercio MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados									
Propiedades y equipos	1.973	3.563	1.644	219	0	1.699	0	3.033	12.131
Intangibles	786	1.419	655	87	0	677	0	1.208	4.832
Depreciación	(48)	(87)	(40)	(5)	0	(41)	0	(74)	(295)
Amortización de otros intangibles	(86)	(155)	-72	(10)	0	-74	0	(132)	(529)
Total	2.625	4.740	2.187	291	0	2.261	0	4.035	16.139
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	-	-	166.592	166.592
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-	0
Total de activos	2.625	4.740	-	291	-	2.261		4.035	182.731

d.2) Otra información de segmentos :

31 Diciembre 2010

	Division comercial					Division Personas			
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Sucursales MM$	Banca Retail Personas MM$	Comercio MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados									
Propiedades y equipos	3.937	3.011	116	811	-	115	-	3.590	11.580
Intangibles	1.820	1.190	46	320	-	43	-	1.418	4.837
Depreciación	(282)	(87)	(5)	(37)	-	(5)	-	(107)	(523)
Amortización de otros intangibles	(339)	(129)	(7)	(43)	-	(7)	-	(164)	(689)
Total	5.136	3.985	150	1.051	-	146	-	4.737	15.205
Inversiones financieras mantenidas para negociación	-	-	-	-	-	-	-	136.645	136.645
Activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total de activos	5.136	3.985	-	1.051	-	146	-	141.382	151.850

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 **30 de Junio 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, es el siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	4.392	3.517
Depósitos en el Banco Central de Chile	23.462	21.307
Depósitos Bancos Nacionales	747	96
Depósitos en el Exterior	16.398	17.613
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	44.999	42.533
Operaciones con liquidación en curso netas	9.692	13.990
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	54.691	56.523

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 normalment dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	10.610	7.336
Fondos por recibir	11.263	22.692
Subtotal activos	21.873	30.028
Pasivos:		
Fondos por entregar	12.181	16.038
Subtotal pasivos	12.181	16.038
Operaciones con liquidación en curso neta	9.692	13.990

NOTA 6. - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al **30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010**, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	**Diciembre 2010** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	14.590	16.095
Otras obligaciones en el país	61	22
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	14.651	16.117
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	6.426	4.212
Bonos corrientes	16.940	16.635
Bonos subordinados	55.568	33.750
Totales	78.934	54.597
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Totales	93.585	70.714

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 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	1.155	1.239
Provisión de vacaciones	405	462
Otros	-	-
Totales	1.560	1.701

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2011y 2010.

	PROVISIONES SOBRE					
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones adicionales	Provisiones para div minimos	Otras Provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al **1 de enero de 2011**	1.701	552	867	2.176	-	5.296
Provisiones constituidas	-	-		-	-	-
Aplicación de las provisiones	0					0
Liberación de provisiones	(141)	(35)	(522)	(762)	0	(1.460)
Otras movimientos						0
Saldos al 30 junio de 2011	1.560	517	345	1.414	0	3.836
Saldos al **1 de enero de 2010**	1.187	476	25	1.698	-	3.386
Provisiones constituidas	514	76	842	2.176	-	3.608
Aplicación de las provisiones	-	-	-	-	-	0
Liberación de provisiones	-	-	-	(1.698)	-	(1.698)
Otras movimientos	-	-	-	-	-	0
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	1.701	552	867	2.176	0	5.296

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar	4.816	2.086
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	334	492
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	90	169
Iva debito fiscal	529	452
Mercado de corredores por distribuir	127	197
Tarjetas de creditos por distribuir	153	193
ATM por distribuir	85	88
Otros pasivos (*)	121	463
Totales	6.255	4.140

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:

	30-Jun 2011 MM$	31-Dic 2010 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**99.448**	**99.702**
Avales y fianzas:	110	108
Avales y fianzas en moneda chilena	2	0
Avales y fianzas en moneda extranjera	108	108
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	22.034	24.884
Boletas de garantía	39.923	43.286
Cartas de garantía interbancarias	0	
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	37.381	31.424
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**21.972**	**21.551**
Cobranzas:	21.972	21.551
Cobranzas del exterior	11.822	12.413
Cobranzas del país	10.150	9.138
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	**322.725**	**192.115**
Valores custodiados en poder del Banco	322.725	192.115
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	444.145	313.368

b) Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demanda 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 **30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010** 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:

	30-Jun 2011 MM$	**31-Dic 2010 MM$**
Avales y fianzas	110	108
Cartas de crédito documentarias	22.034	24.884
Boletas de garantía	39.923	43.286
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	37.381	31.424
Cartas de Garantías Interbancarias	0	-
Otros	0	0
Provisiones constituidas	(517)	(552)
Totales	98.931	99.150

e) Otros

Al **30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores

NOTA 10.- PATRIMONIO

a) Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al **30 de junio de 2011 y 2010**, el capital pagado está dividido en 1.591,324,097 y 1.485,925,667 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos junio 2011 y 2010, es el siguiente:

	Número de Acciones	
	Al 30 de junio	
	2011	**2010**
Emitidas **al 1° de enero**	1.516.332.914	1.407.512.223
Emisión de acciones pagadas	74.991.183	78.413.444
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 30 de junio**	1.591.324.097	1.485.925.667

Al **30 de junio de 2011 y 2010**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **30 de junio de 2011 y 2010,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2011		**2010**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.567.562.965	98,51	1.462.434.643	98,42
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.588.139	0,48	7.083.168	0,48
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.384.729	0,46	6.893.296	0,46
Otros minoritarios	8.788.264	0,55	9.514.560	0,64
	1.591.324.097	100	1.485.925.667	100

c) Dividendos

Al **30 de junio de 2011 y 2010**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 30 de junio	
	2011	**2010**
$ por acción ordinaria	2,962	2,268
Totales	2,962	2,268

d) Al **30 de junio de 2011 y 2010** 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 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-Jun-2011	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	0	5.643	0	0	0	5.643
- Provisiones grupales	0	0	0	617	0	617
Resultado por constitución de provisiones	0	5.643	0	617	0	6.260
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	0	626	0	0	0	626
- Deterioros grupales	0	0	0	0	0	0
Resultado por deterioros	0	626	0	0	0	626
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	0	2.451	0	0	0	2.451
- Provisiones grupales	0	6	0	540	0	546
Resultado por liberación de provisiones	0	2.457	0	540	0	2.997
Recuperación de activos castigados	0	998	0	0	0	998
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	2.814	0	77	0	2.891

30-Jun-2010	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	0	2.161	0	0	0	2.161
- Provisiones grupales	0	0	5	0	0	5
Resultado por constitución de provisiones	0	2.161	5	0	0	2.166
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	0	1.976	0	0	0	1.976
- Deterioros grupales	0	0	0	0	0	0
Resultado por deterioros	0	1.976	0	0	0	1.976
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	0	1.005	0	0	0	1.005
- Provisiones grupales	0	0	5	0	0	5
Resultado por liberación de provisiones	0	1.005	5	0	0	1.010
Recuperación de activos castigados	0	109	0	12	0	121
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	3.023	0	(12)	0	3.011

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 **30 de junio de 2011 y 2010** se detallan a continuación:

	Al 30 de junio	
	2011	**2010**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	295	258
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	529	306
Deterioro de intangibles	-	-
Total	824	564

b) Al **30 de junio de 2010 y 2009**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 30 de junio	
	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 2011 y 2010** y los saldos al **30 de junio de 2011 y 2010**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2011				**2010**			
	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	0	0	0	0	0	0
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	295	529	0	824	258	306	0	564
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	0	0	0	0	0	0	0	0
Saldo al **30 de junio**	295	529	0	824	258	306	0	564

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de junio de 2011 y 2010.**

NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.567,562,965 y a 1.462,434,643 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.

	Junio 2011			**Diciembre 2010**		
	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	13.861	174	-	9.638	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	1	-	-	15
Colocaciones brutas	13.861	174	1	9.638	174	15
Provisión sobre colocaciones	170	-	-	-	-	-
Colocaciones netas	14.031	174	1	9.638	174	15
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 30 de junio de 2011 y 2010, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de	
	2011 MM$	**2010** MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	179	179
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 30 de junio de 2011 Ingresos MM$	2011 Gastos MM$	2010 Ingresos MM$	2010 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	124	48	124	48
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	12	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	136	48	136	48

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 30 de junio 2011 MM$	2010 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	140	26
	Arriendo de equipos computacionale	71	49
	Soporte y mantención de sistemas	45	17
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(6)	(1)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	216	21
Asesorias e inversiones Franca Ltda.	Asesorias	17	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 30 de junio	
	2011	**2010**
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	675	687
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Pagos basados en acciones	-	-
Totales	675	687

g) Entidades del grupo:

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

	Al 30 de junio	
	2011	**2010**
	%	**%**
Combanc	0,8	0,8
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	2,738490

h) Conformación del personal clave:

Al **30 de junio de 2011 y 2010**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2011	**2010**
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	7

i) Transacciones con personal clave:

Al **30 junio de 2011 y 2010**, 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 el siguiente:

	Al 30 junio					
	2011			2010		
Cartera Normal	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Contratos de retrocompra			0			0
Créditos otorgados a Bancos			0			0
Colocaciones comerciales	20.768	3.966	24.734	12.210	1.276	13.486
Colocaciones para vivienda	606	134	740	405	82	487
Colocaciones para consumo	679	128	807	12	39	51
Instrumentos de Inversión	181	0	181	15	0	15
Otros ingresos por intereses y reajustes	960	0	960	640	0	640
Subtotales	**23.194**	**4.228**	**27.422**	**13.282**	**1.397**	**14.679**
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones para vivienda			0			0
Colocaciones para consumo			0			0
Instrumentos de Inversión			0			0
Resultado de coberturas contables			0			0
Otros ingresos por intereses y reajustes			0			0
Subtotales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**23.194**	**4.228**	**27.422**	**13.282**	**1.397**	**14.679**

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los **ingresos por intereses y reajustes suspendidos** de la **cartera deteriorada**, es el siguiente:

	Al 30 junio					
	2011			2010		
Fuera de balance	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones comerciales			0			0
Colocaciones de vivienda			0			0
Colocaciones de consumo			0			0
Instrumentos de inversión			0			0
Totales	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**	**0**

c) Al cierre del ejercicio el detalle de los **gastos** por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 30 junio					
	2011			2010		
	Gastos por:			**Gastos por:**		
Concepto	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**	**Intereses**	**Reajustes**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos a la vista			0			0
Contratos de retrocompra			0			0
Depósitos y captaciones a plazo	13.813	25	13.838	3.286	193	3.479
Obligaciones con bancos	44		44	101		101
Instrumentos de deuda emitidos	1.628	932	2.560	838	443	1.281
Otras obligaciones financieras	200	271	471	203	359	562
Resultado de cobertura contables			0			0
Otros gastos por intereses y reajustes			0			0
Totales gastos por intereses y reajustes	**15.685**	**1.228**	**16.913**	**4.428**	**995**	**5.423**

NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	Junio	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	34	32
Comisiones por avales y cartas de crédito	487	475
Comisiones por servicios de tarjetas	54	6
Comisiones por administración de cuentas	96	110
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	556	305
Comisiones por intermediación y manejo de valores	9	8
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	278	306
Comisiones ganadas por asesorias financieras	1299	628
Otras	252	396
Totales de Ingresos por Comisiones	**3.065**	**2.266**
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	270	158
Totales de Gastos por Comisiones	**270**	**158**

NOTA 16.- HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ULTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO

Al 30 de junio de 2011 y 2010 se presenta la siguiente información requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros u otras notas.

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio

Las actividades del Banco no tienen un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos así 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 (parámetros usados como base cálculo como contingencia, vida útil, provisiones etc.

El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración

El Banco no ha efectuado reestructuración, por lo tanto 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 incumplimientos de acuerdos o contratos.

h) Otros significativos o partidas inusuales

El Banco no ha tenido hechos o transacciones inusuales.

NOTA 17.- HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2011 y 2010 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

Omar Mora Núñez
Subgerente de Contabilidad

Guido Silva Escobar
Gerente de División Áreas de Apoyo

Juan Enrique Vilajuana Rigau
Gerente General

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES

Estados de situación intermedios consolidados

30 de junio de 2011 y 2010

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 13
4. Hechos Relevantes 13
5. Efectivo y Equivalente de Efectivo..... 14
6. Segmentos de Negocios..... 15
7. Instrumentos de Deuda Emitidos.....17
8. Otras Obligaciones Financieras 17
9. Cambios en Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos 18
10. Operaciones con Partes Relacionadas 23
11. Estacionalidad de las Operaciones.....26
12. Dividendos Pagados y Provisionados.....26
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 27
14. Hechos Posteriores..... 27

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados a

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	97.798	174.919	102.461
Operaciones con liquidación en curso	57.624	43.735	79.227
Instrumentos para negociación	19.966	71.699	214
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.500	5.001	7.000
Contratos de derivados financieros	28.454	36.260	30.856
Adeudado por bancos	102	891	15.699
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.889.733	2.557.250	2.358.052
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	366.741	390.686	421.418
Inversiones en sociedades	273	264	259
Intangibles	22.091	21.417	19.267
Activo fijo	31.879	31.203	31.349
Impuestos corrientes	4.796	-	4.337
Impuestos diferidos	57.783	49.675	44.358
Otros activos	20.526	18.615	20.371
TOTAL ACTIVOS	**3.602.266**	**3.401.615**	**3.134.868**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	517.880	492.476	450.740
Operaciones con liquidación en curso	32.957	14.412	57.550
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	49.512	44.916	72.188
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.826.802	1.782.937	1.625.890
Contratos de derivados financieros	32.613	42.484	20.963
Obligaciones con bancos	284.440	232.379	195.476
Instrumentos de deuda emitidos	342.610	346.498	298.491
Otras obligaciones financieras	6.104	9.324	6.461
Impuestos corrientes	8.201	8.911	16.948
Impuestos diferidos	47.262	37.605	29.355
Provisiones	10.030	13.824	8.080
Otros pasivos	55.995	19.348	20.782
TOTAL PASIVOS	**3.214.406**	**3.045.114**	**2.802.924**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	137.360	90.079	90.079
Cuentas de valoración	(542)	(373)	(476)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	-
Utilidad del período	31.525	47.281	22.829
Interés no controlador	25	22	20
TOTAL PATRIMONIO	**387.860**	**356.501**	**331.944**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**3.602.266**	**3.401.615**	**3.134.868**

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

	Por los periodos terminados al 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	128.321	92.312
Gastos por intereses y reajustes	(58.966)	(31.822)
Ingreso neto por intereses y reajustes	69.355	60.490
Ingresos por comisiones	20.323	20.090
Gastos por comisiones	(2.864)	(1.613)
Ingreso neto por comisiones	17.459	18.477
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	(1.937)	13.656
Utilidad (pérdida) de cambio neta	6.455	(4.649)
Otros ingresos operacionales	2.243	2.115
Total ingresos operacionales	93.575	90.089
Provisiones por riesgo de crédito	(6.859)	(16.878)
INGRESO OPERACIONAL NETO	86.716	73.211
Remuneraciones y gastos del personal	(25.233)	(24.058)
Gastos de administración	(17.783)	(16.031)
Depreciaciones y amortizaciones	(3.155)	(2.199)
Otros gastos operacionales	(3.452)	(3.550)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(49.623)	(45.838)
RESULTADO OPERACIONAL	37.093	27.373
Resultado por inversiones en sociedades	10	15
Resultado antes de impuesto a la renta	37.103	27.388
Impuesto a la renta	(5.575)	(4.557)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**31.528**	**22.831**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	31.525	22.829
Interés no controlador	3	2
Total	31.528	22.831
	2011	**2010**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	28.369	20.543
Utilidad diluida	28.369	20.543

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO ITAU CHILE Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

	Por los periodos terminados al 30 de junio de	
	2011	**2010**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**31.528**	**22.831**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	(230)	439
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	61	(75)
Total otros resultados integrales	(169)	364
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**31.359**	**23.195**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	31.356	23.193
Interés no controlador	3	2
Total	31.359	23.195
	2011	**2010**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	28.216	20.871
Utilidad diluida	28.216	20.871

Las notas adjuntas números 1 al 14 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 30 de junio de 2011 y 2010
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del Banco						
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
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	-	-	364	-	364	-	364
Resultado del periodo	-	-	-	22.829	22.829	2	22.831
Saldos al 30 de junio de 2010	**219.492**	**90.079**	**(476)**	**22.829**	**331.924**	**20**	**331.944**
Saldos al 1° de enero de 2011	**219.492**	**90.079**	**(373)**	**47.281**	**356.479**	**22**	**356.501**
Distribución de resultados	-	47.281	-	(47.281)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(169)	-	(169)	-	(169)
Resultado del periodo	-	-	-	31.525	31.525	3	31.528
Saldos al 30 de junio de 2011	**219.492**	**137.360**	**(542)**	**31.525**	**387.835**	**25**	**387.860**

Las notas adjuntas números 1 al 14 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 30 de junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	31.525	22.829
Interés no controlador	3	2
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	3.155	2.199
Provisiones por activos riesgosos	10.313	18.379
(Utilidad) pérdida por inversión en sociedades	-	(2)
Valor razonable para instrumentos de negociación	118	53
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(261)	55
(Utilidad) pérdida por venta de activo fijo	-	(2)
Castigos de activos recibidos en pago	297	-
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	3.114	6.997
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(1.370)	8.343
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	788	9.900
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(353.420)	(167.701)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	46.832	13.324
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	25.725	49.671
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(176)	(109.967)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	32.929	93.720
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	83.502	83.398
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	9.426	845
Préstamos del exterior a lago plazo	53.398	118.847
Pago de préstamos del exterior a lago plazo	(40.573)	(144.470)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	382	-
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(85)	(59)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	(94.378)	6.361
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(2.479)	(1.926)
Dividendos recibidos en inversiones en sociedades	10	13
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	297	421
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	(35.990)	(11.831)
(Aumento) disminución neta de inversiones disponible para la venta	32.750	119.918
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(5.412)	106.595
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(9.711)	(12.216)
Emisión de Bonos	-	21.690
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	(9.711)	9.474
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(109.501)	122.430
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	321.090	171.009
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	211.589	293.439

Las notas adjuntas números 1 al 14 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 2010.

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 2010.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 30 de junio de 2011 y 2010 y por los periodos terminados en esa fecha. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para los mismos períodos que el Banco, y los estados financieros han sido preparados usando políticas contables uniformes para transacciones similares y otros eventos en circunstancias equivalentes.

Las transacciones y saldos significativos intercompañías originados por operaciones efectuadas entre el Banco y sus filiales y entre estas últimas, han sido eliminadas en el proceso de consolidación, como también se ha dado reconocimiento al interés no controlador que corresponde al porcentaje de participación en las filiales, el cual está incorporado en forma separada en el patrimonio del Banco consolidado.

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 más del 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 entre el 20% y 50% de los derechos de voto de la entidad, y se valorizan por el método de participación sobre estados financieros.

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

	Participación directa	
Nombre filial	2011 %	2010 %
Itaú Chile Corredora de Seguros Ltda.	99,90	99,90
Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.	99,99	99,99
Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.	99,98	99,98

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) 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.

d) 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.

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan métodos o modelos basados en el análisis individual y grupal de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones.

Provisión Individual: El análisis individual se aplica a los segmentos de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de operaciones, sea necesario conocerlas integralmente, de acuerdo a las siguientes definiciones:

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Cartera en cumplimiento normal comprende aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de la situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida Esperada
A1	0,03600
A2	0,08250
A3	0,21875
A4	1,75000
A5	4,27500
A6	9,00000

Cartera Subestándar incluirá a los deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. Además, forma parte de la Cartera Subestándar aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las siguientes:

Clasificación	% Pérdida Esperada
B1	13,87500
B2	20,35000
B3	32,17500
B4	43,87500

Cartera en incumplimiento incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de sus deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las siguientes:

Clasificación	% Provisión
C1	2,00000
C2	10,00000
C3	25,00000
C4	40,00000
C5	65,00000
C6	90,00000

Provisión Grupal: La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos.

NOTA 2 - PRINCIPIOS Y CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

e) 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

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros del banco:

- Provisiones adicionales

Durante el periodo terminado a Junio de 2011 no se han constituido provisiones adicionales con cargo a resultados (para igual periodo del 2010 se mantenían MM$400 por concepto de provisiones adicionales).

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	22.639	14.989	16.507
Depósitos en el Banco Central de Chile	44.103	31.071	52.337
Depósitos bancos nacionales	772	1.326	635
Depósitos en el exterior	30.284	127.533	32.982
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	97.798	174.919	102.461
Operaciones con liquidación en curso netas	24.667	29.323	21.677
Instrumentos financieros de alta liquidez	84.624	111.847	162.301
Contratos de retrocompra	4.500	5.001	7.000
Total efectivo y equivalente de efectivo	**211.589**	**321.090**	**293.439**

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	21.131	28.875	21.505
Fondos por recibir	36.493	14.860	57.722
Subtotal - activos	57.624	43.735	79.227
Pasivos:			
Fondos por entregar	(32.957)	(14.412)	(57.550)
Subtotal –pasivos	(32.957)	(14.412)	(57.550)
Operaciones con liquidaciones en curso netas	**24.667**	**29.323**	**21.677**

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	30 de junio de 2011						30 de junio de 2010					
	Banca Personas y Pypes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca Personas y Pypes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingresos	**50.400**	**11.242**	**13.876**	**7.631**	**10.426**	**93.575**	**46.831**	**9.162**	**15.557**	**15.125**	**3.414**	**90.089**
Ingresos por intereses	37.786	7.826	6.425	5.079	263	57.379	36.794	6.686	5.875	11.788	21	61.164
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	16.059	3.436	7.836	2.552	2.763	32.646	12.280	2.462	9.244	3.337	2.116	29.439
Otros	(3.445)	(20)	(385)	-	7.400	3.550	(2.243)	14	438	-	1.277	(514)
Gastos	**(31.926)**	**(7.045)**	**(5.497)**	**(2.217)**	**(2.938)**	**(49.623)**	**(27.244)**	**(7.025)**	**(4.677)**	**(1.821)**	**(5.070)**	**(45.838)**
Gastos directos	(31.378)	(6.959)	(5.466)	(2.217)	(151)	(46.171)	(27.019)	(7.011)	(4.674)	(1.821)	(493)	(41.019)
Otros gastos operacionales	(548)	(86)	(31)	-	(2.787)	(3.452)	(225)	(14)	(3)	-	(4.577)	(4.818)
Margen neto	**18.474**	**4.197**	**8.379**	**5.414**	**7.488**	**43.952**	**19.587**	**2.137**	**10.880**	**13.304**	**(1.656)**	**44.251**
Provisiones por riesgo de crédito	(5.989)	(1.400)	1.103	27	(600)	(6.859)	(8.443)	(3.461)	(4.859)	(26)	(89)	(16.878)
Resultado operacional	**12.485**	**2.797**	**9.482**	**5.441**	**6.888**	**37.093**	**11.144**	**(1.324)**	**6.021**	**13.277**	**(1.745)**	**27.373**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	10	10	-	-	-	-	15	15
Resultado antes de impuesto a la renta	**12.485**	**2.797**	**9.482**	**5.441**	**6.898**	**37.103**	**11.144**	**(1.324)**	**6.021**	**13.277**	**(1.730)**	**27.388**
Impuesto a la renta	(2.251)	(501)	(922)	(983)	(918)	(5.575)	(1.698)	207	(652)	(2.031)	(383)	(4.557)
Utilidad del período	**10.234**	**2.296**	**8.560**	**4.458**	**5.980**	**31.528**	**9.446**	**(1.117)**	**5.369**	**11.246**	**(2.113)**	**22.831**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.280**	**607**	**736**	**-**	**33**	**2.657**	**1.075**	**500**	**667**	**61**	**9**	**2.312**
Activos de Tesorería	**-**	**-**	**-**	**400**	**-**	**400**	**-**	**-**	**-**	**446**	**-**	**446**

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 de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pypes (pequeñas empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta división le corresponde la distribución de productos y servicios del negocio 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 MMUS$2 y MMUS$100, 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 en lo que respecta a Servicios Comerciales, Asesoría de Inversión, Administración Financiera y Financiamiento en general para sus necesitades de capital. Este segmento está compuesto por los Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile, Compañías Financieras no bancarias y de tamaño relevante en el mercado financiero y Banca Corresponsal (fondeo institucional).

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 partícipe innovador en la industria financiera y de entregar productos de alta calidad para satisfacer las necesidades de nuestros clientes.

Otros: Corresponde a ingresos y gastos provenientes de otras áreas de negocios, entre las que se encuentran Security Services.

NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	75.601	84.810	94.937
Bonos corrientes	225.356	220.935	163.369
Bonos subordinados	41.653	40.753	40.185
Totales	**342.610**	**346.498**	**298.491**

Durante el año 2011, Banco Itaú Chile no ha colocado Bonos Corrientes o Subordinados que informar.

Durante el año 2010, Banco Itaú Chile colocó Bonos por un monto de $76.542 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
H	21.111	5 años	3% anual	UF	01-09-2010	01-09-2015
G	33.741	22 años	4% anual	UF	01-07-2010	01-07-2032
F	21.690	22 años	4% anual	UF	01-05-2010	01-05-2032
Total	**76.542**					

Durante el año 2010, Banco Itaú Chile no colocó Bonos Subordinados que informar.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el año 2011 y 2010.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al cierre de cada periodo señalado, la composición del rubro es la siguiente:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	1.438	1.093	914
Otras obligaciones en el país	4.666	8.231	5.547
Totales	**6.104**	**9.324**	**6.461**

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:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	32.615	68.537	72.542
Cartas de crédito del exterior confirmadas	26.750	870	562
Cartas de créditos documentarias emitidas	48.690	41.235	55.435
Boletas de garantía	126.920	127.503	105.370
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	532.831	522.784	498.869
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	197.080	207.598	-
Otros compromisos de crédito	235.825	208.032	103.560
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	29.182	31.680	37.100
Cobranzas del país	398	8.381	9.617
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	20.019	19.351	-
Activos cedidos a compañías de seguros	9.058	10.877	11.337
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	4.025.820	3.672.277	3.820.805
Otros documentos	215.479	136.730	83.689
Totales	**5.500.667**	**5.055.855**	**4.798.886**

(*) El saldo corresponde a los créditos (Ley N° 20.027) cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

Las provisiones constituidas por el riesgo de crédito de operaciones contingentes son las siguientes:

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Avales y fianzas	(107)	(165)	(138)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(5)	(60)	(72)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(54)	(264)	(381)
Boletas de garantía	(475)	(773)	(671)
Líneas de crédito de libre disposición	(1.132)	(1.215)	(1.080)
Otros compromisos de crédito	(2.182)	(1.355)	(564)
Totales	**(3.955)**	**(3.832)**	**(2.906)**

c) 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.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

d) 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:

Empresa aseguradora	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF
Consorcio Seguros Generales	15-04-2011	14-04-2012	500
Consorcio Seguros Generales	15-04-2011	14-04-2012	60.000

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Con la finalidad de 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:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	28/06/2011	29/06/2012	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.	30/06/2011	30/06/2012	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.

Se encuentran en garantía de operador directo con la Bolsa de Comercio de Santiago, instrumentos de renta fija por M$ 2.564.004.

NOTA 9 - CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS CONTINGENTES Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 10 de enero de 2011, 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	0087299	23.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Plus	0087300	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Dollar	0087301	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú World Equity	0087302	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Portfolio Dollar	0087303	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Finance	0087304	13.300 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Mix	0087305	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú National Equity	0087306	11.500 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Cash Dollar	0087307	14.800 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Select	0087308	104.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Value	0087309	40.300 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Emerging Equities	0087310	18.600 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Top Usa	0087311	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Mix Brasil	0087312	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Small Cap Brasil	0087313	10.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Selección Brasil	0087314	10.300 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Capital	0087315	17.000 UF	10 de enero de 2012
FM Itaú Brasil Activo	0087316	10.000 UF	10 de enero de 2012
F Inv Itaú Brasil Domestic	0087317	10.000 UF	10 de enero de 2012

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 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		
	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	21	23	24	-	-	131	110	164	152	131	187	307
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	1.654	1.854	1.538	1.654	1.854	1.538
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	163	228	173	163	228	173
Colocaciones brutas	**21**	**23**	**24**	-	-	**131**	**1.927**	**2.246**	**1.863**	**1.948**	**2.269**	**2.018**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(6)	(11)	(8)	(6)	(11)	(8)
Colocaciones netas	**21**	**23**	**24**	-	-	**131**	**1.921**	**2.235**	**1.855**	**1.942**	**2.258**	**2.010**
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 30 de junio de 2011 y 2010, 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	
		2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	221	146	221	146	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	1.852	1.346	1.852	1.346	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	48	48	48	48	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	282	143	282	143	-	-
	Servicios de recaudación	59	65	-	-	59	65
Recuperadora de Créditos S.A.	Servicios	49	-	49	-	-	-
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	165	-	165	-	-	-

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

	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$	Junio 2010 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	544	2.432	1.423
Otros activos	403	379	57
	947	2.811	1.480
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(5.305)	(4.905)	(5.495)
Depósitos a la vista	(2.145)	(2.396)	(6.108)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(859)	(4.884)	(5.288)
Otros pasivos	(1.029)	(1.087)	(831)
	(9.338)	(13.272)	(17.722)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de junio de			
	2011		2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	39	(193)	54	(439)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	392	(13)	266	-
Utilidad y pérdida por negociación	2.368	(9.285)	15.408	(27.609)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(15)	-	(7)
Otros ingresos y gastos	18	(165)	18	-
Totales	2.817	(9.671)	15.746	(28.055)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes contratos con partes relacionadas por montos superiores a UF 1.000.

El detalle de estos contratos se presenta a continuación:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha de Contrato	Plazo	Monto anual
Itaú Chile Inversiones Servicios y Administración S.A.	Contrato de Arrendamiento de inmueble	29-10-2010	10 años	1.275 UF

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 semestre 2011 alcanzaron a MM$ 4.591 (MM$ 4.320 durante el primer semestre 2010).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de junio de 2011, ascienden a MM$ 5,6 (durante el primer semestre del 2010 no se efectuaron pagos a los Directores)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	**2011**	**2010**
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	10	10
Total	**14**	**14**

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 30 de junio de 2011 y 2010.

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 - 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 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de julio de 2011 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

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de Junio de 2011 y 2010

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 30 de Junio de 2011 y 2010

	30 de Junio de 2011	30 de Junio de 2010
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en bancos	13.441	18.377
Operaciones con liquidación en curso	57.624	9.646
Instrumentos para negociación	21.035	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	1.734	357
Adeudado por bancos	-	-
Crédito y cuentas por cobrar a clientes	136.959	79.900
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	413.165	242.744
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversión en sociedades	8	8
Intangibles	493	443
Activo fijo	6.352	284
Impuestos corrientes	1.056	48
Impuestos diferidos	1.357	138
Otros activos	8.221	2.910
TOTAL ACTIVOS	**661.445**	**354.855**

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 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011	2010
	MM $	MM $
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14.996	13.433
Operaciones con liquidación en curso	49.195	9.734
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	4.347
Depósitos y otras captaciones a plazo	503.823	245.083
Contratos de derivados financieros	2.798	256
Obligaciones con bancos	13.130	39.086
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-
Impuestos corrientes	566	411
Impuestos diferidos	406	66
Provisiones	1.829	1.392
Otros pasivos	1.609	1.653
TOTAL PASIVOS	**588.352**	**315.461**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	71.836	36.789
Reservas	-	-
Cuentas de valoración	(1.593)	(20)
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	4.049	3.725
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(1.215)	(1.118)
Interés No Controlador	**16**	**18**
TOTAL PATRIMONIO	**73.093**	**39.394**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**661.445**	**354.855**

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 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM $	2010 MM $
Ingresos por intereses y reajustes	21.808	7.638
Gastos por intereses y reajustes	(9.916)	(1.180)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**11.892**	**6.458**
Ingresos por comisiones	761	181
Gastos por comisiones	(429)	(134)
Ingreso neto por comisiones	**332**	**47**
Utilidad neta de operaciones financieras	3.579	1.169
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(3.748)	49
Otros ingresos operacionales	242	193
Total ingresos operacionales	**12.297**	**7.916**
Provisiones por riesgo de crédito	(1.654)	(796)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**10.643**	**7.120**
Remuneraciones y gastos del personal	(3.661)	(1.535)
Gastos de administración	(1.780)	(1.300)
Depreciación y amortizaciones	(209)	(72)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(288)	(65)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5.938)**	**(2.972)**
RESULTADO OPERACIONAL	**4.705**	**4.148**
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.705**	**4.148**
Impuesto a la renta	(656)	(423)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**4.049**	**3.725**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	4.049	3707
Interés No Controlador	-	18
	4.049	**3.725**
Utilidad por acción de los Propietarios del banco:		
(expresada en pesos)		
Utilidad básica	**$ 95.266**	**$ 169.318**
Utilidad diluida	**$ 95.266**	**$ 169.318**

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 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011	2010
	MM $	MM $
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	10.643	7.120
Total gastos operacionales	(5.938)	(2.972)
Resultado operacional	**4.705**	**4.148**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**4.705**	**4.148**
Impuesto a la renta	(656)	(423)
Resultado de operaciones continuas	**4.049**	**3.725**
Utilidad (pérdida) consolidada del período	**4.049**	**3.725**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	(166)	225
Variación neta Imp. Diferidos Cartera Disponible para la venta	(133)	(38)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**3.750**	**3.912**
Atribuible a Resultados Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	4.049	3.707
Interés no Controlador	-	18
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:		
Propietarios del Banco	3.750	3.894
Interés no Controlador	-	18

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 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011	2010
	MM $	MM $
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**4.049**	**3.725**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	209	67
Provisiones por activos riesgosos	1.654	796
Impuestos diferidos	656	12
Variación neta de los intereses, reajustes y otros deveng. sobre activos y pasivos	(12.224)	(152)
Interés No Controlado	-	-
Flujo neto positivo originado por actividades de la operación	**(5.656)**	**4.448**
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	(19.897)	(69.412)
(Aumento) Disminución neto de inversiones	(48.764)	(183.424)
(Aumento) Disminución Instrumentos para negociación	(6.542)	-
(Aumento) Disminución Compra de activos fijos	(444)	-
(Aumento) Disminución Bajas de activos fijos	-	-
(Aumento) Disminución Inversiones en sociedades	-	-
(Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos	2.242	(1.506)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**(73.405)**	**(254.342)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (Disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista	(4.554)	11.692
Aumento (Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(24.831)	(6.216)
Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo	72.545	207.286
Aumento (Disminución) de Obligaciones con Bancos de corto plazo	12.657	15.900
Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras	-	-
Aumento (Disminución) Otros préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Aumento (Disminución) Contratos de derivados financieros	(3.397)	-
Aumento (Disminución) Pago de préstamos del exterior	-	-
Aumento (Disminución) Otros pasivos	531	-
Aumento (Disminución) Aumento de Capital	15.024	20.064
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**67.975**	**248.726**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO	(11.086)	(1.168)
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	**(11.086)**	**(1.168)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**32.956**	**19.457**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**21.870**	**18.289**

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, la SBIF autorizó, por medio de la resolución número 296 el cambio de nombre por el de Banco Consorcio, y cuyos trámites legales posteriores para perfeccionar el cambio concluyendo con fecha 18 de enero de 2010.

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 Av. Bosque Sur Nº 130, piso 7, Las Condes.

El Banco Consorcio es la Sociedad Matriz de su filial dependiente Consorcio Agencia de Valores S.A. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas.

La filial Consorcio 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 30 de Junio de 2011 y 2010. 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 30.06..2011	% de participación al 30.06.2010
Consorcio 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 $467.20 por US$1 al 30 de Junio de 2011 ($547.19 por US$ 1 al 30 de Junio de 2010).

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $ (3.748) y MM $ 49 Al 30 de Junio de 2011 y 2010 respectivamente, correspondiente a la pérdida y utilidad 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) 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 utilidad desde 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 perdidas 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 reajuste s 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 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 (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 este 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 este no se registra a su valor razonable con sus utilidades y perdidas no realizadas incluidas en resultados.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, este 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, este 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 perdidas 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 30 de Junio de 2011y 2010, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco mantienen instrumentos de derivados financieros para negociación.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. no presenta operaciones con productos derivados al 30 Junio de 2011 y 2010.

k) Créditos y cuentas por cobrar a cliente

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 30 de Junio de 2011 y 2010, Banco Consorcio y su Filial no tienen costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan netos de las provisiones por riesgo de crédito.

l) Operaciones de factoring

Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el banco a cambio de facturas u otros instrumentos del comercio representativos de créditos 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 con solidado de resultados como ingresos por intereses. 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

m) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar a cliente

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar a clientes, previamente castigados, son registradas directamente en resultados y presentadas en el estado consolidado de resultados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

n) Ingresos y gastos por intereses y reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo 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.

o) 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.

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

NOTA 2 - 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 perdidas 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 perdida 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 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 30 de Junio de 2011 y 2010, 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.

q) Inversión en Sociedades

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

r) Activos Intangibles

Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 30 de junio de 2011 y 2010 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

i. Software

El software adquirido por el Banco es reconocido a su costo menos la amortización acumulada y las perdidas 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 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 perdidas 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 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 anos.

s) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y perdidas 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 ejercicios actuales y comparativos son las siguientes:

- Edificio	51 años
- Oficinas	45 años
- Instalaciones	9 años
- Equipos computacionales	2 años
- Muebles y Equipos	4 años
- Equipos de comunicación	3 años
- Automóviles	3 años
- Remodelación	5 años

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

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

t) 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 estas 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 den 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

u) Provisiones por Riesgo de Créditos

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de perdida de las Colocaciones de crédito, incluyendo los Créditos Contingentes, son calculadas y constituidas mensualmente, en conformidad a las políticas y procedimientos definidos por el Banco y aprobados por el Directorio.
De acuerdo a la metodología desarrollada por el Banco, la determinación de las provisiones requeridas se obtiene a partir de 2 metodologías:

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

1.- Modelos basados en el Análisis Individual de los Deudores.

El análisis individual de los deudores se utilizará para toda la cartera de créditos de la Banca Empresas, entendiendo por Banca Empresas a todos los créditos Comerciales en las siguientes modalidades:

- Créditos Factoring
- Créditos Comerciales
- Boletas de Garantías
- Líneas de Créditos
- Créditos Interbancarios

2.- Modelos de Evaluación Grupal

El Banco define la utilización de modelos de Provisión Grupal para todos los clientes que forman parte de su Banca de Personas, que considera todas las colocaciones de Consumo y Viviendas. Se incluyen en las colocaciones viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino Fines Generales.

Modelo 1: Provisión Individual

De acuerdo a lo establecido en el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, la cartera de Empresas o Comercial se divide en 3 segmentos:

- **Cartera Normal**: comprende a aquellos clientes cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie.
  En esta clasificación estarán todos los clientes que no forman parte de la cartera Subestándar y tampoco de la cartera en incumplimiento.

- **Cartera Subestándar**: incluirá aquellos clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los cuales hay dudas razonables acerca del pago del capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo, así como aquellos que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días.

- **Cartera en Incumplimiento**: Incluye a los créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos créditos que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito**.**

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Además, aquellos clientes con indicios evidentes de una posible quiebra, así como también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento.

A lo menos formarán parte de esta cartera:
- Clientes con más de 90 días de morosidad, en cualquiera de sus productos Banco
- Clientes en Cobranza Judicial
- Clientes Renegociados

Categorías de Riesgo

Para determinar la categoría de riesgo de los deudores y la provisión requerida de los clientes, se realiza una evaluación de un conjunto de elementos cuantitativos y cualitativos, lo que se traduce en una categoría de riesgo.

- **Situación del negocio y de la Industria o Sector**
- **Socios y administración**
- **Situación financiera y capacidad de pago**
- **Comportamiento de pagos**

Cada categoría de Riesgo contempla los siguientes conceptos generales:

- A1, A2 y A3 a Deudores con una Alta Calidad Crediticia y con una fuerte capacidad de pago de sus obligaciones financieras.
- A4, A5 y A6 a Deudores con Buena Calidad Crediticia , con una capacidad de pago suficiente, pero que puede verse afectada con las condiciones del mercado en el cual se desarrolla

- B1 y B2 a Deudores con Baja Calidad Crediticia y que en el ultimo tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago
- B3 y B4 a Deudores con una Mínima Calidad Crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días
- Las Clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para Deudores cuyos prestamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las categorías de Riesgo y su Porcentaje de provisión son:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	% de Provisión (PE)
Cartera Normal	A1	0.03600
	A2	0.08250
	A3	0.21875
	A4	1.75000
	A5	4.27500
	A6	9.00000
Cartera Subestándar	B1	13.87500
	B2	20.35000
	B3	32.17500
	B4	43.87500

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones

Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión (%)
C1	Más de 0 hasta 3 %	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30 % hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Modelo 2: Provisión Grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y vivienda han sido determinados a partir de las perdida estimada por incumplimiento (PDI) y de la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas con por cada cliente mediante un modelo estadístico basada en las características propios de los deudores y de su comportamiento de pago interno y externo.

Actualmente, el Banco cuenta con dos modelos de evaluación grupal, los que están segmentados en:

- Créditos de Normales. (de consumo y complementarios vivienda)
  Corresponde a todos los créditos de Consumo y Créditos Complementarios vivienda cuyo medio de recaudación de la cuota es vía Cuponera – Pac – Pat u otras distintas a descuento por planilla.

- Créditos descuento por Planilla.
  Corresponde a todos los créditos de Consumo cuyo vía de recaudación de las cuotas es a través de un convenio de descuento por planillas ya sea con una empresa, compañía de seguros, sindicatos asociaciones, etc.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de perdida futura.

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:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, 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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

u) Indemnización por años 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.

v) 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. 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 reversara la correspondiente diferencia temporaria que le dio origen.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, 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 perdidas tributarias, existentes al cierre de cada ejercicio.

w) 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:

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 continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente:

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo 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 solo 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.

x) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo futuro afectado.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

y) Dividendos sobre acciones ordinarias

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el ejercicio en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

El Banco mantiene una provisión por dividendos mínimos del 30% de los resultados del ejercicio.

z) Ganancias por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un periodo entre el numero medio ponderado de las acciones en circulación durante ese periodo.

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.

aa) Nuevos pronunciamientos contables emitidos por la SBIF y el IASB

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos tanto por el IASB y la SBIF., corresponden a:

i. Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.503 - En agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capitulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. La Administración del Banco opto por anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados, al cierre del 31 de diciembre 2010.

Circular N°3.510 - El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ii. International Accounting Standards Board
A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de junio de 2011. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie en contrario.

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos estados financieros:

Enmiendas a NIIFs Fecha de aplicación obligatoria

NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

NIC 32, *Clasificación de Derechos de Emisión* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010.

Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*
Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

Nuevas Interpretaciones Fecha de aplicación obligatoria

CINIIF 19, *Extinción de pasivos financieros con instrumentos de Patrimonio.* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010.

Enmiendas a Interpretaciones Fecha de aplicación obligatoria

CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos,requerimientos mínimos de fondeo y su interacción* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011.

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 requerimientos 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 reemitidas. La aplicación anticipada es permitida, ya sea de la totalidad de la Norma revisada o de la exenciónparcial 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. La

administración del Banco anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2011. El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no han sido aplicables al Banco.

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 del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el período.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010
El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera 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 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La administración del Banco estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

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 del Banco estima que esta nueva interpretación no ha tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período.

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 del Banco estima que estas

. modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el período

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente:

Nuevas NIIF Fecha de aplicación obligatoria

NIIF 9, *Instrumentos Financieros* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.

Enmiendas a NIIFs Fecha de aplicación obligatoria

NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales*
Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012.
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero
de 2012.
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013.
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones –Transferencias de Activos Financieros* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.

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. El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos

financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también a replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad decobertura, aún no han sido finalizadas.
Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.
No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:
• La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
• La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.
Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, permitiendo su aplicación anticipada. La administración del Banco adoptara esta nueva normativa a partir del 1° de enero de 2013, de acuerdo con las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados
El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados y reemplaza SIC- 12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.
La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 11, Estados Financieros Consolidados
El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos,* el cual reemplaza IAS 31, *Intereses en Negocios Conjuntos* y SIC-13, *Entidades de Control Conjunto*. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una *operación conjunta* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un *negocio conjunto* es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen

control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor
patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional.
La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.
La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades
El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos.
Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus estados financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.
La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.
La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.
Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros
EL 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas

y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.
La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias
El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de NIC 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012.
Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados
El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término.
Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.
Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.
El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero

de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones. La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '1 de enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.
(ii) Hiperinflación Severa – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.
Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Ennmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones
El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después

del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

En agosto de 2010, se emitió la Circular Nº3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C 1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio.

Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco opto por anticipar el reconocimiento de los cambios anteriormente señalados constituyendo una provisión adicional por un monto de MM$ 109.-

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

a) En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 7 de Enero de 2011, se acordó realizar un aumento de capital, mediante la emisión de 14.600 acciones a un precio unitario equivalente a 80 Unidades de Fomento.
b) Con fecha 10 de Enero de 2011 fueron pagadas por el accionista controlador Consorcio financiero S.A. la cantidad de 8.750 acciones, enterando en la caja del Banco la cantidad de $ 15.023.729.000 en dinero efectivo.

c) Con fecha 22 de Marzo de 2011 se realizó la Junta General Ordinaria de accionistas, con la asistencia de La totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobaron la Memoria, el balance General, sus Notas y el Informe de los Auditores externos del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.
- Se decidió no distribuir dividendos respecto de la utilidad del ejercicio anterior, oponiéndose unánimemente al reparto de dividendo mínimo contemplado en la Ley de Sociedades Anónimas.
- Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores externos para el ejercicio 2011.
- Se informaron los hechos Esenciales y las transacciones con partes relacionadas del ejercicio.
- Se tomó conocimiento del informe de Auditoría Anual del comité de Auditoría.

- Se designó al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones sociales.
- Se acordó ratificar como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
- Se acordó mantener la remuneración del directorio para el ejercicio 2011.

d) Con fecha 22 de Marzo de 2011 se realizó Junta Extraordinaria de accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital de Banco, en la suma de $ 8.028.870.884, mediante la emisión de 4.654 acciones liberadas de pago, pagaderas con cargo a la utilidad liquida distribuible correspondiente al ejercicio 2010. Estas acciones, sin valor nominal, determinadas a un precio de unitario de UF 80, fueron distribuidas entre los accionistas a razón de 0,122959 acciones nuevas por cada acción previamente pagada.

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 30 de Junio de:	
	2011 MM $	2010 MM $
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	212	165
Depósitos en el Banco Central de Chile	424	14.634
Depósitos bancos nacionales	4.892	1.769
Depósitos en el exterior	7.913	1.809
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**13.441**	**18.377**
Operaciones con liquidación en curso netas	8.429	(88)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**21.870**	**18.289**

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 30 de Junio de:	
	2011	2010
Activos:	MM $	MM $
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.289	345
Fondos por recibir	56.335	9.301
Subtotal activos	**57.624**	**9.646**
Pasivos:		
Fondos por entregar	49.195	9.734
Subtotal pasivos	**49.195**	**9.734**
Operaciones con liquidación en curso neta	**8.429**	**(88)**

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 30 de Junio de 2011 y 2010, son los siguientes:

Resultados	**Al 30 de Junio de 2011:**		
	Colocaciones	**Finanzas**	**Total**
	MM $	**MM $**	**MM $**
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	(70)	11.962	11.892
Ingreso neto por comisiones	332	-	332
Utilidad neta de operaciones financieras	-	3.579	3.579
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(3.748)	(3.748)
Otros ingresos operacionales	242	-	242
Provisiones por riesgo de crédito	(1.654)	-	(1.654)
Ingreso operacional neto	**(1.150)**	**11.793**	**10.643**
Otros ingresos y gastos	-	-	(5.938)
Gastos de Operación	-	-	-
Total gastos operacionales			**(5.938)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**4.705**

Resultados	**Al 30 de Junio de 2010:**		
	Colocaciones	**Finanzas**	**Total**
	MM $	**MM $**	**MM $**
Resultados			
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.696	3.762	6.458
Ingreso neto por comisiones	47	-	47
Utilidad neta de operaciones financieras	-	1.169	1.169
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	49	49
Otros ingresos operacionales	193	-	193
Provisiones por riesgo de crédito	(796)	-	(796)
Ingreso operacional neto	**2.140**	**4.980**	**7.120**
Otros ingresos y gastos	-	-	(2.972)
Gastos de Operación	-	-	
Total gastos operacionales			**(2.972)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**-**	**-**	**4.148**

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 30 de Junio de:	2011			2010		
	Colocaciones	Finanzas	Total MM $	Colocaciones	Finanzas	Total MM $
Colocaciones						
Vivienda	25.707	-	25.707	20.926	-	20.926
Consumo	53.743	-	53.743	50.723	-	50.723
Comercial	62.790	-	62.790	12.222	-	12.222
Colocaciones antes de provisiones	**142.240**	**-**	**142.240**	**83.871**	**-**	**83.871**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(5.281)	-	(5.281)	(3.971)	-	(3.971)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**136.959**	**-**	**136.959**	**79.900**	**-**	**79.900**
Instrumentos para negociación	-	21.035	21.035	-	-	-
Contratos de derivados y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.734	1.734	-	357	357
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	413.165	413.165	-	242.744	242.744
Adeudado por bancos	-	-	-	-	-	-
Activos no incorporados en segmentos	-	-	88.552	-	-	31.854
Total Activo	**136.959**	**465.198**	**661.445**	**79.900**	**243.011**	**354.855**
Cuentas corrientes	617	-	617	1.260	-	1.260
Otros Saldos vistas	14.379	-	14.379	12.173	-	12.173
Depósitos y captaciones	121.963	381.860	503.823	66.467	178.616	245.083
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	-	-	-	4.347	4.347
Contratos de derivados financieros	-	2.798	2.798	-	256	256
Obligaciones con bancos	-	13.130	13.130	-	39.086	39.086
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	-
Pasivo incorporados en segmentos	-	38.146	38.146	-	13.256	13.256
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	15.459	-	-	-
Patrimonio incorporado en segmento	-	-	-	-	7.540	7.540
Patrimonio no incorporados en segmento	-	-	73.093	-	-	31.854
Total pasivo y patrimonio	**136.959**	**435.934**	**661.445**	**79.900**	**243.011**	**354.855**

NOTA 7 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Junio de:	
	2011	2010
	MM $	MM $
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	617	1.260
Otros depósitos y cuentas a la vista	872	225
Otras obligaciones a la vista	13.507	11.948
Totales	**14.996**	**13.433**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	503.823	245.083
Totales	**503.823**	**245.083**

NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de:	
	2011	2010
	MM $	MM $
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	8.080	38.975
Subtotales	**8.080**	**38.975**
Préstamos de Instituciones Financieras en el País:		
Préstamos interbancarios	5.002	-
Subtotales	**5.002**	**-**
Préstamos de Instituciones Financieras de fuera del País:		
Bancos Extranjeros	48	111
Subtotales	**48**	**111**
Totales	**13.130**	**39.086**

NOTA 9 - PATRIMONIO

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, las cuentas atribuibles a tenedores patrimoniales del Banco, tuvieron el siguiente movimiento:

Concepto	Atribuible a propietarios del banco									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos	**sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	Interés Minoritario	Total
Al 1 de enero de 2011	**29,100**	**48,783**	**-**	**(1,294)**	**-**	**8,029**	**(2,409)**	**53,109**	**16**	**53,125**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		8,029	-	-	-	(8,029)	2,409	**2,409**		2,409
Aumento de capital	13,404	15,024	-	-	-	-		**15,024**	-	15,024
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	(166)	-	-	-	**(166)**	-	(166)
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(133)	-	-	-	**(133)**	-	(133)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.215)	**(1.215)**	-	(1.215)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2011		-	-	-		4.049	-	**4.049**	-	4.049
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	**-**	-	0
Al 30 de Junio 2011	**42,504**	**71,836**	**-**	**(1.593)**	**-**	**4.049**	**(1.215)**	**73.077**	**16**	**73.093**

Período entre el 1º de enero y 30 de Junio de 2010

Concepto	Atribuible a propietarios del banco									
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos	**sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales**	Interés Minoritario	Total
Al 1 de enero de 2010	**10,000**	**16,923**	**-**	**(207)**	**783**	**(980)**	**-**	**16,519**	**19**	**16,538**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		(197)	-	-	(783)	980	-	**-**	-	-
Aumento de capital	12,000	20,063	-		-	-		**20,063**	-	20,063
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	225	-	-	-	**225**	-	225
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(38)	-	-	-	**(38)**	-	(38)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(1.118)	**(1.118)**	-	(1.118)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2010		-	-	-	-	3.725	-	**3.725**	-	3.725
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	**-**	(1)	(1)
Al 30 de Junio 2010	**22,000**	**36,789**	**-**	**(20)**	**-**	**3.725**	**(1.118)**	**39.376**	**18**	**39.394**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 30 de Junio de 2011 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Consorcio Financiero S.A., correspondiente a **42.448** acciones.

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

Activos:	Entidad	2011
		MM $
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	16
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	73
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	152
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	28
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	6
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	2
Cuenta por Cobrar por Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	6
Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2
	Total Activos	**287**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Pasivos:	Entidad	2011
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	14
Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	50
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	733
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	70
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	423
	Total Pasivos	**1.290**

b) Tipos de Ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	Ingresos
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	105
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	119
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	355
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	424
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	27
Arriendo Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	2
	Totales Ingresos	**1.032**

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	Gastos
		MM $
Comisiones por Venta y Servicio a clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	128
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	141
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	5
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	200
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	61
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	57
	Totales Gastos	**592**

e) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco y su Filial no han otorgado créditos a personas relacionadas.

f) Otras transacciones con empresas relacionadas

El Banco y su Filial no han realizado otras transacciones con empresas relacionadas.

g) Contratos con partes relacionadas

Entre el 1 de Enero y 30 de Junio de 2011, el Banco y su Filial no han celebrado contratos con partes relacionadas.

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

h) 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.

i) Entidades del grupo

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

	Participación %
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24

j) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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	7
Fiscal	1
Contralor	1
Subgerentes	11

k) Transacciones con personal clave

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco y su Filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 11 - HECHOS POSTERIORES

A la fecha de preparación de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, no hay Hechos posteriores que informar.

NOTA 12 – DECLARACION

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Gonzalo GotelliMararnbio
Gerente de Operaciones y Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

CONTENIDO

Estados de situación financiera consolidados
Estados consolidados de resultados
Estados consolidados de resultados integrales
Estados de cambios en el patrimonio consolidado
Estados consolidados de flujos de efectivo
Notas a los estados financieros consolidados

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

INDICE

Página

I Estados Financieros Intermedios Consolidados

Estados de situación financiera consolidados 3
Estados consolidados de resultados 4
Estados consolidados de resultados integrales 5
Estado de cambios en el patrimonio consolidado 6
Estado consolidados de flujos de efectivo 7

II Notas y Revelaciones

Nota 1 Información general 8
Nota 1.1 Antecedentes de la Institución 8
Nota 1.2 Disposiciones legales y bases de preparación 8
Nota 2 Cambios contables 10
Nota 3 Hechos relevantes 11
Nota 4 Segmento de operación 12
Nota 5 Efectivo y equivalente de efectivo 14
Nota 6 Créditos y cuentas por cobrar a clientes 15
Nota 7 Activos intangibles 18
Nota 8 Activo fijo 19
Nota 9 Depósitos y otras captaciones 20
Nota 10 Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones 20
Nota 11 Provisiones 21
Nota 12 Patrimonio 22
Nota 13 Contingencias y compromisos 24
Nota 14 Provisiones por riesgo de crédito 25
Nota 15 Operaciones con partes relacionadas 26
Nota 16 Hechos posteriores 29

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	Nota	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2010 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	3.679	4.425	5.560
Operaciones con liquidación en curso	5	764	641	567
Instrumentos para Negociación	5	3.037		-
Adeudado por bancos		3.999	1.891	1.500
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	174.701	167.600	169.821
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	5	4.980	8.707	6.615
Inversiones en sociedades		12	12	12
Intangibles	7	2.289	2.172	2.328
Activo Fijo	8	2.932	3.098	3.099
Impuestos corrientes		391	441	209
Impuesto diferido		1.943	2.154	2.048
Otros activos		2.228	2.420	2.656
Total activos		**200.955**	**193.561**	**194.415**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	9	3.047	2.785	3.156
Depósitos y otras captaciones a plazo	9	150.437	145.619	148.658
Instrumentos de deuda emitidos	10	11.039	10.682	11.123
Otras obligaciones financieras	10	108	126	136
Impuestos diferidos		1.672	1.543	1.388
Provisiones	11	2.037	3.150	2.043
Otros pasivos		2.975	2.662	2.225
Total pasivos		**171.315**	**166.567**	**168.729**
PATRIMONIO	12			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		27.579	27.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	2	-
Utilidades retenidas		1.867	(779)	(2.082)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		380	(3.485)	(3.531)
Utilidad del período		2.125	3.865	2.070
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(638)	(1.159)	(621)
Interés no controlador		4	3	-
Total patrimonio		**29.640**	**26.994**	**25.686**
Total pasivos y patrimonio		**200.955**	**193.561**	**194.415**

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

		Por los períodos terminados al 30 de junio de	
		2011	2010
	Nota	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		18.038	19.490
Gastos por intereses y reajustes		(4.288)	(3.500)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**13.750**	**15.990**
Ingresos por comisiones		3.735	3.333
Gastos por comisiones		(527)	(489)
Ingreso neto por comisiones		**3.208**	**2.844**
Utilidad neta de operaciones financieras		122	20
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(3)	4
Otros ingresos operacionales		245	292
Total ingresos operacionales		**17.322**	**19.150**
Provisiones por riesgo de crédito	14	(1.718)	(5.075)
Ingreso operacional neto		**15.604**	**14.075**
Remuneraciones y gastos del personal		(6.001)	(4.869)
Gastos de administración		(5.953)	(5.584)
Depreciaciones y amortizaciones		(865)	(1.008)
Deterioros		-	(39)
Otros gastos operacionales		(240)	(59)
Total gastos operacionales		**(13.059)**	**(11.559)**
Resultado operacional		**2.545**	**2.516**
Resultado por inversiones en sociedades		-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		**2.545**	**2.517**
Impuesto a la renta		(419)	(447)
Resultado de operaciones continuas		**2.126**	**2.070**
Resultado de operaciones discontinuadas			
Utilidad consolidada del período		**2.126**	**2.070**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		2.125	2.070
Interés no controlador		1	-
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (pérdida) básica		1,18	1,15
Utilidad (pérdida) diluida		1,18	1,15

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 30 de junio de

	2011 MM$	2010 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	15.604	14.075
Total gastos operacionales	(13.059)	(11.559)
Resultado operacional	**2.545**	**2.516**
Resultado por inversiones en sociedades	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	**2.545**	**2.517**
Impuesto a la renta	(419)	(447)
Resultado de operaciones continúas	**2.126**	**2.070**
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Utilidad del período	**2.126**	**2.070**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(3)	-
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**2.123**	**2.070**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	2.123	2.070
Interés no controlador	-	-
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
Utilidad (pérdida) básica	1,18	1,15
Utilidad (pérdida) diluida	1,18	1,15

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCO PARIS y FILIAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
Por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad del período MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2010	**27.579**	**126**	**-**	**(2.353)**	**(802)**	**-**	**24.550**	**-**	**24.550**
Distribución de resultados	-	-	-	(802)	802	-	**-**	-	**-**
Traspaso de reservas	-	**63**	-	**(63)**	-	-	**-**	-	**-**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Provisión contingente Circular 3.489	-	-	-	(313)	-	-	**(313)**		**(313)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(621)	**(621)**	-	**(621)**
Utilidad del período	-	-	-	-	2.070	-	**2.070**	-	**2.070**
Saldos al 30 de junio de 2010	**27.579**	**189**	**-**	**(3.531)**	**2.070**	**(621)**	**25.686**	**-**	**25.686**
Saldos al 1 de enero de 2011	**27.579**	**189**	**2**	**(3.485)**	**3.865**	**(1.159)**	**26.991**	**3**	**26.994**
Distribución de resultados	-	-	-	**3.865**	**(3.865)**	1.159	**1.159**	-	**1.159**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	**(1)**	-	-	-	**(1)**	-	**(1)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(638)	**(638)**	-	**(638)**
Utilidad del período	-	-	-	-	2.125	-	**2.125**	**1**	**2.126**
Saldos al 30 de junio de 2011	**27.579**	**189**	**1**	**380**	**2.125**	**(638)**	**29.636**	**4**	**29.640**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al 30 de junio de

	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
Utilidad consolidada del período	**2.126**	**2.070**
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		
Depreciación y amortización	865	1.008
Provisión por activos riesgosos	1.718	5.075
Impuesto a la renta	419	447
Variación neta en intereses y reajuste devengado	32	41
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar	(8.911)	6.315
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	4.818	(9.355)
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras	(18)	(17)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	262	251
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES	**1.311**	**5.874**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Inversiones en sociedades	-	(1)
(Aumento) disminución intangibles	(139)	(11)
(Aumento) disminución activo fijo	(254)	(221)
Aumento neto de otros activos y pasivos	(2.588)	(5.416)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(2.981)**	**(5.649)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Dividendos pagados	-	-
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos	357	(162)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**357**	**(162)**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(1.313)**	**63**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**13.773**	**12.679**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**12.460**	**12.742**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios.

BANCO PARIS Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 30 de junio de 2011 y 2010

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:

b.1) Los presentes Estados financieros intermedios terminado al 30 de junio de 2011 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 período terminado al 30 de junio 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 2010.

b.2) A continuación se detalla la participación que posee Banco Paris en la Sociedad filial BanParis Corredores de Seguros Ltda., la cual forma parte de la consolidación de los Estados Financieros.

RUT	Entidad	País	Moneda Funcional	Participación Directa	
				Junio 2011	Junio 2010
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	-

c) Reclasificaciones:

Los estados financieros a junio de 2010 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en junio de 2011.

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) El 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) La provisiones 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

Los créditos contingentes se entienden como las operaciones o compromisos en que el Banco asume un riesgo activo o pasivo 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 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.

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.

f) Comparación de la información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2010 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 30 de junio de 2011.

g) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del período intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedica 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 terminado el 30 de junio de 2011.

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 período terminado en junio de 2011.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados financieros son los mismos que los aplicados en los Estados Financieros del ejercicio 2010, los cuales se exponen en la Nota 1.2 referida a los Principales Criterios Contables, tomando en consideración las nuevas normas de la SBIF y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2011, de acuerdo a lo siguiente:

- Circular N° 3.503 - El 12 de agosto de 2010, se emite esta circular que modifica y complementa las instrucciones establecidas en los Capítulos B-1 (Provisiones por riesgo de crédito), B-2 (Créditos deteriorados y castigos), B-3 (Créditos contingentes) y C-1 (Estados financieros anuales) sobre provisiones y cartera deteriorada. Las disposiciones establecidas por esta circular rigen desde el 1 de enero de 2011. No obstante lo anterior este cambio no afecto los resultados del Banco, debido a que el Banco establece sus provisiones en base a modelos de evaluación grupal.

- Circular N° 3.510 - Con fecha 8 de octubre de 2010, se emite esta circular para adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose y reemplaza el Capítulo C-3 del Compendio de Normas Contables sobre "Estados de situación mensuales para la SBIF". Los cambios que se introducen en el Capítulo C-3 obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicaron a contar de la información referida al 31 de enero de 2011.

Durante el período terminado al 30 de junio del 2011, no han ocurrido otros cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Hechos Esenciales

- En sesión extraordinaria de Directorio de fecha 23 de febrero de 2011, se recibió y acepto la renuncia del Sr. Manfred Paulmann Koepfer, quien se desempeñaba como Director del Banco. Asimismo se acordó designar en reemplazo del cargo vacante al Sr. Francisco Armanet Rodríguez.

  De esta manera el Directorio se conforma de acuerdo a lo siguiente:

o Sr. Daniel Rodríguez Cofré,	Presidente
o Sr. Francisco Armanet Rodríguez,	Vicepresidente
o Sr. Horst Paulmann Kemna,	Director
o Sr. Roberto Pirozzi Alonso,	Director
o Sr. Patricio Rivas de Diego,	Director

- Con fecha 31 de marzo de 2011 en Sesión Ordinaria N° 79, el Directorio del Banco Paris acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 28 de abril de 2011 con el objeto de proponer, entre otras materias, destinar las utilidades líquidas del ejercicio 2010 a incrementar las Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores.

- En Junta General Ordinaria de accionistas del Banco, celebrada el día 28 de abril de 2011, se aprobó destinar las utilidades obtenidas al cierre del ejercicio 2010 a incrementar las Utilidades no repartidas de ejercicios anteriores.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

El Banco administra y mide el desempeño de sus operaciones por segmentos de negocios, y lo determina principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan.

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.

Acumulado junio 2011	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
a) Resultados				
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	17.937	-	101	18.038
Gastos por intereses y reajustes	(4.288)	-	-	(4.288)
Ingreso neto por intereses y reajustes	13.649	-	101	13.750
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	122	122
Utilidad de cambio neta	-	-	(3)	(3)
Otros ingresos operacionales	245	-	-	245
Ingreso neto por comisiones	2.516	692	-	3.208
Total ingresos operacionales	16.410	692	220	17.322
Provisiones por riesgo de crédito	(1.718)	-	-	(1.718)
Ingreso operacional neto	14.692	692	220	15.604
Remuneraciones y gastos del personal	(5.678)	(217)	(106)	(6.001)
Gastos de administración	(5.849)	(73)	(31)	(5.953)
Depreciaciones y amortizaciones	(865)	-	-	(865)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(240)	-	-	(240)
Total gastos operacionales	(12.632)	(290)	(137)	(13.059)
Resultado operacional	2.060	402	83	2.545
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	2.060	402	83	2.545
Impuesto a la renta	(322)	(80)	(17)	(419)
Resultado de operaciones continuas	1.738	322	66	2.126
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	1.738	322	66	2.126

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Acumulado junio 2010	Banca personas	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$
a) Resultados			
Resultados:			
Ingresos por intereses y reajustes	19.477	13	19.490
Gastos por intereses y reajustes	(3.500)	-	(3.500)
Ingreso neto por intereses y reajustes	15.977	13	15.990
Utilidad neta de operaciones financieras	-	20	20
Utilidad de cambio neta	-	4	4
Otros ingresos operacionales	292	-	292
Ingreso neto por comisiones	2.844	-	2.844
Total ingresos operacionales	19.113	37	19.150
Provisiones por riesgo de crédito	(5.075)		(5.075)
Ingreso operacional neto	14.038	37	14.075
Remuneraciones y gastos del personal	(4.803)	(66)	(4.869)
Gastos de administración	(5.556)	(28)	(5.584)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.008)	-	(1.008)
Deterioros	(39)	-	(39)
Otros gastos operacionales	(59)	-	(59)
Total gastos operacionales	(11.465)	(94)	(11.559)
Resultado operacional	2.573	(57)	2.516
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	1
Resultado antes de impuesto a la renta	2.574	(57)	2.517
Impuesto a la renta	(447)	-	(447)
Resultado de operaciones continuas	2.127	(57)	2.070
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del período	2.127	(57)	2.070

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 e ingresos por comisiones.

Banca Personas : Incluye préstamos de consumo e hipotecarios.

NOTA 5 - 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 por el período terminado el 30 de junio de 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.040	2.224
Depósitos en el Banco Central de Chile	928	2.323
Depósitos bancos nacionales	711	1.013
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	3.679	5.560
Operaciones con liquidación en curso netas	764	567
Instrumentos financieros de alta liquidez	4.980	6.615
Cuotas de fondos mutuos	3.037	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	12.460	12.742

Los fondos en efectivo y en el Banco Central de Chile responden a regulaciones sobre encaje que el Banco debe mantener como promedio en períodos mensuales.

Al 30 de junio de 2011 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 1 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	764	567
Subtotal activos	764	567
Operaciones con liquidación en curso netas	764	567

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que serán liquidadas en un plazo máximo de 12 ó 24 horas hábiles.

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	30 de junio de 2011						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	11.691	2.137	13.828	(11)	(310)	(321)	13.507
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	9	9	-	(9)	(9)	-
Subtotales	11.691	2.146	13.837	(11)	(319)	(330)	13.507
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	153.636	19.547	173.183	(10.323)	(3.252)	(13.575)	159.608
Deudores por tarjetas de crédito	1.541	106	1.647	(31)	(30)	(61)	1.586
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	68	69	(1)	(68)	(69)	-
Subtotales	155.178	19.721	174.899	(10.355)	(3.350)	(13.705)	161.194
Totales	166.869	21.867	188.736	(10.366)	(3.669)	(14.035)	174.701

NOTA 6 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	30 de junio de 2010						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Cartera normal	Cartera en incumplimiento	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	12.730	2.068	14.798	(110)	(193)	(303)	14.495
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotales	12.731	2.076	14.807	(111)	(201)	(312)	14.495
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	137.362	29.272	166.634	(8.085)	(5.268)	(13.353)	153.281
Deudores por tarjetas de crédito	2.272	162	2.434	(364)	(25)	(389)	2.045
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	93	94	(1)	(93)	(94)	-
Subtotales	139.635	29.527	169.162	(8.450)	(5.386)	(13.836)	155.326
Totales	152.366	31.603	183.969	(8.561)	(5.587)	(14.148)	169.821

b) Características de la cartera

Al 30 de junio de 2011 y 2010 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 %	2010 %
Colocaciones para la vivienda	13.837	14.807	-	-	13.837	14.807	7,3	8,0
Colocaciones de Consumo	174.899	169.162	-	-	174.899	169.162	92,7	92,0
Totales	188.736	183.969	-	-	188.736	183.969	100	100

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones, durante los periodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, se resume como sigue:

	2011		2010	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(14.365)	(14.365)	(15.355)	(15.355)
Incremento provisión compra cartera	(1.162)	(1.162)	(810)	(810)
Subtotales	(15.527)	(15.527)	(16.165)	(16.165)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	5	5	-	-
Colocaciones de consumo	5.873	5.873	9.183	9.183
Total de castigos	5.878	5.878	9.183	9.183
Provisiones constituidas	(4.920)	(4.920)	(9.194)	(9.194)
Provisiones liberadas	534	534	2.028	2.028
Total	(14.035)	(14.035)	(14.148)	(14.148)

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.

Además de estas provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones adicionales por créditos contingentes, por la suma de MM$ 115 (MM$ 312 en 2010) las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones.

NOTA 7 – ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 respectivamente, es el siguiente:

2011	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	6.896	6.896
Adiciones	139	139
Traspasos	398	398
Subtotal	7.433	7.433
Amortización acumulada al 1 de enero de 2011	(4.724)	(4.724)
Amortización del período	(420)	(420)
Subtotal	(5.144)	(5.144)
Saldo al 30 de junio de 2011	2.289	2.289

2010	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	6.587	6.587
Adiciones	11	11
Traspasos	-	-
Subtotal	6.598	6.598
Amortización acumulada al 1 de enero de 2010	(3.717)	(3.717)
Amortización del período	(553)	(553)
Subtotal	(4.270)	(4.270)
Saldo al 30 de junio de 2010	2.328	2.328

NOTA 8 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 respectivamente, es el siguiente:

2011	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Costo	5.422	2.699	8.121
Adiciones	111	143	254
Traspasos	4	21	25
Bajas	-	-	-
Subtotales	5.537	2.863	8.400
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011	(3.488)	(1.535)	(5.023)
Depreciación del período	(262)	(183)	(445)
Subtotales	(3.750)	(1.718)	(5.468)
Saldo al 30 de junio de 2011	1.787	1.145	2.932

2010	Mobiliario e instalaciones MM$	Equipos MM$	Total MM$
Costo	4.683	2.807	7.490
Adiciones	42	179	221
Traspasos	-	23	23
Bajas	(68)	(2)	(70)
Subtotales	4.657	3.007	7.664
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010	(2.773)	(1.338)	(4.111)
Depreciación del período	(249)	(205)	(454)
Subtotales	(3.022)	(1.543)	(4.565)
Saldo al 30 de junio de 2010	1.635	1.464	3.099

NOTA 9 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:		
Otros depósitos y cuentas a la vista	1.342	1.213
Otras obligaciones a la vista	1.705	1.943
Totales	3.047	3.156
Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	149.348	147.486
Cuentas de ahorro a plazo	1.089	1.172
Totales	150.437	148.658

NOTA 10 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Otras obligaciones en el país	108	136
Totales	108	136
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	11.039	11.123
Totales	11.039	11.123

NOTA 11 - PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2011 y 2010 la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	2011 MM$	2010 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	1.265	1.110
Provisiones para dividendos mínimos	638	621
Ajuste a provisión minima Adeudado por bancos	19	-
Provisiones adicionales por riesgo de créditos contingentes	-	312
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	115	-
Total	2.037	2.043

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de junio de 2011 y 2010 :

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Provisiones adicionales por riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por riesgo de créditos contingentes MM$	Ajuste a provisión mínima Adeudado por bancos MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2011	1.655	1.159	336	-	-	3.150
Traspaso de provisiones (Circ. 3.502)	-	-	(336)	336	-	
Aplicación de las provisiones	(671)	-	-	-	-	(671)
Provisiones constituidas	281	638	-	-	19	937
Liberación de provisiones	-	(1.159)	-	(221)	-	(1.380)
Saldos al 30 de junio de 2011	1.265	638	-	115	19	2.037
Saldos al 1 de enero de 2010	1.600	-	-	-	-	1.600
Aplicación de las provisiones	(953)	-	-	-	-	(953)
Provisiones constituidas	516	621	-	312	-	1.449
Liberación de provisiones	(53)	-	-	-	-	(53)
Saldos al 30 de junio de 2010	1.110	621	-	312	-	2.043

De acuerdo a lo establecido en Circular 3.502 emitida por la SBIF los saldos presentados a diciembre de 2010 bajo el ítem “Provisiones adicionales para créditos contingentes” a contar de enero de 2011 corresponden a “Provisiones por riesgo de créditos contingentes.”

Al 30 de junio de 2010, el Banco ha constituido provisiones adicionales por créditos contingentes ascendentes a M$312.

NOTA 11 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2011 MM$	2010 MM$
Provisión para beneficios del personal y otras remuneraciones	856	710
Provisión de vacaciones	408	400
Total	1.264	1.110

NOTA 12 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, 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 períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2011 número	2010 número
Emitidas al 1 de enero	1.800	1.800
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 30 de junio	-	-
Total	1.800	1.800

NOTA 12 - PATRIMONIO (continuación)

b) Durante los períodos terminados al 30 de junio 2011 y 2010 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

c) Dividendos

Al 30 de junio de 2011 el Banco ha constituido provisión para dividendos mínimos por la suma MM$ 638 (MM$ 621 en 2010)

Al 30 de junio de 2011, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendo.

d) Al 30 de junio de 2011 y 2010, 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:

Utilidad básica y utilidad diluida	2011 MM$	2010 MM$
Beneficio básica por acción	1,18	1,15
Beneficio diluido por acción	1,18	1,15

NOTA 13 - 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.

	2011 MM$	2010 MM$
Créditos contingentes:		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	3.524	4.515
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	135.069	134.086
Títulos emitidos por el propio banco	759	500
Totales	139.352	139.101

b) 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 14 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el periodo terminado al 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos		Total
	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Préstamos interbancarios	Créditos contingentes	
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:					
Provisiones grupales	(57)	(4.863)	-	-	(4.920)
Provisiones individuales	-	-	(20)	-	(20)
Resultado por constitución de provisiones	(57)	(4.863)	(20)	-	(4.940)
Liberación de provisiones:					-
Provisiones grupales	92	442	9	222	765
Resultado por liberación de provisiones	92	442	9	222	765
Recuperación de activos castigados	-	2.457	-	-	2.457
Resultado neto	35	(1.964)	(11)	222	(1.718)

2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes		Adeudado por bancos	Total
	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Préstamos interbancarios	
	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:				
Provisiones grupales	(76)	(9.118)	-	(9.194)
Provisiones individuales	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	(76)	(9.118)	-	(9.194)
Liberación de provisiones:				
Provisiones grupales	30	1.998	-	2.028
Resultado por liberación de provisiones	30	1.998	-	2.028
Recuperación de activos castigados	-	2.091	-	2.091
Resultado neto	(46)	(5.029)	-	(5.075)

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 las acciones del Banco son de propiedad de Cencosud S.A. (1.782 acciones) y Sociedad Comercial de Tiendas S.A. (18 acciones).

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 Paris, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

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) Transacciones con empresas relacionadas

2011

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$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	157	(55)	132	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	69	30	-	50
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	32.968	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	189	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	633	95	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	5	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	45	(40)	45	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	1	(1)	1	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	55	(42)	55	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	19	(16)	19	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	120	(60)	101	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	47	(23)	39	-
Totales		34.308	(111)	392	50

NOTA 15 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	58	(58)	58	-
Paris Corredores de Seguros Ltda.	Publicidad	700	140	-	588
Easy S.A.	Servicios de asesorías	86	29	-	72
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	20.963	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	268	36	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	527	75	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	10	2	-	-
	Servicios de arrendamiento	75	(25)	63	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	46	(46)	46	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	23	(23)	19	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	116	(20)	98	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	43	(29)	36	-
Totales		22.915	81	320	660

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Valparaíso
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Maipú
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal La Florida
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal El teniente
Cencosud Shopping Center S.A.	Arriendo sucursal Temuco
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo sucursal Alameda
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo sucursal Lyon
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo sucursal Plaza Norte
Cencosud S.A.	Servicio tecnológicos
Cencosud S.A.	Servicio de administración de Recursos humanos
Administradora Servicios Paris S.A.	Servicios de recaudación
Paris S.A.	Servicios de recaudación
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización de Clientes.

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	513	490
Indemnizaciones	145	10
Bonos	334	325
Totales	992	825

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 30 de junio de 2011 y 2010 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Junio 2011	Junio 2010
Directores	5	5
Gerente General	1	1
Gerente General filial	1	-
Gerente división y área	15	14

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas corresponden a operaciones normales del negocio las cuales se encuentran efectuadas en condiciones de mercado. Al 30 de junio de 2011 y 2010 no se han constituido provisiones por los montos con transacciones con partes relacionadas.

16 - HECHOS POSTERIORES

En junta extraordinaria de accionistas de fecha 21 de julio del presente año, se ha aprobado el aumento del número de miembros titulares del Directorio a siete. Con lo anterior se designaron dos nuevos Directores, recayendo dichos cargos en los Sres. Cristián Eyzaguirre Johnston y Uwe Hasseldieck Paulmann.

Entre el 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros no han ocurrido otros hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Fernando González Alvarez
Gerente de Contabilidad

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 30 de Junio
2011 y 2010.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30 de Junio 2011** MM$	**30 de Junio 2010** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		21.973	8.204
Operaciones con liquidación en curso	5	23.373	20.465
Instrumentos para negociación		257.610	110.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		35.248	27.331
Contratos de derivados financieros		2.508	2.795
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		64.277	3.338
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		16.901	5.611
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		454	645
Activo fijo		624	813
Impuestos corrientes		324	1.388
Impuestos diferidos		6.459	4.985
Otros activos		774	681
TOTAL ACTIVOS		431.567	187.629

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**30 de Junio 2011** MM$	**30 de Junio 2010** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		15.129	12.412
Operaciones con liquidación en curso	5	16.673	19.043
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		11.305	27.557
Depósitos y otras captaciones a plazo		325.087	97.234
Contratos de derivados financieros		2.494	3.265
Obligaciones con bancos		4.000	-
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		1.453	1.177
Provisiones		1.865	1.094
Otros pasivos		802	779
TOTAL PASIVOS		378.808	162.561
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	34.704
Reservas	9	(2.062)	(2.057)
Cuentas de valoración	9	11	29
Pérdidas retenidas:	9	(5.944)	(7.608)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(7.498)	(8.226)
Utilidad del ejercicio	9	1.554	618
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		52.759	25.068
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		431.567	187.629

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		3.500	543
Gastos por intereses y reajustes		(6.499)	(818)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(2.999)	(275)
Ingresos por comisiones		5.318	5.009
Gastos por comisiones		(385)	(251)
Ingreso neto por comisiones y servicios		4.933	4.758
Utilidad neta de operaciones financieras		6.761	2.914
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		882	(435)
Otros ingresos operacionales		138	82
Total ingresos operacionales		7.781	2.561
Provisiones por riego de crédito		(337)	(21)
INGRESO OPERACIONAL NETO		9.378	7.023
Remuneraciones y gastos del personal		(5.224)	(4.427)
Gastos de administración		(2.178)	(1.707)
Depreciaciones y amortizaciones		(750)	(365)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(8.152)	(6.499)
RESULTADO OPERACIONAL		1.226	524
Resultado por inversiones en sociedades	6	48	45
Resultado antes de impuesto a la renta		1.274	569
Impuestos a la renta		280	49
Resultado de operaciones continuas	9	1.554	618
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		1.554	618
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		1.554	618
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	22	9
Utilidad diluida	9	22	9

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE JUNIO DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		1.554	618
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		750	365
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		971	(334)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(707)	59
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
(Aumento) disminución Colocación de acciones de pago		-	755
(Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito		(122)	(6.549)
(Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación		(27.447)	(48.479)
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(36.229)	(1.323)
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones		74.703	33.806
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		2.460	(4.312)
Disminución de obligaciones por intermediación de documentos		(1.258)	23.037
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		14.675	(2.357)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		48	45
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		(687)	(111)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		(639)	(66)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento de préstamos de entidades financieras		4.000	(19.856)
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		4.000	(19.856)
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		18.036	(22.279)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		18.036	(22.279)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		10.637	31.905
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	28.673	9.626

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado el 30 de Junio de 2011
(En millones de pesos)

			Cuentas de valoración		Utilidades retenidas					
	Capital	**Reservas**	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta**	**Impuesto a la renta**	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores**	**Utilidades del ejercicio**	**Provisión para dividendos mínimos**	**Total atribuible a tenedores patrimoniales**	**Interés Minoritario**	**Patrmonio Neto**
Saldos al 1 de enero de 2010	**33.949**	**(2.062)**	**(29)**	**5**	**(10.923)**	**2.697**	**-**	**23.637**	**-**	**23.637**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	2.697	(2.697)	-	-	-	-
Aumento de Capital	755	-	-	-	-	-	-	755	-	755
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	59	-	-	-	-	59	-	59
Resultado del período enero - junio de 2010	-	-	-	-	-	618	-	618	-	618
Patrimonio al 30 de junio de 2010	**34.704**	**(2.062)**	**30**	**5**	**(8.226)**	**618**	**-**	**25.069**	**-**	**25.069**
Aumento de Capital	26.050	-	-	-	-	-	-	26.050	-	26.050
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(30)	(5)	-	-	-	(35)	-	(35)
Resultado del período abril - diciembre de 2010	-	-	-	-	-	110	-	110	-	110
Patrimonio al 31 de diciembre de 2010	**60.754**	**(2.062)**	**-**	**-**	**(8.226)**	**728**	**-**	**51.194**	**-**	**51.194**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	728	(728)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	4	7	-	-	-	11	-	11
Resultado del período enero - junio de 2011	-	-	-	-	-	1.554	-	1.554	-	1.554
Patrimonio al 30 de junio de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**4**	**7**	**(7.498)**	**1.554**	**-**	**52.759**	**-**	**52.759**

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

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 junio 2011 y 2010 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 30 de junio de 2011 y 2010. 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 segundo trimestre 2011 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2010.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de junio de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

En Sesión de Directorio N° 88, Extraordinaria, celebrada el 18 de mayo de 2011, el Directorio de Banco Penta aprobó la renuncia presentada por el director señor Carlos Celis Morgan y designó al señor Juan Pablo Ureta Prieto en el cargo de director de Banco Penta en reemplazo del renunciado señor Celis.

En Sesión de Directorio N° 89, Extraordinaria, celebrada el 6 de junio de 2011, el Directorio de Banco Penta tomó conocimiento de la renuncia presentada por don Cristián Bulnes Álamos al cargo de Gerente General de Banco Penta, la que se haría efectiva a partir del 1 de Julio de 2011.

En la misma Sesión de Directorio N° 89, el Directorio de Banco Penta designó, a partir del 1 de julio de 2011, a don Andrés Chechilnitzky Rodríguez como Gerente General de Banco Penta en reemplazo del renunciado señor Cristián Bulnes Álamos.

En consecuencia, el Directorio de Banco Penta, al 30 de junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro (Vicepresidente)
- Hugo Bravo López
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Marco Comparini Fontecilla

Al 30 de junio de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Álamos.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011, se eligió al Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., el cual quedó integrado por los señores:

- Daniel Subelman Alcalay
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison.

Al 30 de junio de 2011, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irarrázabal Délano.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de abril de 2011, se eligió al Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., el cual quedó integrado por los señores Andrés Chechilnitzky Rodríguez, Alfredo Morales Soto, Manuel Antonio Tocornal Blackburn, Cristián Bulnes Álamos y Rodrigo Sprohnle Leppe.

En consecuencia, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., al 30 de junio de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez (Presidente)
- Alfredo Morales Soto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Cristián Bulnes Álamos

- Rodrigo Sprohnle Leppe

Al 30 de junio de 2011, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don José Daniel Hassi Sabal.

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 preparado para fines de gestión, siguiendo la estructura de negocios del Banco y sus filiales.

A partir del 2010, a las tres unidades de negocios preexistentes – Negocios de Tesorería, Corretaje y Negocio de Fondos Mutuos – se agrega el Negocio Banca de Empresas. Estas cuatro unidades, o segmentos de negocio, son determinados en base a los productos y servicios ofrecidos, el tipo de clientes al cual se enfocan, y los principales riesgos que asumen.

a. Unidades de Negocios

- Negocios de Tesorería: El segmento de Tesorería comprende la 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. Se enfoca principalmente a clientes institucionales y en menor medida a medianas empresas y personas naturales. El principal riesgo asumido corresponde al riesgo financiero y de liquidez.

- Corretaje: Este segmento comprende el negocio de intermediación ejecutado a través de la Corredora de Bolsa, teniendo una gran diversidad de tipos de clientes, dado su amplio ámbito de operación. Los mayores riesgos asumidos por este negocio corresponden al riesgo de crédito y operativo.

- Negocio de Fondos Mutuos: Este segmento comprende la administración de fondos de terceros realizada por la Administradora General de Fondos. Su foco de clientes varía dependiendo del tipo de fondo ofrecido. Dentro de los principales riesgos asumidos por este negocio se encuentran el riesgo de lavado de activos, riesgo financiero y de liquidez.

- Negocio de Banca de Empresas: Este segmento de negocio fue creado en el 2010, y hasta la fecha comprende la entrega de productos crediticios en moneda nacional, unidad de fomento (UF) y dólar, en modalidad bullet o en cuotas. Si bien, el producto crédito comenzó a ofrecerse el 2009, la línea de negocio fue estructurada e implementada como tal durante el 2010, con la contratación de su Gerente a cargo, don Rodrigo Spronhle. El proyecto de negocio comprende ampliar la oferta de productos a créditos para el exportador en dólares. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

BANCO PENTA Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

b. Resultados

BANCO PENTA Y FILIALES

Nota 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN

a) Resultados

	30-06-2011					30-06-2010				
	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total	Negocio de Tesorería	Banca Empresas	Corretaje	Negocio de FFMM	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados										
Ingresos por intereses y reajustes	438	1.754	1.308	-	3.500	175	84	284	-	543
Gastos por intereses y reajustes	(4.859)	(1.266)	(374)	-	(6.499)	(468)	(58)	(292)	-	(818)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**(4.421)**	**488**	**934**	**-**	**(2.999)**	**(293)**	**26**	**(8)**	**-**	**(275)**
Ingresos por comisiones	124	1	2.603	2.590	5.318	101	-	2.839	2.069	5.009
Gastos por comisiones	(81)	-	(170)	(134)	(385)	(65)	-	(117)	(69)	(251)
Ingreso neto por comisiones	**43**	**1**	**2.433**	**2.456**	**4.933**	**36**	**-**	**2.722**	**2**	**4.758**
Utilidad neta de operaciones financieras	6.421	-	293	47	6.761	2.395	-	519	-	2.914
Utilidad (pérdida) de cambio neta	838	-	46	(2)	882	(484)	-	31	18	(435)
Otros ingresos operacionales	(22)	160	-	-	138	16	56	7	3	82
Resultados por otros segmentos						-		-	-	-
Total ingresos operacionales	**2.859**	**649**	**3.706**	**2.501**	**9.715**	**1.670**	**82**	**557**	**21**	**2.561**
Provisiones por riesgo de crédito	-	(337)	-	-	(337)	-	(21)	-	-	(21)
Ingreso operacional neto	**2.859**	**312**	**3.706**	**2.501**	**9.378**	**1.670**	**61**	**3.271**	**2.021**	**7.023**
Remuneraciones y gastos del personal	(3.416)	(554)	(718)	(536)	(5.224)	(3.373)	(64)	(636)	(354)	(4.427)
Gastos de administración	(1.018)	(305)	(434)	(421)	(2.178)	(913)	(87)	(358)	(349)	(1.707)
Depreciaciones y amortizaciones	(408)	(187)	(121)	(34)	(750)	(198)	(11)	(66)	(90)	(365)
Deterioros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Gastos no incorporados en segmento	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(4.842)**	**(1.046)**	**(1.273)**	**(991)**	**(8.152)**	**(4.484)**	**(162)**	**(1)**	**(793)**	**(6.499)**
Resultado operacional	**(1.983)**	**(734)**	**2.433**	**1.510**	**1.226**	**(2.814)**	**(101)**	**2.211**	**1.228**	**524**
Resultado por inversiones en sociedades	1	-	47	-	48	1	-	44	-	45
						-		-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1.982)**	**(734)**	**2.480**	**1.510**	**1.274**	**(2.813)**	**(101)**	**2.255**	**1.228**	**569**
Impuesto a la renta	409	-	37	(166)	280	395	-	(250)	(96)	49
Resultado de operaciones continuas	(1.573)	(734)	2.517	1.344	1.554	(2.418)	(101)	2	1	618
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**(1.573)**	**(734)**	**2.517**	**1.344**	**1.554**	**(2.418)**	**(101)**	**2.005**	**1.132**	**618**

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 del área de Gestión del Banco.

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:

	30-06-2011 MM$	**30-06-2010** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	716	398
Depósitos en el Banco Central de Chile	15.414	3.913
Depósitos bancos nacionales	1.540	710
Depósitos en el exterior	4.303	3.183
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	21.973	8.204
Operaciones con liquidación en curso netas	6.700	1.422
Total efectivo y equivalente de efectivo	28.673	9.626

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:

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

Activos:	**30-06-2011** MM$	**30-06-2010** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.666	1.413
Fondos por recibir	21.707	19.052
Subtotal activos	23.373	20.465
Pasivos:		
Fondos por entregar	16.673	19.043
Subtotal pasivos	16.673	19.043
Operaciones con liquidación en curso neta	6.700	1.422

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 30 de junio de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	30-06-2011		**30-06-2010**	
	N° de Acciones	MM$	**N° de Acciones**	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	61	18	61	18
Totales		1.042		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011 MM$	**2010** MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.042	1.042

c. Durante los periodos al 30 de junio de 2011 y 2010, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

7. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de junio de 2011 y 2010, 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:

	2011 MM$	**2010** MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	435.364	327.672
Recursos de terceros gestionados por el Banco	106.692	103.939
	542.056	431.610

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Con fecha 28 de mayo, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. se notificó de las 10 sentencias dictadas por el juez árbitro arbitrador don Luis Aróstegui Puerta de Vera en las causas -10 en total- que iniciara la corredora en contra de cada uno de los miembros del Grupo Salineros, a través de las cuales se demandaron deudas impagas originadas en operaciones de forwards convenidas por ellos, como asimismo, las demandas reconvencionales -10 en total- que los demandados interpusieran en contra de la corredora por las pérdidas sufridas en operaciones de forward, atribuida a supuestos incumplimientos de la corredora.

Al efecto, en su parte resolutiva, cada una de las sentencias condena al miembro del Grupo Salineros correspondiente, al pago del total adeudado a la corredora – una suma total por todas las demandas de $ 205.811.343.-, más intereses corrientes contado desde la mora hasta el día del pago efectivo y rechaza cada una de las demandas reconvencionales interpuesta por cada uno de los miembros del Grupo Salineros.

Al 30 de junio de 2011, los fallos se encontraban ejecutoriados, por cuanto no habían sido objeto de recurso de queja, único recurso procedente de acuerdo al arbitraje convenido entre las partes de modo que esa fecha no existían 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.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 Nº18.045 sobre Mercado de Valores, la Sociedad constituyó garantía por UF20.000 con póliza de seguro Nº13015857, tomada con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2012.

En conformidad al Artículo 3° del Reglamento de Operaciones de la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores, se constituyó garantía por US$4.000.000 con póliza de seguro N ° 13015265 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 2011.

Se ha nombrado como representante de los acreedores, a la Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores.

Al 30 de junio de 2011, 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 “Otras cuentas por cobrar”

d. Créditos y pasivos contingentes

Banco Penta al 30 de junio tiene obligaciones contingentes por un monto de MM$ 419 y no posee créditos contingentes.

e. Otros

Al 30 de junio de 2011, la Sociedad mantiene en garantía M$42.612.- de la Bolsa de Comercio y M$1.402.286.- de la Bolsa Electrónica por obligaciones de terceros.

.

Penta Administradora General de Fondos S.A., ha suscrito veintidós pólizas de seguros con Penta Security Compañía de Seguros Generales S.A., con vencimiento el 10 de enero de 2012 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	RUN	Garantía UF
Fondo Mutuo Penta Acciones	8307-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección	8321-6	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	22.170,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	22.660,00
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	11.547,00
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución	8350-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta KPM I	8343-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	28.314,00
Fondo Mutuo Penta Renta Internacional	8409-3	10.000,00
Fondo mutuo Penta Acciones Internacionales	8423-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección ASIA	8424-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección USA	8425-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección EMEA	8485-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Europa	8487-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Latinoamérica	8486-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Mercados Emergentes	8568-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market Dólar	8572-3	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección II	8649-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Activo	8697-5	10.000,00

El representante de los beneficiarios de cada Fondo es Banco Penta.

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2011, el Banco presenta 70.693.588 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011			2010		
	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	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones pagadas	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 30 de Junio	70.693.588	-	-	40.000.000	-	-

a.1) Al 30 de junio de 2011 y 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 30-06-2011		Acciones al 30-06-2010	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Inv. Banpenta Ltda.	70.693.586	99,9999972	39.999.998	99,999950
Delano Abbott Carlos Alberto	1	0,0000014	1	0,000025
Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio	1	0,0000014	1	0,000025
Totales	70.693.588	100,000000	40.000.000	100,000000

b. Dividendos

Al 30 de junio de 2011, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 30 de junio la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	**Al 30 de junio de**	
	2011 MM$	**2010** MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.554	618
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	22	15
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	1.554	618
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	40
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	22	15

d. Diferencias de cambios netas

Al 30 de junio de 2011 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de junio de 2011 y 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 y 39.999.998 acciones respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 30 de junio 2011 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM$ 3.062. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Junio de	
	2011	**2010**
	MM$	MM$
Activos		
Colocaciones	3.062	-
Contratos de derivados financieros	277	424
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	1.014
Otros activos	2.339	69
Total	**5.678**	**1.507**
Pasivos		
Depósitos a la vista	2.044	3.163
Contratos de derivados financieros	57	168
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.949	5.367
Otros pasivos	-	-

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 30 de junio			
	2011		**2010**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	3	18	26	27
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	1.639	893	1.148	215
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	175	230	799	2.985
Otros ingresos y gastos	-	-	-	41
Totales	1.817	1.141	1.973	3.268

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	**Relación con parte relacionada**	**Tipo o naturaleza de la transacción**	**2011 Importe de las transacciones** MM$	**2010 Importe de las transacciones** MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	93	90
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	90	88
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	47	38
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	39	41

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:

	2011 MM$	2010 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	833	1.600
Indemnizaciones por cese de contrato	-	44
Total	833	1.644

f. Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2011	2010
Gerentes	26	20
Subgerentes	22	21
Contralor	1	1
Total	49	42

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.

11. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de julio y la fecha de publicación de estos estados financieros, 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 período terminado al 30 de Junio de 2011.

INDICE

Estado de Situación Intermedios Consolidados	**Página**
Estado de Situación Financiera – Activos	7
Estado de Situación Financiera – Pasivos	8
Estados Consolidados de Resultados	9
Estados Consolidados de Resultados Integrales	10
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	11
Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio	12

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

1. Información general	13
2. Principales criterios contables	14
3. Cambios contables	27
4. Hechos relevantes	27
5. Segmentos de operación	27
6. Efectivo y equivalente de efectivo	28
7. Instrumentos para negociación	30
8. Adeudados por bancos	30
9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes	31
10. Instrumentos de inversión	32
11. Activos intangibles	32
12. Activo fijo	34
13. Impuestos diferidos	35
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	36
15. Obligaciones con bancos	36
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	37
17. Contingencias y compromisos	38
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	40
19. Ingresos y gastos por comisiones	41
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	42
21. Remuneraciones y gastos del personal	43
22. Gastos de administración	44
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	45
24. Operaciones con partes relacionadas	46
25. Hechos Posteriores	47

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 31 DE DICIEMBRE 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31-06-2011** $ (Millones)	**31-12-2010** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	4.077	4.110
Operaciones con liquidación en curso	6	203	215
Instrumentos para negociación	7	19.633	9.342
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	187.517	183.573
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	1.388	500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles	11	541	743
Activo fijo	12	2.613	3.065
Impuestos corrientes		933	828
Impuestos diferidos	13	4.393	4.248
Otros activos		2.227	2.135
TOTAL ACTIVOS		223.538	208.772

PASIVOS	Notas	30-06-2011 $ (Millones)	31-12-2010 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.955	3.545
Operaciones con liquidación en curso	6	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	111.678	102.580
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	15	8.868	5.476
Instrumentos de deuda emitidos	16	48.981	49.904
Otras obligaciones financieras	16	5.155	5.196
Impuestos corrientes		56	-
Impuestos diferidos	13	882	685
Provisiones		1.683	1.827
Otros pasivos		4.018	4.838
TOTAL PASIVOS		185.276	174.052
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.453	50.453
Reservas		(2.404)	(2.404)
Cuentas de valoración		0	0
Utilidades retenidas:		-	
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(13.334)	(17.536)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		3.534	4.202
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	
		-	
Interés no controlador		14	6
TOTAL PATRIMONIO		38.263	34.721
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		223.538	208.772

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2 10
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-06-2011 $ (Millones)	30-06-2010 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	20.176	20.639
Gastos por intereses y reajustes	18	(5.518)	(4.843)
Ingreso neto por intereses y reajustes		14.658	15.796
Ingresos por comisiones	19	4.750	4.337
Gastos por comisiones	19	(794)	(605)
Ingreso neto por comisiones y servicios		3.956	3.732
Utilidad neta de operaciones financieras		392	110
Utilidad de cambio, neta		5	20
Otros ingresos operacionales		195	65
Total ingresos operacionales		19.206	19.723
Provisiones por riesgo de crédito	20	(3.609)	(6.815)
INGRESO OPERACIONAL NETO		15.597	12.908
Remuneraciones y gastos del personal	21	(5.844)	(4.967)
Gastos de administración	22	(5.216)	(4.932)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(713)	(734)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(29)	(11)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(11.802)	(10.644)
RESULTADO OPERACIONAL		3.795	2.264
Resultado por inversiones en sociedades		-	1
Resultado antes de impuesto a la renta		3.795	2.265
Impuestos a la renta		(253)	(247)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		3.542	2.018
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		3.534	2.012
Interés no controlador		8	6
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,28	0,16
Utilidad diluida		0,28	0,16

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2 0
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	30-06-2011 $ (Millones)	**30-06-2010** $ (Millones)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	3.542	2.018
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Otros resultados integrales		-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la ren a	-	-
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	-	-
Total otros resultados integrales	-	-
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	3.542	2.018
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	3.534	2.012
Interés minoritario	8	6

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	30-06-2011 $ (Millones)	30-06-2010 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		3.534	2.012
Intereses no controlador		8	6
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimie tos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	713	734
Provisión por activos riesgosos	20	3.609	6.815
Ajuste por inversión a valor de mercado		(296)	(65)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	(1)
Utilidad neta en venta de activo fijo		-	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		2.412	(3.100)
			-
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neta en adeudado por bancos		-	(2.500)
Aumento neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(8.301)	4.686
Aumento neta de inversiones		(10.296)	-
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista		410	27
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		8.153	-
(Disminución) de LCHR		(202)	(9.975)
Aumento de obligaciones con bancos		3.383	(164)
(Disminución) de otras obligaciones financieras		(40)	(1.533)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		3.086	65.879
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(64)	(176)
Retiros de intangibles	11	5	(39)
Venta de inversiones en sociedades		-	-
Disminución neta de otros activos y pasivos		4.945	(1.316)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		4.886	(1.530)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento de capital		-	-
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		-	-
Variación efectivo y equivalente de efectivo durante e período		**7.972**	**(4.524)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**11.232**	**19.143**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**19.204**	**14.620**

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO DE 2010 Y 2011
(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 o (Pérdida) del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total atribuible a propietarios del banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Patrimonio 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	2.012	-	2.012	6	2.018
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	(313)			(313)		(313)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	(604)	(604)		(604)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 30 de Junio 2010	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	2.012	(604)	31.921	44	31.965
Saldos al 1° de enero de 2011	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(17.536)	4.202	-	34.715	6	34.721
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	4.202	(4.202)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	-	3.534		3.534	8	3.542
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 30 de Junio del 2011	12.420	50.453	(2.404)	-	-	(13.334)	-	-	38.249	14	38.263

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 30 DE JUNIO 2011.

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 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 segundo trimestre del 2011, 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 ref ielmente la situación financiera de Banco Ripley a el 30 de Junio del 2011, 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 30 Junio de 2011. Los estados financieros de las empresas filiales son preparados para el mismo período 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 urante la preparación de los estados financieros consolidados. Las ganancias no realizadas ientes 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 0% 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 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$14 (MM$ 6 en 2010), originando un cargo a resultados por MM$ 8 (MM$ 6 en 2010), importes que se presentan en el rubro "Interés no controlador" del Estado de Situación Financiera Consolidado y del Estado de Resultado 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 financie 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 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 Superintende 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 por el tipo de cambio $ 471,13 ($ 468,37 en 2010) 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 financie guientes:

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho 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 ncias 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 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 va 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 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 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 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 abon 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 ben 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 30 de Junio del 2011 y el 31 de diciembre 2010, 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 luidos 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 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 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 reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El va 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 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 mente 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, 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 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 pue 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 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 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 ejerc io. 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 en resultados en los mismos periodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos 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. 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 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 cálculo 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 pro ina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios 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 criter 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 crediti imilares.

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 ios 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, 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 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco no registra inversiones en asociadas.

o. Inversión en sociedades - Las inversiones en Sociedades son aquellas, en que el 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 os 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 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 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 del contrato de arrendamiento, y su vida útil.

Las vidas útiles estimadas para los periodos actuales son las siguientes:

	2011	2010
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 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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 Ch le, 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 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 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 ucesos 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 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 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 en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre 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 de cada ejercicio.

y. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuest 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.

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 ar 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 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 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 profu mente dentro ni fuera de dinero, de las utilizaciones en las que el cedente asu 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 inanciero 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 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

Los principales criterios contables utilizados en la e de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2009, tomando en consideración las nuevas normas emitidas por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras y normas e interpretaciones acordados por el IASB que entraron en vigencia durante el año 2010.

Durante el periodo terminado al 30 de Junio del 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2011, el presidente informa a los señores accionistas que Directorio, en sesión ordinaria Nº 107 celebrada el 24 de marzo último, aceptó la renuncia presentada por don Eduardo Arend Pérez al cargo de Director Suplente del Banco, y designó en su reemplazo a don Hernán Uribe Gabler. Agrega que de conformidad con los Estatutos del Banco corresponde a esta Junta efectuar el nombramiento definitivo de Director Suplente, por el tiempo que faltaba al señor Arend para cumplir su período, que coincide con el período de 3 años del Directorio en ejercicio, que se cumple el próximo año 2012. Por acuerdo unánime de los accionistas se omite la votación y por aclamación se elige a don Hernán Uribe Gabler como Director Suplente de Banco Ripley, en reemplazo de don Eduardo Arend Pérez.

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 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:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	2.120	2.011
Depósitos en el Banco Central de Chile	902	940
Depósitos bancos nacionales	1.055	1.159
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	4.077	4.110
Operaciones con liquidación en curso netas	203	215
Instrumentos financieros de alta liquidez	14.924	6.907
Subtotal	15.127	7.122
Total efectivo y equivalente de efectivo	**19.204**	**11.232**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrume 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 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:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	203	215
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	203	215
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	203	215

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	2011 MM$	2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de C ile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos	15.132	6.542
Bonos	-	-
Otros instrumentos emitidos en el pais	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:	-	-
Bonos	-	-
Otros instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:	-	-
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-
Fondos administrados por terceros	4.501	2.800
Totales	19.633	9.342

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de Junio del 2011 y el 31 diciembre de 2010, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como “Adeudados por bancos”

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 30 de Junio del 2011 y el 31 diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
2011	Cartera Normal	Cartera en Incumplimiento	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	10	44	54	40	-	40	14
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	285	285	-	285	285	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-			-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.028	155	1.183	-	5	5	1.178
Subtotal	**1.038**	**484**	**1.522**	**40**	**290**	**330**	**1.192**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	41.772	5.769	47.541	-	914	914	46.627
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.254	1.271	7.525	-	249	249	7.276
Otros créditos con mutuos para vivienda	167	4	171	-	2	2	168
Operaciones de leasing	-	-	-	-		-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-		-	-
Subtotal	**48.193**	**7.043**	**55.237**	**-**	**1.165**	**1.165**	**54.071**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	129.493	14.700	144.193	-	13.987	13.987	130.206
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	2.062	83	2.145	-	98	98	2.047
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**131.555**	**14.782**	**146.338**	**-**	**14.085**	**14.085**	**132.253**
Total	**180.786**	**22.311**	**203.097**	**40**	**15.539**	**15.579**	**187.517**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
2010	Cartera Normal	Cartera Deteriorada	Total	Provisiones Individuales	Provisiones globales	Total	Activo neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	32	63	95	64	-	64	31
Créditos de comercio exterior			-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes			-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	94	298	392	-	299	299	93
Operaciones de leasing comercial			-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.213	62	1.275	-	3	3	1.272
Subtotal	**1.339**	**423**	**1.762**	**64**	**302**	**366**	**1.396**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	41.844	6.781	48.625	-	1.017	1.017	47.608
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	6.284	1.437	7.721	-	278	278	7.442
Otros créditos con mutuos para vivienda	118	64	182	-	5	5	177
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**48.246**	**8.282**	**56.528**	**-**	**1.300**	**1.300**	**55.228**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	117.461	20.752	138.213	-	13.751	13.751	124.462
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	2.490	135	2.625	-	137	137	2.488
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**119.951**	**20.887**	**140.839**	**-**	**13.888**	**13.888**	**126.950**
Total	**169.536**	**29.592**	**199.129**	**64**	**15.491**	**15.555**	**183.573**

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	30-06-2011			31-12-2010		
	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total	Disponibles para la venta	Mantenidos hasta el vencimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:						
Del Estado y del Banco Central:						
Instrumentos del Banco Central	1.388	-	1.388	500	-	500
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 o bancos centrales extranjeros	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-	-	-
			-			
Totales	**1.388**	**-**	**1.388**	**500**	**-**	**500**

11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 30 de Junio del 2011 y 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

			2011			2010		
Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto	Saldo Bruto	Amortización y deterioro acumulado	Saldo neto
			MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	6	2	4.953	(4.411)	541	4.957	(4.214)	743
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			4.953	(4.411)	541	4.957	(4.214)	743

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Junio del 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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	4.891	-	-	4.891
Adquisiciones	65	-	-	65
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizac ones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2010	4.957	-	-	4.957
Saldos al 1 de enero 2011	4.957	-	-	4.957
Adquisiciones	-	-	-	-
Retiros	(5)	-	-	(5)
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizac ones (*)	-	-	-	
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	
Otros	-	-	-	
Saldos al 30 de Junio 2011	**4.952**	-	-	**4.952**

Amorización y deterioro acumulado	Intangibles adquiridos en forma independiente MM$	Intangibles adquiridos en combinación de negocios MM$	Intangibles generados internamente MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010	3.511	-	-	3.511
Amortización del año	703	-	-	703
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	4.214	-	-	4.214
Saldos al 1 de enero de 2011	4.214	-	-	4.214
Amortización del año	197	-	-	197
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio del 2010	**4.411**	-	-	**4.411**

c) Al 30 de Junio del 2011 y 31 diciembre del 2010, el Banco no ha efectuado negociaciones para la adquisición de activos intangibles.

12. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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	-	207	-	64	271
Retiros / Bajas	-	(2)	-	-	(2)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(858)	(64)	-	(51)	(973)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Junio de 2010	**2.491**	**371**	**-**	**203**	**3.065**

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	2.666	190	-	208	3.065
Adiciones		39	-	25	64
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(442)	(44)	-	(30)	(516)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 30 de Junio de 2011	**2.225**	**184**	**-**	**203**	**2.613**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2011 y el ejercicio 2010 es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011			Al 31 de diciembre de 2010		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.912	-	2.912	2.462	-	2.462
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	-	-	-	-	-	-
Provisión asociadas al personal	81	-	81	71	-	71
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	1.401	-	1.401	1.493	-	1.493
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	-	151	(151)	220	-	220
Inversiones con pacto recompra			-			-
Activos fijo	-	-	-	-	680	(680)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	732	(732)	-	5	(5)
Total activo (pasivo) neto	4.393	882	3.511	4.248	685	3.561

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Junio 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	181	175
Otros depósitos y cuentas a la vista	727	883
Otras obligaciones a la vista	3.047	2.487
Totales	3.955	3.545
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	111.678	102.580
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	111.678	102.580

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Préstamos Obtenidos de Entidades Financieras y Banco Central de Chile:		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras del país		
Banco Internacional	6.324	4.974
Banco Credito e Inversiones	1.543	-
Banco Estado	1.001	502
Subtotales	8.868	5.476
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**8.868**	**5.476**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.096	5.109
Otras obligaciones en el país	59	87
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	5.155	5.196
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	48.981	49.904
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	48.981	49.904
Totales	54.136	55.100

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:

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 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	34.299	54.878
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	998	1.021
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	**35.297**	**55.899**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de junio del 2011, el Banco no tiene contingencias judiciales normales la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 30 de Junio del 2011, 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 d 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 01/45/48839 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/56/8814, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2011 y el día 14 de Abril de 2012.

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 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:

	Al 30 de junio del 2011	Al 31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	34.299	54.878
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(328)	(518)
Totales	**33.971**	**54.360**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Junio 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	30-06-2011			30-06-2010		
Cartera Normal	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	-	-	-		-	-
Créditos otorgados a bancos	2	0	2	2	0	2
Colocaciones comerciales	95	915	1.010	244	623	868
Colocaciones para vivienda	1.324	450	1.774	1.643	90	1.733
Colocaciones de consumo	17.243	99	17.340	17.890	77	17.968
Instrumentos de Inversión	19	0	19	34	16	50
Otros ingresos por intereses o reajustes	29	0	29	20	0	20
Subtotales	**18.712**	**1.464**	**20.176**	**19.833**	**806**	**20.639**

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	30-06-2011			30-06-2010		
	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	2.738	286	3.024	2.468	106	2.574
Obligaciones con bancos	133	-	133	258	-	258
Instrumentos de deuda emitidos	1.189	981	2.170	1.226	631	1.857
Otras obligaciones financieras	88	103	191	89	65	154
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**4.148**	**1.370**	**5.518**	**4.041**	**802**	**4.843**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	486	649
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	42	65
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	4.177	3.235
Comisiones por intermediación y manejo de valores	30	28
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	-
Otras comisiones ganadas	15	360
Total ingresos por comisiones y servicios	4.750	4.337
Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(65)	(59)
Comisiones por operación de valores	(14)	(14)
Otras comisiones pagadas	(715)	(532)
Total gastos por comisiones y servicios	(794)	(605)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**3.956**	**3.732**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

30-06-2011	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	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	17	39	6.489	-	6.544
Resultado por constitución de provisiones	-	17	39	6.489	-	6.544
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(9)	-		-	(9)
- Provisiones grupales	-	(30)	(50)	(200)	(190)	(470)
Resultado por liberación de provisiones	-	(39)	(50)	(200)	(190)	-479
Recuperación de activos castigados	-	(52)	(38)	(2.366)	-	(2.456)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	-74	-49	3.922	-190	3.609

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
30-06-2010	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	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	300	50	9.286	-	9.636
Resultado por constitución de provisiones	-	300	50	9.286	-	9.636
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(3)	-	-	-	(3)
- Provisiones grupales	-	(30)	(54)	(658)	(38)	(780)
Resultado por liberación de provisiones	-	(33)	(54)	(658)	-38	-783
Recuperación de activos castigados	-	-	-	(2.038)	-	(2.038)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	267	-4	6.590	-38	6.815

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, es la siguiente:

	30-06-2011	30-06-2010
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	3.585	4.353
Bonos o gratificaciones	1.768	348
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	310	140
Gastos de capacitación	59	92
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	122	34
Totales	5.844	4.967

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	41	317
Arriendos de oficina	1.340	1.199
Arriendo de equipos	21	22
Primas de seguros	24	24
Materiales de oficina	148	90
Gastos de informática y comunicaciones	649	657
Alumbrado, calefacción y otros servicios	242	215
Servicios de vigilancia y transporte de valores	74	49
Gastos de representación y desplazamiento del personal	78	23
Gastos judiciales y notariales	21	10
Honorarios por informes técnicos	77	60
Honorarios por auditoría de los estados financieros	55	59
Honorarios por clasificación de títulos	7	6
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	2	-
Otros gastos generales de administración	288	247
Total Gastos Generales de Administracion	**3.067**	**2.978**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	711	671
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	47	9
Otros	521	363
Total Servicios Contratados	**1.279**	**1.043**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	26	26
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**26**	**26**
Publicidad y propaganda	674	767
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	-
Patentes	131	78
Otros impuestos	-	-
Aportes a la SBIF	39	38
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**844**	**883**
Totales	**5.216**	**4.932**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por pto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	30-06-2011	30-06-2010
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	516	402
Deterioro del activo fijo	-	
Amortizaciones de intangibles	197	332
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 30 de Junio	713	734

b) Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2011 y 2010 y los saldos al 30 de Junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2011	4.665	4.214	-	8.879
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	516	197	-	713
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio 2011	5.181	4.411	-	9.592
Saldos al 1 de enero 2010:	3.688	3.511	-	7.199
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	402	332	-	734
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio 2010	4.090	3.843	-	7.933

24. 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) Transacciones con empresas relacionadas

Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 o:

30.06.2011

Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes
		M$	M$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	109	(7)
	Gastos comunes	27	(5)
	Serv. selección y adm. RRHH	47	(5)
	Serv. telefonía	40	(10)
	Serv. proces. remuneraciones	532	(179)
	Serv. de promoción	296	(79)
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	743	(166)
	Serv. recaudación cuotas	261	(91)
	Arriendo inmueble	25	-

30.06.2010

Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos pendientes
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	85	-
	Gastos comunes	26	-
	Serv. selección y adm. RRHH	22	(4)
	Serv. telefonía	58	(4)
	Serv. proces. remuneraciones	867	(867)
	Serv. de promoción	162	-
Administradora de tarjetas de créditos Ltda.	Serv. asesorías	262	262
Car S.A.	Serv. asesorías	219	219
Soc. de Cobranza Payback	Serv. Cobranzas	287	(287)
	Arriendo de inmuebles	48	-
	Servicios de recaudación cuotas	304	61

b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		30.06.2011		30.06.2010	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Entidad**	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
		M$	M$	M$	M$
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.	12	535	-	353
	Soc. de Cobranza Payback S. A.	-	758	-	307
	Directores	-	26	-	26
Otros ingresos y gastos			-		-
	Soc. de Cobranza Payback S. A.	286	287	352	743
	Car S.A.	-	-	219	-
	Adminitradora de Tarjetas de Crédito Ltda.	-	-	262	-
Totales		298	1.606	833	1.429

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Julio de 2011, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que afecten significativamente estos estados financieros.



Luis Gatica López
Gerente de Gestión y Medios



Osvaldo Barrientos Valenzuela
Gerente General



Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Por los períodos terminados al 30 de Junio de
2011 y 2010 y al 31 de Diciembre de 2010.

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS 3
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS 4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS: 9
NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES: 34
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES: 37
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO: 39
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: 59
NOTA N°11 - INTANGIBLES: 60
NOTA N°12 - ACTIVO FIJO: 62
NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS: 65
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 68
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 69
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 70
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 75
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 77
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 78
NOTA N°20 - PATRIMONIO: 80
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 83
NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS): 85
NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES: 88
NOTA N°24 - COMISIONES: 91
NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: 92
NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: 92
NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: 93
NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: 95
NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: 96
NOTA N°30 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS: 97
NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: 98
NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: 100
NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: 105
NOTA N°34 - HECHOS POSTERIORES: 109



BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	980.813	1.762.198
Operaciones con liquidación en curso	5	832.215	374.368
Instrumentos para negociación	6	609.331	379.670
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	7.322	170.985
Contratos de derivados financieros	7	1.441.765	1.624.378
Adeudado por bancos	8	87.658	69.672
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	16.916.154	15.175.975
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.627.373	1.473.980
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades	-	7.688	7.275
Intangibles	11	72.393	77.990
Activo fijo	12	149.832	154.985
Impuestos corrientes	13	33.348	12.499
Impuestos diferidos	13	128.024	117.964
Otros activos	14	775.982	640.937
TOTAL ACTIVOS		24.669.898	22.042.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.450.290	4.236.434
Operaciones con liquidación en curso	5	626.304	300.125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	318.643	294.725
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.856.185	7.258.757
Contratos de derivados financieros	7	1.349.897	1.643.979
Obligaciones con bancos	-	1.830.649	1.584.057
Instrumentos de deuda emitidos	16	4.534.808	4.190.888
Otras obligaciones financieras	16	167.666	166.289
Impuestos corrientes	13	1.886	1.293
Impuestos diferidos	13	14.507	5.441
Provisiones	-	151.056	235.953
Otros pasivos	18	470.369	261.328
TOTAL PASIVOS		22.772.260	20.179.269
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:	-	1.866.467	1.831.798
Capital	20	891.303	891.303
Reservas	20	51.539	51.539
Cuentas de valoración	20	(7.831)	(5.180)
Utilidades retenidas	20	931.456	894.136
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	20	750.989	560.128
Utilidad (pérdida) del ejercicio	20	257.810	477.155
Menos: Provisión para dividendos mínimos	20	(77.343)	(143.147)
Interés no controlador	22	31.171	31.809
TOTAL PATRIMONIO		1.897.638	1.863.607
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.669.898	22.042.876



BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2010 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES					
Ingresos por intereses y reajustes	23	472.132	368.919	850.549	690.157
Gastos por intereses y reajustes	23	(224.718)	(126.137)	(374.452)	(217.977)
Ingreso neto por intereses y reajustes		247.414	242.782	476.097	472.180
Ingresos por comisiones	24	92.652	82.808	183.890	161.967
Gastos por comisiones	24	(20.602)	(17.650)	(40.451)	(34.458)
Ingreso neto de comisiones		72.050	65.158	143.439	127.509
Utilidad neta de operaciones financieras	25	2.027	44.922	51.402	97.014
Utilidad de cambio neta	26	27.049	(19.881)	3.867	(42.400)
Otros ingresos operacionales	31	3.309	19.160	5.859	24.898
Total Ingresos operacionales		351.849	352.141	680.664	679.201
Provisiones por riesgo de crédito	27	(56.874)	(59.106)	(105.548)	(130.595)
INGRESO OPERACIONAL NETO		294.975	293.035	575.116	548.606
Remuneraciones y gastos del personal	28	(70.655)	(66.002)	(133.496)	(121.591)
Gastos de administración	29	(41.535)	(35.707)	(81.037)	(71.760)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(12.944)	(12.592)	(26.284)	(24.933)
Deterioro	12	(27)	(3.686)	(32)	(3.702)
Otros gastos operacionales	31	(8.800)	(13.703)	(29.413)	(24.630)
Total Gastos operacionales		(133.961)	(131.690)	(270.262)	(246.616)
RESULTADO OPERACIONAL		161.014	161.345	304.854	301.990
Resultado por inversiones en sociedades	-	552	223	1.127	343
Resultado antes de impuesto a la renta		161.566	161.568	305.981	302.333
Impuesto a la renta	13	(19.416)	(24.163)	(45.917)	(45.923)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		142.150	137.405	260.064	256.410
Atribuible a:					
Tenedores patrimoniales del Banco	-	141.512	138.823	257.810	257.927
Interés no controlador	22	638	(1.418)	2.254	(1.517)
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:					
(expresada en pesos)					
Utilidad básica	-	0,751	0,737	1,368	1,369
Utilidad diluida	-	0,751	0,737	1,368	1,369



BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al

	NOTA	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011 MM$	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011 MM$	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2010 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		142.150	137.405	260.064	256.410
OTROS RESULTADOS INTEGRALES					
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	6.607	142	(1.075)	7.720
Coberturas de flujo de efectivo	7	(529)	17.518	(2.023)	2.873
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		6.078	17.660	(3.098)	10.593
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	(1.180)	(3.002)	657	(1.801)
Total de otros resultados integrales		4.898	14.658	(2.441)	8.792
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		147.048	152.063	257.623	265.202
Atribuible a :					
Tenedores patrimoniales del Banco	22	146.377	153.250	255.159	266.538
Interés no controlador	-	671	(1.187)	2.464	(1.336)



BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al

		RESERVAS		CUENTAS DE VALORACION			UTILIDADES RETENIDAS					
	Capital MM$	Reservas y otras utilidades retenidas MM$	Fusión de sociedades bajo control común MM$	Instrumentos de Inversión disponibles para la venta MM$	Coberturas de flujo de efectivo MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidades del ejercicio MM$	Provisión para dividendo mínimo MM$	Total atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 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)	-	-	-	-
Primera aplicación del capitulo B3	-	-	-	-	-	-	(52.662)	-	-	(52.662)	-	(52.662)
Saldos al 01 de Enero de 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	-	-	-	-	-	-	(258.752)	-	129.376	(129.376)	-	(129.376)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	(112)	-	-	(112)	(3)	(115)
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.378)	(77.378)	-	(77.378)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	(258.864)	-	51.998	(206.866)	(3)	(206.869)
Otros resultados integrales	-	-	-	7.502	2.873	(1.764)	-	-	-	8.611	181	8.792
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	257.927	-	257.927	(1.517)	256.410
Subtotales	-	-	-	7.502	2.873	(1.764)	-	257.927	-	266.538	(1.336)	265.202
Saldos al 30 de Junio de 2010	891.303	53.763	(2.224)	(21.630)	(289)	3.726	560.128	257.927	(77.378)	1.665.326	28.460	1.693.786
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	891.303	53.763	(2.224)	(18.341)	11.958	1.203	560.128	477.155	(143.147)	1.831.798	31.809	1.863.607
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	477.155	(477.155)	-	-	-	-
Saldos al 01 de Enero de 2011	891.303	53.763	(2.224)	(18.341)	11.958	1.203	1.037.283	-	(143.147)	1.831.798	31.809	1.863.607
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	143.147	(143.147)	(3.122)	(146.269)
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20	20
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(77.343)	(77.343)	-	(77.343)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	(286.294)	-	65.804	(220.490)	(3.102)	(223.592)
Otros resultados integrales	-	-	-	(1.328)	(2.023)	700	-	-	-	(2.651)	210	(2.441)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	257.810	-	257.810	2.254	260.064
Subtotales	-	-	-	(1.328)	(2.023)	700	-	257.810	-	255.159	2.464	257.623
Saldos al 30 de Junio de 2011	891.303	53.763	(2.224)	(19.669)	9.935	1.903	750.989	257.810	(77.343)	1.866.467	31.171	1.897.638

Período	Resultado atribuible a tenedores patrimoniales MM$	Destinado a reservas o utilidades retenidas MM$	Destinado a dividendos MM$	Porcentaje distribuido %	N° de acciones	Dividendo por acción (en pesos)
Año 2010 (Junta Accionistas Abril 2011)	477.155	190.861	286.294	60%	188.446.126.794	1,519
Año 2009 (Junta Accionistas Abril 2010)	431.253	172.501	258.752	60%	188.446.126.794	1,373



BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 30 de Junio de 2010 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		305.981	302.333
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		(495.673)	(494.376)
Depreciaciones y amortizaciones	30	26.284	24.933
Deterioro de activo fijo	12	32	3.702
Provisiones por activos riesgosos	27	115.845	146.134
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	(2.119)	(29.926)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	(1.127)	(343)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	31	3.864	1.698
Provisiones por bienes recibidos en pago	31	1.277	2.300
Utilidad en venta de participación en otras sociedades	-	-	-
Utilidad en venta de activos fijos	31	(809)	(13.195)
Castigo de bienes recibidos en pago	31	5.331	1.548
Ingresos netos por intereses	23	(501.928)	(467.814)
Ingresos netos comisiones	24	(143.439)	(127.509)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo	-	1.122	(12.969)
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	(6)	(22.935)
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		(181.708)	(166.363)
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	(1.661.122)	(871.161)
Disminución (aumento) de inversiones financieras	-	(1.432.311)	536.934
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)	-	166.974	5.000
Disminución (aumento) de adeudados por bancos	-	(17.986)	(18.067)
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago	-	21.268	10.348
Aumento de acreedores en cuentas corrientes	-	70.120	512.518
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	-	1.544.313	49.681
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país	-	54.000	18.067
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	-	83.837	66.371
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior	-	192.925	78.088
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile	-	(315)	(342)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)	-	23.918	(991.494)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	1.580	(2.583)
Aumento neto de otros activos y pasivos	-	54.014	(143.848)
Emisión de letras de crédito	-	-	-
Rescate de letras de crédito	-	(37.917)	(71.721)
Emisión de bonos corrientes	-	319.886	426.794
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses	-	(135.946)	(156.273)
Intereses y reajustes percibidos	-	848.203	481.545
Intereses y reajustes pagados	-	(375.367)	(178.760)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	696	954
Comisiones percibidas	24	183.890	161.967
Comisiones pagadas	24	(40.451)	(34.458)
Impuesto a la renta	13	(45.917)	(45.923)
Total flujos originados por actividades operacionales		(371.400)	(358.406)

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 30 de Junio de 2010 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(4.844)	(4.122)
Enajenaciones de activos fijos	-	5.863	14.197
Adquisiciones de inversiones en sociedades	-	-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades	-	-	-
Adquisiciones de activos intangibles	11	(10.896)	(8.033)
Total flujos originados por actividades de inversión		(9.877)	2.042
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales	-	(228.989)	(263.210)
Aumento de otras obligaciones	-	-	-
Emisión de bonos subordinados	-	66.859	12.682
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses	-	(9.554)	(17.140)
Dividendos pagados	-	(286.294)	(258.752)
Originados por actividades de financiamiento de los intereses no controlador	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-
Dividendos y/o retiros pagados	-	-	-
Total flujos originados por actividades de financiamiento		(228.989)	(263.210)
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	-	(610.266)	(619.574)
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO	-	(39.451)	(33.957)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	1.836.441	2.236.119
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.186.724	1.582.588

Conciliación de provisiones para Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 30 de Junio de 2010 MM$
Provisiones por riesgo crédito para Estado Intermedio de Flujo de Efectivo	115.845	146.134
Recuperación de créditos castigados	(10.297)	(15.539)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	105.548	130.595

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, 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 aquel, 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.

Banco Santander España controla a Banco Santander-Chile a través de su participación en Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda. y Santander-Chile Holding S.A., las cuales son subsidiarias controladas por Banco Santander España. Al 30 de Junio de 2011, Banco Santander España posee o controla directa e indirectamente el 99,5% de Santander-Chile Holding S.A. y el 100% de Teatinos Siglo XXI Inversiones Ltda.. Esto otorga a Banco Santander España el control sobre el 75% de las acciones del Banco.

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 A.G., 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.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de Junio de 2011 y 2010, 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.

Entidades controladas (subsidiarias)

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 intermedio consolidados de las sociedades dependientes son consolidados con los del Banco. 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 presentada 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 consolidación:

Subsidiarias	Porcentaje de Participación								
	Al 30 de Junio de 2011			Al 31 de Diciembre de 2010			Al 30 de Junio de 2010		
	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 Agente de Valores Ltda. (ex-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

Entidades de Propósito Especial

De acuerdo a la normativa vigente, 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 27 “Estados Financieros Intermedios Consolidados y Separados” (NIC 27) y el Standard Interpretation Committee 12 “Consolidación – Entidades de Propósito Especial” (SIC 12) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (EPE), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de la EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Intermedios de Situación Financiera 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 las siguientes entidades, que por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

- 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.

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 la participación”.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010	Al 30 de Junio de 2010
Redbank S.A.	33,42%	33,43	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%

Inversiones en otras sociedades

El Banco y sus entidades controladas poseen ciertas inversiones en acciones debido a que son requeridas para obtener el derecho de operar de acuerdo a su línea de negocios. La participación en estas compañías es menor a un 1%.

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, el 100% de sus Resultados y Patrimonios 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 operación 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 8 "Segmentos de Operación" (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 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; y (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 intermedios consolidados.

La información relativa a otras actividades de negocio de los segmentos de operación sobre los que no deba informarse se combina y se revela dentro de la categoría "Otros".

De acuerdo con lo presentado, los segmentos del Banco se derivaron considerando que 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 al 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 21 "Efectos de las Variaciones en las Tasas de Cambio de la Moneda Extranjera" (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

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 $ 467,95 por US$ 1 al 30 de Junio de 2011 ($ 546,05 por US$ 1 al 30 de Junio de 2010). 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 $ 468,15 por US$ 1 al 30 de Junio de 2011 ($ 547,19 por US$ 1 al 30 de Junio de 2010). Considerando que el uso de estos tipos de cambios no causa diferencias significativas, se ha mantenido tales criterios en los Estados Intermedios de Situación Financiera 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.

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, un pasivo financiero o instrumento de capital de otra entidad.

Un "Instrumento de Capital" es un ente 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 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" o "a valor razonable con cambios en el Estado Consolidado de Resultados". Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente a valor razonable, el cual incluye los costos de transacción, y son posteriormente ajustados 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 el valor razonable son reconocidas con cargo o abono a "cuentas de valoración" dentro de Otros Resultados Integrales en el patrimonio. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados en Otros Resultados Integrales son traspasados al Estado Intermedio Consolidado de Resultados 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 valor presente de los flujos de caja futuros estimados.

- 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 el Banco actúa como arrendador.

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 intermedios 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 7 de los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados.

    - Derivados de negociación: incluye el valor razonable a favor 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 a favor 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.

- 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:

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 resultados): 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 intermedios 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.

- 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 08.

  - 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. Los instrumentos no valorados por su valor razonable con cambios en resultados se ajustan 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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".

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 por 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, los cuales son contabilizados en "Utilidad neta de operaciones financieras".

El "tipo de interés efectivo" es la tasa de descuento que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de caja 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, excepto por los pasivos financieros designados como partidas cubiertas (o como instrumentos de cobertura) y pasivos financieros mantenidos para negociación, 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.



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 30 de Junio de 2011 y 2010, 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 de interés 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 y diferencias de cambio, 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 en Otros Resultados Integrales bajo "Cuentas de Valoración" en el patrimonio consolidado del Banco.

- Cuando los instrumentos de inversión disponibles para la venta son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulados bajo "Cuentas de Valoración" son reclasificados al Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

v. Operaciones de cobertura

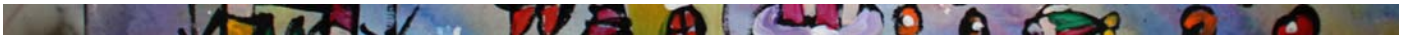
El Banco utiliza los derivados financieros para las siguientes finalidades:

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 sujeta 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").



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

b. 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 "Utilidad neta de operaciones financieras".

c. En las coberturas de los flujos de efectivo, la parte eficaz de la variación del valor del instrumento de cobertura se registra en Otros Resultados Integrales en "Ajustes por valoración – Coberturas de flujos de efectivo" dentro del patrimonio, hasta el momento en que ocurran las transacciones previstas, registrándose entonces en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados, salvo que las transacciones previstas terminen en el reconocimiento de activos o pasivos no financieros, en cuyo caso son incluidos en el costo de dichos activos y pasivos no financieros.

d. 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 "Utilidad neta de operaciones financieras".

Si un derivado designado 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 a valor razonable del valor libro de la partida cubierta generados por el riesgo cubierto son amortizados contra ganancias y perdidas desde dicha fecha.

Cuando se interrumpen las "coberturas de flujos de efectivo", el resultado acumulado del instrumento de cobertura reconocido en Otros Resultados Integrales en "Cuentas de Valoración" de patrimonio (mientras la cobertura era efectiva) se continuará reconociendo en patrimonio 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.

v. 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 resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vi. 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.

vii. 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:



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 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.

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 securitizaciones 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:

   1. 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.
   2. 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.

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 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 23). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son recaudados, como reverso de la provisión por riesgo de crédito relacionada.

El Banco detiene el devengo de intereses basado en los términos contractuales sobre el monto de capital de cualquier activo que sea clasificado como activo deteriorado. Por lo tanto, el Banco reconoce como ingreso por intereses el valor presente neto de los montos castigados de créditos debido al paso del tiempo descontado al tipo de interés efectivo original del crédito. Por otro lado, cualquier interés recaudado relacionado a un activo clasificado como deteriorado es contabilizado cuando es recibido.

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:

- Los ingresos y gastos por comisiones y honorarios relacionados con activos y pasivos financieros medidos a valor razonable con cambios en resultados son reconocidos cuando son pagados.
- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales son reconocidos durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, los cuales son reconocidos 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, distinto de los activos medidos a valor razonable con cambios en resultados, 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.

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 presente de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo original del activo financiero.

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula en base a una significativa prolongada disminución en 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 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. En el caso de los activos financieros que son títulos de renta variable, el reverso es reconocido directamente en patrimonio.

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 no exceda al monto acumulado de perdidas por deterioro registradas.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 depreciación acumulada y, si procede, las pérdidas por deterioro 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.

El Banco y sus subsidiarias eligieron valorizar ciertos bienes del activo fijo a la fecha de transición a NIIF tanto por su valor razonable como al monto revaluado existente bajo la antigua normativa, y usar dichos valores como costo atribuido en dicha fecha de acuerdo con NIIF 1 párrafos D5 y D6. Por lo tanto, la corrección monetaria aplicada hasta el 31 de Diciembre de 2007 no fue reversada.

La depreciación 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 depreciación.

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

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 por concepto de depreciación 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 depreciación. 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 las vidas útiles estimadas 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 cuota de depreciación en virtud de las nuevas vidas útiles.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 presentes 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 presentes de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se deprecian 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", a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

ii. Leasing operativo

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y beneficios 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 deprecian 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" en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados.

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 de 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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. La estimación de la vida útil del software es de 3 años.

Los activos intangibles son amortizados linealmente utilizando la vida útil estimada.

Los gastos en actividades de investigación son reconocidos como un gasto en el año en que estos son incurridos y no son posteriormente capitalizados.

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 no forman parte de las actividades operacionales o de inversión.

p) Provisiones por riesgo de crédito

El Banco ha establecido provisiones para probables pérdidas en créditos de acuerdo con las instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y los modelos de calificación y evaluación de riesgo de crédito aprobadas 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.

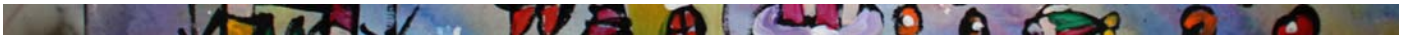
Los modelos internos utilizados para calcular las provisiones se describen a continuación:

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, situación del negocio, 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 deudor:

i. Cartera en Cumplimiento Normal, la cual corresponde a deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza que esta condición cambie, de acuerdo a la situación económica-financiera. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías A1 hasta A6.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. Cartera Subéstandar, incluye deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total del capital e intereses en los términos contractuales pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras de corto plazo. Formaran parte de esta cartera aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 90 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4.

iii. Cartera en Incumplimiento, incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago, forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, aquellos que requieren una reestructuración forzada de deudas y cualquier deudor que presente un atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías C1 hasta C6.

Como parte del análisis individual de los deudores, el Banco clasifica a los deudores en las siguientes categorías, asignándoles los porcentajes de probabilidad de incumplimiento y de pérdida dado el incumplimiento, los cuales dan como resultado los porcentajes de pérdida esperada:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Probabilidad de Incumplimiento (%)	Pérdida dado el Incumplimiento (%)	Pérdida Esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,04	90,0	0,03600
	A2	0,10	82,5	0,08250
	A3	0,25	87,5	0,21875
	A4	2,00	87,5	1,75000
	A5	4,75	90,0	4,27500
	A6	10,00	90,0	9,00000
Cartera Subestándar	B1	15,00	92,5	13,87500
	B2	22,00	92,5	20,35000
	B3	33,00	97,5	32,17500
	B4	45,00	97,5	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, 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%
C5	Más de 49% hasta 79%	65%
C6	Más de 79%	90%

Para efectos de constituir las provisiones, se aplica el porcentaje asociado al rango de porcentajes de pérdida estimada sobre las colocaciones y los créditos contingentes que mantenga el mismo deudor.

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,5% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la cartera normal, el cual se contabiliza como “ajuste a provisión mínima” dentro del rubro Provisiones por Contingencias del pasivo.

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:

i. 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

ii. 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.

Banco Santander Chile, utiliza metodologías de provisiones para la cartera definida como Grupal, donde incluye créditos comerciales para deudores no carterizados, créditos hipotecarios y consumo (incluyendo cuotas, tarjetas y líneas). El modelo utilizado aplica tasas de pérdidas históricas por segmento y perfil de riesgo sobre los créditos y cuentas por cobrar a clientes correspondientes a cada cartera para su respectiva constitución de provisiones.

El modelo de provisiones de la cartera de consumo segmenta la cartera en cuatro grupos, constituyendo un modelo para cada uno de ellos:

- Clientes normales nuevos
- Clientes normales antiguos
- Clientes renegociados nuevos
- Clientes renegociados antiguos

Cada modelo es segmentado por perfil de riesgo, para diferenciar el riesgo de cada cartera de una manera más adecuada y ordenada. El método de perfilamiento se establece en base a un método de construcción estadístico conocido como “scorecards”, estableciendo una relación a través de una regresión logística entre variables tales como; morosidad, comportamiento externo, variables socio-demográficas, otras y una variable de respuesta que determina el riesgo del cliente, en este caso mora igual o superior a 90 días. Una vez estimados los “Scorecards” se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico, bondad estadística y diferenciación de las tasas de pérdidas o vintage de castigos.

Las tasas de pérdidas se definen a través de la metodología “Vintage de Castigos Netos” (castigos netos de recuperos); es decir, se establece el período donde se maximiza o estabiliza las pérdidas de las distintas “camadas” por cada uno de los modelos. Una vez obtenido el período de estabilización, se aplica a cada perfil de cada modelo para obtener la tasa de castigo asociada a dicho período.

En el caso de los modelos comerciales grupales e hipotecarios, se utilizan segmentos de negocio, perfiles de riesgo y tramos de morosidad, constituyendo una matriz donde se alojan las tasas de pérdidas para cada combinación de segmento, perfil, y morosidad. Las tasas de pérdidas se elaboran a través de mediciones históricas y estimaciones estadísticas dependiendo del segmento y de la cartera o producto.

Provisiones de colocaciones para hipotecario y de consumo

Las provisiones de colocaciones para hipotecario 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.

Durante el ejercicio 2011 el Banco, dentro de su proceso normal de mejoramiento de los modelos de provisiones, en base a su experiencia, ha recalibrado su modelo de provisiones hipotecarias, lo que generó un impacto aproximado de MM$ 16.258 de mayores provisiones. El efecto de esta actualización, al tratarse de un cambio en una estimación, de acuerdo la Norma Internacional de Contabilidad N° 8 “Políticas Contables, Cambios en las Estimaciones Contables y Errores” (NIC 8), se registrará en el Estado Intermedio de Resultados Consolidado.

Provisiones adicionales

Bajo las normas de la SBIF, a los bancos se les permite establecer provisiones por sobre los límites descritos anteriormente, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico especifico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el numero 10 del Capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informaran en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado 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 se contabilizan 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. Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados como Recuperaciones de créditos castigados.

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

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 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 cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

i. Es una obligación presente (legal o constructiva) 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.

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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable y 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

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

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, 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.

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 intercambiado, o un pasivo cancelado entre un comprador y un vendedor interesado y debidamente informado, que realizan una transacción libre. Cuando los 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 basado 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 créditos de acuerdo a las regulaciones emitidas 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 riesgo de créditos 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 8, 9 , 10 y 30)
- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 11, 12 y 30)
- El valor razonable de activos y pasivos (Notas 6, 7, 10 y 33)
- Contingencias y compromisos (Nota 19)
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos (Nota 13)

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 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 planes de 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 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 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.

A lo menos una vez al año, el Banco realiza los análisis necesarios para actualizar su determinación del costo de venta de este tipo de activos. Al 30 de Junio de 2011 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 5,5% sobre el valor de tasación. Al 30 de Junio de 2010, el costo de venta promedio utilizado fue de 5,9% .

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 vendidos 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 a los tenedores patrimoniales del Banco 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 30 de Junio de 2011 y 2010 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos en el patrimonio.

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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 30 de Junio de 2011 y 2010, 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. Esta provisión es registrada como una disminución de las "Utilidades Retenidas" bajo el concepto "Provisión dividendo mínimo" dentro del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

y) Beneficios al Personal

i. Retribuciones post – empleo – Plan de beneficio definido:

De acuerdo con los convenios colectivos laborales vigentes y otros acuerdos, el banco tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos que correspondan a determinados empleados y a sus derecho habientes en los casos de jubilación, incapacidad permanente o fallecimiento, las remuneraciones e indemnizaciones pendientes de pago, aportaciones a sistemas de previsión para los empleados prejubilados y las atenciones sociales post-empleo.

Características del Plan:

Las principales características del Plan de Beneficios post – empleo impulsada por el Grupo Santander Chile son:

a. Orientado a los Directivos del Grupo.
b. El requisito general para optar a este beneficio, es estar en ejercicio de su cargo al momento de cumplir los 60 años.
c. El Banco tomará un seguro (fondo de ahorro) a su nombre, por el cual deberá realizar periódicamente el pago de la respectiva prima (aporte).
d. El Banco será el responsable de otorgar los beneficios en forma directa.

El Banco registra en la línea de "Provisiones por otros beneficios al personal" del pasivo del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado (o en el activo, en el rubro "Otros activos", dependiendo del signo de la diferencia) el valor presente 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 difiere 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.

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 presente 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.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 presentel 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 presente 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 corresponden exclusivamente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos del plan y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier costo originado por su administración y los impuestos que les afecten.
- Las pérdidas y ganancias actuariales calculadas utilizando la "banda de fluctuación" y del costo de los servicios pasados no reconocidos, son registrados en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro Remuneraciones y gastos del personal".

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.

iii. 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).

z) Nuevos pronunciamientos contables

i. Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board

A la fecha de emisión de los presentes Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados los nuevos pronunciamientos contables emitidos tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") como por el International Accounting Standards Board, que han sido adoptados en su totalidad por el Banco, se detallan a continuación:

1) Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.518 – El 2 de Febrero de 2011, la SBIF emitió esta circular con el objeto de complementar las instrucciones que rigen a contar de Enero de 2011 en relación a los Capítulos B-1 y B-3, con el objeto de precisar algunas instrucciones. Los cambios introducidos solo obedecen a la adición y eliminación de palabras del texto con el fin de aclarar las normas expuestas. Esta Circular no tuvo efectos significativos en estos estados intermedios financieros consolidados.

Circular N°3.510 – El 8 de Octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de Enero de 2011.

Circular N°3.503 - En Agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B-1, B-2, B-3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y re-expresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones regirán a partir del 01 de Enero del año 2011. Adicionalmente, esta circular introduce disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. Los efectos en los estados financieros por la adopción de esta Circular se describen en Nota 2 "Cambios Contables"

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – El 08 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 implantación de esta modificación no tuvo un impacto significativo en los Estados Intermedios Financieros Consolidados del Banco.*

Enmienda a NIC 24, Revelaciones de Partes Relacionadas – El 04 de Noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a NIC 24, *Revelaciones de Partes Relacionadas.* La Norma revisada simplifica los requerimientos 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 01 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 reemitidas. 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 01 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 son aplicables al Banco. Adicionalmente, los cambios en la definición de parte relacionada no generaron efecto en los Estados Intermedios Financieros Consolidados del Banco.*

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 implantación de esta interpretación no tuvo un impacto significativo en los Estados Intermedios Financieros Consolidados del Banco.*

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 implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los Estados Intermedios Financieros Consolidados del Banco.*

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – El 06 de Mayo de 2010, el IASB emitió *Mejoras a NIIF 2010*, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera 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 01 de Julio de 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de Enero de 2011. *La implantación de estas mejoras no tuvo un impacto significativo en los Estados Intermedios Financieros Consolidados del Banco.*

ii. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 30 de Junio de 2011.

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas y normas de la SBIF, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de Junio de 2011. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha realizado su aplicación a dicha fecha.

1) Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Carta Circular N° 1 – El 4 de Mayo de 2010, la SBIF notificó la emisión del Decreto Supremo N°1.512 el cual reglamenta los créditos universales de la Ley N°20.448, para ello se solicita adoptar las medidas que correspondan para dar cumplimiento a las disposiciones de dicho decreto el 24 de octubre próximo. Los principales asuntos que deben abordarse para el efecto, dicen relación con los sistemas para calcular la Carga Anual Equivalente, los términos en que debe entregarse la información al consumidor y el contenido de los contratos de los créditos universales, que la entidad estará obligada a ofrecer a partir de aquella fecha.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 10, Estados Intermedios Financieros Consolidados – El 12 de Mayo de 2011 IASB emitió *NIIF 10 Estados Intermedios Financieros Consolidados*, el cual reemplaza *NIC 27 Estados Intermedios Financieros Consolidados y Separados* y *SIC 12 Consolidación – Entidades de Propósitos Especiales*. El objetivo de esta norma es proporcionar una base única de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, la cual se basa en el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre la entidad, exposición o derechos a los retornos variables sobre la entidad y la habilidad de usar el poder sobre la entidad para afectar los retornos del inversor. NIIF 10 proporciona una guía detallada sobre como aplicar el principio de control en distintas situaciones, incluyendo relaciones de agencia y tenencia potencial de derechos de voto. Un inversor reevaluara si controla una entidad si existen cambios en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza a NIC 27 en aquellas materias relacionadas a cuando y como un inversor debe preparar *estados intermedios financieros consolidados* y reemplaza SIC -12 completamente. La fecha efectiva es el 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida bajo ciertas circunstancias. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

NIIF 11, Acuerdos Conjuntos – El 12 de Mayo de 2011 IASB emitió *NIIF 11 Acuerdos Conjuntos* el cual reemplaza *NIC 31 Participación en Negocios Conjuntos* y *SIC 13 Entidades Controladas Conjuntamente – Aportaciones No Monetarias de los Participantes*. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos como operaciones conjuntas (combinando los actuales conceptos de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente a los actuales conceptos de entidades controladas conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto en donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos sobre los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tiene control conjunto tienen derechos sobre los activos netos del acuerdo. NIIF11 requiere el uso del método de participación patrimonial para contabilizar la participación en un negocio conjunto, por lo tanto, elimina la proporción en la consolidación. La fecha efectiva de aplicación es el 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida bajo ciertas circunstancias*. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades – El 12 de Mayo de 2011 IASB emitió *NIIF 12 Revelaciones de Participaciones en Otras Sociedades* el cual requiere extensas revelaciones relacionadas a la participación en subsidiarias, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece revelaciones objetivas y revelaciones mínimas específicas que una entidad debe proporcionar para cumplir con dichos objetivos. Una entidad deberá revelar información que ayude a los usuarios de sus estados financieros a evaluar la naturaleza y los riesgos asociados a la participación en otras entidades y los efectos de dichas participaciones en sus estados financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y requieren esfuerzos significativos para recopilar la información necesaria. La fecha efectiva es el 1 de Enero de 2013, sin embargo, se permite la incorporación de cualquiera de estas nuevas revelaciones en los estados financieros antes de dicha fecha. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

NIIF 13, Medición a Valor Razonable – El 12 de Mayo de 2011 IASB emitió *NIIF 13 Medición a Valor Razonable*, el cual establece una única fuente que sirve de guía para la medición a valor razonable bajo NIIF. Esta norma aplica tanto a partidas financieras como no financieras medidas a valor razonable. El Valor Razonable se define como "el precio que sería recibido por vender un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado a la fecha de medición" (esto es, un precio de salida). NIIF 13 es efectivo para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de Enero de 2013, con adopción temprana permitida, y aplica prospectivamente desde el comienzo del año en el cual es adoptado. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

NIC 27, Estados Financieros Separados (revisado en 2011) – El 12 de Mayo de 2011, *NIC 27 Estados Intermedios Financieros Consolidados y Separados* ha sido corregido por la emisión de NIIF 10, pero conserva las guías para los estados financieros separados. *La Administración estima que esta norma no tendrá efectos significativos en los estados financieros del Banco, debido a que la modificación no altera el tratamiento contable dado a los estados financieros separados.*

NIC 28, Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos (revisado en 2011) – El 12 de Mayo de 2011, *NIC 28 Inversiones en Asociadas* ha sido corregido de conformidad a los cambios introducidos a través de la emisión de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta revisión de la norma tendrá en los estados financieros del Banco*.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) *Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez* - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconicimiento de activos y pasivos financieros del '01 de Enero de 2004' con 'la fecha de transición a NIIF' de esta manera los adoptadores por primera vez de NIIF no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de NIC 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del 'día 1' sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) *Hiperinflación Severa* – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo NIIF. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. *La Administración del Banco considera que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues no es un adoptador por primera vez de las NIIF.*

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias – El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó *Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12*. Las modificaciones establecen una exención al principio general de IAS 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de Enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. *La Administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 01 de Enero de 2012. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

Enmiendas a NIIF 9, Instrumentos Financieros – El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también a replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y
- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

La Administración del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 01 de Enero de 2013. La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.



NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – El 07 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 01 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. *La Administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

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 del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está norma de forma anticipada, más aún ésta norma no será aplicada mientras la SBIF no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los balances.*



NOTA N°02 – CAMBIOS CONTABLES:

El 12 de Agosto de 2010, se emitió Circular N°3.503 la cual incluía ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones comenzaron a regir a contar del 01 de Enero de 2011, excepto por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B-1, las que entraron en aplicación durante el año 2010. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N° 9 de fecha 21 de Diciembre de 2010, la cual especificaba que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que comenzaron a regir a contar del 01 de Enero de 2011, podrían realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existía impedimento para que las entidades pudiesen anticipar este reconocimiento de resguardo, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco optó por reconocer anticipadamente los cambios señalados, lo cual originó un efecto de MM$ 39.800, en el resultado del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2010.

Las reclasificaciones de los stocks de provisiones adicionales a provisiones efectivas individuales y de provisiones por riesgos contingentes, requeridas por las modificaciones al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, son las siguientes:

Balance	Saldo de cierre al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificación		Saldo Pro-forma al 31 de Diciembre de 2010
	MM$	MM$		MM$
Activo				
Total de colocaciones	15.657.556	-		15.657.556
Provisiones colocaciones comerciales	(199.347)	(39.343)	(*)	(238.690)
Provisiones colocaciones para vivienda	(17.332)	-		(17.332)
Provisiones colocaciones de consumo	(225.559)	-		(225.559)
Total de provisiones	(442.238)	(39.343)		(481.581)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.215.318	(39.343)		15.175.975
Pasivos				
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	36.016	-		36.016
Provisión para dividendos mínimos	143.147	-		143.147
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	5.635	35.002	(**)	40.637
Provisiones por contingencias(Adicionales)	90.498	(74.345)		16.153
Provisiones	275.296	(39.343)		235.953

Resultado	Saldo de cierre al 30 de Junio de 2010	Reclasificación	Saldo Pro-forma al 30 de Junio de 2010
	MM$	MM$	MM$
Provisiones sobre colocaciones			
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar	(140.410)	-	(140.410)
Provisiones para créditos contingentes	(1.268)	(4.456)	(5.724)
Provisiones adicionales	-	-	-
Ajuste provisión mínima cartera normal	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	15.539	-	15.539
Provisiones por riesgo de crédito	(126.139)	(4.456)	(130.595)
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.699	-	1.699
Liberación de provisiones por contingencias	8.153	(1.118)	7.035
Otros ingresos	16.164	-	16.164
Otros ingresos operacionales	26.016	(1.118)	24.898
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(4.996)	-	(4.996)
Provisiones por contingencias	(10.648)	5.574	(5.074)
Otros gastos	(14.559)	-	(14.559)
Otros gastos operacionales	(30.203)	5.574	(24.629)
Resultado neto de otros ingresos y gastos operacionales	(4.187)	4.456	269

Las provisiones por contingencias (adicionales) por MM$ 74.345 se reclasificaron en:

MM$ 39.800 de provisiones individuales del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, conformado por (*) MM$ 39.343 correspondiente a provisiones sobre colocaciones efectivas individuales y MM$ 457 reclasificadas a provisiones por riesgo de créditos contingente.

(**) Los MM$ 35.002 se conforman de:

i: MM$ 457 provisiones por riesgo de créditos contingentes, reclasificadas desde los $ 39.800
ii: MM$ 34.545 provisiones de líneas de créditos de libre disposición.



NOTA N°02 – CAMBIOS CONTABLES, continuación:

Con el objetivo de presentar los estados financieros comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias del Estado Intermedio Consolidado de Resultados referido al 30 de Junio de 2010 de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.503.

	Saldo de cierre al 30 de Junio de 2010	Reclasificación	Saldo Pro-forma al 30 de Junio de 2010
	MM$	MM$	MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	690.157	-	690.157
Gastos por intereses y reajustes	(217.977)	-	(217.977)
Ingreso neto por intereses y reajustes	472.180	-	472.180
Ingresos por comisiones	161.967	-	161.967
Gastos por comisiones	(34.458)	-	(34.458)
Ingreso neto de comisiones	127.509	-	127.509
Utilidad neta de operaciones financieras	97.014	-	97.014
Utilidad de cambio neta	(42.400)	-	(42.400)
Otros ingresos operacionales	26.016	(1.118)	24.898
Total Ingresos operacionales	680.319	(1.118)	679.201
Provisiones por riesgo de crédito	(126.139)	(4.456)	(130.595)
INGRESO OPERACIONAL NETO	554.180	(5.574)	548.606
Remuneraciones y gastos del personal	(121.591)	-	(121.591)
Gastos de administración	(71.760)	-	(71.760)
Depreciaciones y amortizaciones	(24.933)	-	(24.933)
Deterioro	(3.702)	-	(3.702)
Otros gastos operacionales	(30.204)	5.574	(24.630)
Total Gastos operacionales	(252.190)	5.574	(246.616)
RESULTADO OPERACIONAL	301.990	-	301.990
Resultado por inversiones en sociedades	343	-	343
Resultado antes de impuesto a la renta	302.333	-	302.333
Impuesto a la renta	(45.923)	-	(45.923)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	256.410	-	256.410
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco	257.927	-	257.927
Interés no controlador	(1.517)	-	(1.517)
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:(expresada en pesos)			
Utilidad básica	1,369		1,369
Utilidad diluida	1,369		1,369



NOTA N°02 – CAMBIOS CONTABLES, continuación:

Con el objetivo de presentar los estados financieros comparativos, el Banco ha realizado las reclasificaciones necesarias del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado referido al 31 de Diciembre de 2010 de acuerdo a lo establecido en la circular N°3.503.

	Saldo de cierre al 31 de Diciembre de 2010	Reclasificación	Saldo Pro-forma al 31 de Diciembre de 2010
	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	1.762.198	-	1.762.198
Operaciones con liquidación en curso	374.368	-	374.368
Instrumentos para negociación	379.670	-	379.670
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	170.985	-	170.985
Contratos de derivados financieros	1.624.378	-	1.624.378
Adeudado por bancos	69.672	-	69.672
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	15.215.318	(39.343)	15.175.975
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	1.473.980	-	1.473.980
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	7.275	-	7.275
Intangibles	77.990	-	77.990
Activo fijo	154.985	-	154.985
Impuestos corrientes	12.499	-	12.499
Impuestos diferidos	117.964	-	117.964
Otros activos	640.937	-	640.937
TOTAL ACTIVOS	22.082.219	(39.343)	22.042.876
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.236.434	-	4.236.434
Operaciones con liquidación en curso	300.125	-	300.125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	294.725	-	294.725
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.258.757	-	7.258.757
Contratos de derivados financieros	1.643.979	-	1.643.979
Obligaciones con bancos	1.584.057	-	1.584.057
Instrumentos de deuda emitidos	4.190.888	-	4.190.888
Otras obligaciones financieras	166.289	-	166.289
Impuestos corrientes	1.293	-	1.293
Impuestos diferidos	5.441	-	5.441
Provisiones	275.296	(39.343)	235.953
Otros pasivos	261.328	-	261.328
TOTAL PASIVOS	20.218.612	(39.343)	20.179.269
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:	1.831.798	-	1.831.798
Capital	891.303	-	891.303
Reservas	51.539	-	51.539
Cuentas de valoración	(5.180)	-	(5.180)
Utilidades retenidas	894.136	-	894.136
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	560.128	-	560.128
Utilidad (pérdida) del ejercicio	477.155	-	477.155
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(143.147)	-	(143.147)
Interés no controlador	31.809	-	31.809
TOTAL PATRIMONIO	1.863.607	-	1.863.607
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	22.082.219	(39.343)	22.042.876



NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 30 de Junio de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones de Banco o en los estados financieros intermedios consolidados:

a) Directorio

En Sesión Extraordinaria de Directorio, del día 26 de Abril de 2011, se ratifica a don Lisandro Serrano Spoerer como Director Titular ocupando el cargo dejado por la señora Claudia Bobadilla Ferrer.

b) Emisión de Bonos Bancarios año 2011

Durante el año 2011 el Banco emitió Bonos por USD 500.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2011 se incluyen en Nota 16.

b.1) Bonos Corrientes año 2011

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono flotante	USD	500.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 160 pb	19/ 01/2011	19/ 01/2016
Total	USD	500.000.000				

Además en el año 2011 se colocó bono serie FE por UF 2.750.000 a 6 años con tasa de emisión de 3,0% anual simple el cual se emitió el 01 de Agosto de 2010.

Durante el año 2011, el Banco ha emitido bonos de acuerdo al siguiente detalle:

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
BSTD E10211 (*)	UF	4.000.000	5 años	3,30% anual simple	04/03/2011	01/02/2016
BSTD E20211	UF	4.000.000	7 años	3,50% anual simple	04/03/2011	01/07/2018
BSTD E30211	UF	4.000.000	8 años	3,50% anual simple	04/03/2011	01/07/2019
Total	UF	12.000.000				

(*) Al 30 de junio del 2011 se emitió un bono serie BSTD E10211 por UF4.000.000 de los cuales se ha colocado UF 896.000 quedando por colocar UF 3.104.000.

b.2) Bonos Subordinados año 2011

Durante el año 2011, el Banco ha emitido bonos Subordinados, de acuerdo al siguiente detalle:

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
G3	UF	3.000.000 (i)	25 años	3,95% anual vencido	01/07/2010	01/07/2035
G5	UF	4.000.000	20 años	3,50% anual vencido	30/06/2011	01/04/2031
Total	UF	7.000.000				

(i) Al 30 de Junio de 2011, se ha colocado el 100% del bono.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES, continuación:

c) Venta de Sucursales

Durante el 2011 el Banco vendió una sucursal. Ver detalle de estas transacciones en Nota 31.

d) Cesión de Créditos Castigados

Durante el año 2011, Banco Santander Chile firmó acuerdos de cesión de créditos castigados con "Fondo de Inversiones Cantábrico". Al 30 de Junio se han realizado las siguientes ventas de carteras que se detallan a continuación:

Fecha del contrato	Venta nominal de cartera		Total Venta nominal de cartera	Precio de venta
	Comercial	Consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$
20-01-2011	888	8.222	9.110	592
23-02-2011	774	6.802	7.576	492
23-03-2011	969	6.958	7.927	515
26-04-2011	768	6.386	7.154	465
25-05-2011	990	6.611	7.601	494
22-06-2011	805	7.676	8.481	551
Total	5.194	42.655	47.849	3.109



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.

b. Inmobiliaria
   Este segmento incluye todas las compañías en el sector inmobiliario que ejecutan proyectos para vender a terceros y a todas las constructoras con ventas anuales superiores a MM$ 800 sin tope. 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.

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.



NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

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.

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 éstos.

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 como el Banco se gestiona al 30 de Junio de 2011. En cuanto a la información correspondiente al año anterior (2010), 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 de 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 al 30 de Junio de 2011 y 2010, incluyendo los saldos respectivos de créditos y cuentas por cobrar:



NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	153.873	50.115	3.174	(45.395)	(79.388)	82.379
Santander Banefe	27.110	9.047	255	(14.030)	(26.325)	(3.943)
Banca Comercial	126.763	41.068	2.919	(31.365)	(53.063)	86.322
PYMEs	18.813	9.662	2.642	(16.530)	(18.681)	(4.094)
Institucionales	5.178	419	141	(81)	(2.843)	2.814
Empresas	40.453	5.192	3.103	1.804	(10.835)	39.718
Empresas	20.144	3.193	1.726	(2.422)	(6.148)	16.493
Grandes Empresas	11.128	1.200	1.225	(368)	(3.521)	9.664
Inmobiliaria	9.181	799	152	4.594	(1.166)	13.561
Banca Comercial	218.317	65.388	9.060	(60.202)	(111.747)	120.817
Global banking and markets	6.183	6.914	14.558	3.231	(9.063)	21.823
Corporativa	10.707	5.376	(301)	3.231	(3.552)	15.461
Tesorería	(4.524)	1.538	14.859	-	(5.511)	6.362
Otros	22.914	(252)	5.458	97	(4.351)	23.865
Totales	247.414	72.050	29.076	(56.874)	(125.161)	166.505
Otros ingresos operacionales						3.309
Otros gastos operacionales						(8.800)
Resultado por inversiones en sociedades						552
Impuesto a la renta						(19.416)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						142.150

(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 de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.



NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010					
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos						
Individuos	131.585	45.760	615	(43.383)	(73.746)	60.831
Santander Banefe	25.373	7.724	3	(21.410)	(16.512)	(4.822)
Banca Comercial	106.212	38.036	612	(21.973)	(57.234)	65.653
PYMEs	49.197	8.843	1.820	(12.353)	(17.316)	30.191
Institucionales	5.115	669	573	(185)	(2.624)	3.578
Empresas	31.368	6.076	4.380	(3.433)	(9.058)	29.333
Empresas	14.333	2.913	1.934	(4.533)	(4.271)	10.376
Grandes Empresas	12.828	2.430	2.179	324	(3.650)	14.111
Inmobiliaria	4.207	733	267	776	(1.137)	4.846
Banca Comercial	217.265	61.378	7.388	(59.354)	(102.744)	123.933
Global banking and markets	11.752	6.791	15.384	(472)	(7.673)	25.782
Corporativa	11.074	6.593	-	(472)	(2.917)	14.278
Tesorería	678	198	15.384	-	(4.756)	11.504
Otros	13.765	(3.011)	2.269	720	(7.570)	6.173
Totales	242.782	65.158	25.041	(59.106)	(117.987)	155.888
Otros ingresos operacionales						19.160
Otros gastos operacionales						(13.703)
Resultado por inversiones en sociedades						223
Impuesto a la renta						(24.163)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						137.405

(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 de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.



NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011						
	Ingreso neto por intereses y reajustes	Ingreso neto de comisiones	ROF (2)	Provisiones	Gastos de apoyo (3)	Contribución neta del segmento	Crédito cuentas por cobrar clientes (1)
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos							
Individuos	288.203	97.266	4.174	(88.759)	(155.017)	145.867	9.026.697
Santander Banefe	53.767	18.743	258	(30.712)	(32.002)	9.054	784.964
Banca Personas	234.436	78.523	3.916	(58.047)	(122.015)	136.813	8.241.733
PYMEs	67.190	19.388	5.165	(26.884)	(36.032)	28.827	2.455.349
Institucionales	10.682	1.059	433	320	(5.391)	7.103	372.939
Empresas	77.363	12.225	6.564	2.347	(20.045)	78.454	3.265.439
Empresas	35.980	6.328	3.513	(2.629)	(11.300)	31.892	1.509.223
Grandes Empresas	27.750	4.323	2.671	586	(6.582)	28.748	1.557.777
Inmobiliaria	13.633	1.574	380	4.390	(2.163)	17.814	558.439
Banca Comercial	443.438	129.938	16.336	(112.976)	(216.485)	260.251	15.480.424
Global banking and markets	17.461	13.676	32.600	7.362	(16.470)	54.629	1.950.992
Corporativa	23.304	12.438	247	7.362	(6.621)	36.730	1.950.992
Tesorería	(5.843)	1.238	32.353	-	(9.849)	17.899	-
Otros	15.198	(175)	6.333	66	(7.894)	13.528	78.459
Totales	476.097	143.439	55.269	(105.548)	(240.849)	328.408	17.509.875
Otros ingresos operacionales						5.859	
Otros gastos operacionales						(29.413)	
Resultado por inversiones en sociedades						1.127	
Impuesto a la renta						(45.917)	
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						260.064	

(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° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2010						Al 31 de Diciembre de 2010
	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1) MM$
Segmentos							
Individuos	260.833	89.909	1.083	(87.559)	(140.766)	123.500	8.407.416
Santander Banefe	51.009	15.587	5	(36.126)	(31.024)	(549)	717.699
Banca Personas	209.824	74.322	1.078	(51.433)	(109.742)	124.049	7.689.717
PYMEs	97.017	17.541	3.184	(28.292)	(33.053)	56.397	2.375.192
Institucionales	9.795	1.256	1.212	(253)	(4.923)	7.087	331.153
Empresas	63.139	12.404	7.266	(14.120)	(16.417)	52.272	3.288.107
Empresas	28.456	5.641	3.074	(6.395)	(7.870)	22.906	1.353.686
Grandes Empresas	26.360	5.257	3.761	(9.139)	(6.494)	19.745	1.411.236
Inmobiliaria	8.323	1.506	431	1.414	(2.053)	9.621	523.185
Banca Comercial	430.784	121.110	12.745	(130.224)	(195.159)	239.256	14.401.868
Global banking and markets	21.949	11.556	35.800	(643)	(15.715)	52.947	1.293.305
Corporativa	23.120	12.042	-	(643)	(5.743)	28.776	1.293.305
Tesorería	(1.171)	(486)	35.800	-	(9.972)	24.171	-
Otros	19.447	(5.157)	6.069	272	(11.112)	9.519	32.109
Totales	472.180	127.509	54.614	(130.595)	(221.986)	301.722	15.727.282
Otros ingresos operacionales						24.898	
Otros gastos operacionales						(24.630)	
Resultado por inversiones en sociedades						343	
Impuesto a la renta						(45.923)	
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio						256.410	

(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 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	383.499	354.340
Depósitos en el Banco Central de Chile	461.920	1.312.111
Depósitos bancos nacionales	578	418
Depósitos en el exterior	134.816	95.329
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	980.813	1.762.198
Operaciones con liquidación en curso netas	205.911	74.243
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.186.724	1.836.441

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 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	209.084	207.346
Fondos por recibir	623.131	167.022
Subtotales	832.215	374.368
Pasivos		
Fondos por entregar	626.304	300.125
Subtotales	626.304	300.125
Operaciones con liquidación en curso netas	205.911	74.243



NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

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

		Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		494.939	247.019
Pagarés del Banco Central de Chile		564	68.985
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		102.255	7.123
	Subtotales	597.758	323.127
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		2.892	19.628
Bonos de otras empresas del país		8.637	11.404
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	11.529	31.032
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		44	25.511
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	44	25.511
Totales		609.331	379.670

Al 30 de Junio de 2011 dentro del rubro*"Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile"* no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras (MM$ 506.127 al 30 de Junio de 2010).

Al 30 de Junio de 2011 y 2010 bajo *"Instrumentos de otras instituciones nacionales y extranjeras"* no existen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras.

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES:

a) El Banco al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 30 de Junio de 2011				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	808.785	10.550	1.668
Swaps de monedas y tasas	42.062	30.427	422.262	19.387	5.979
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	42.062	30.427	1.231.047	29.937	7.647
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	327.612	1.170.244	396.737	6.334	108.898
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	327.612	1.170.244	396.737	6.334	108.898
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	12.261.661	10.340.289	415.003	143.316	188.078
Swaps de tasas de interés	3.251.976	10.478.108	13.366.711	219.187	238.205
Swaps de monedas y tasas	903.967	2.522.366	10.278.929	1.041.555	802.570
Opciones call de monedas	92.104	40.498	6.631	608	537
Opciones call de tasas	4.755	11.779	38.525	26	813
Opciones put de monedas	45.483	11.589	6.655	511	3.029
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	224.754	-	1.664	291	120
Subtotales	16.784.700	23.404.629	24.114.118	1.405.494	1.233.352
Totales	17.154.374	24.605.300	25.741.902	1.441.765	1.349.897

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2010				
	Monto nocional			Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	702.306	5.827	6.464
Swaps de monedas y tasas	28.090	229.296	387.024	5.296	28.730
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	28.090	229.296	1.089.330	11.123	35.194
Derivados de cobertura de flujo de efectivo					
Forwards de monedas	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	147.872	999.792	379.859	494	120.563
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-
Subtotales	147.872	999.792	379.859	494	120.563
Derivados de negociación					
Forwards de monedas	10.374.003	6.830.128	792.254	283.722	348.152
Swaps de tasas de interés	2.671.634	7.607.192	13.475.904	204.786	250.812
Swaps de monedas y tasas	1.081.609	2.783.653	10.061.745	1.123.547	887.222
Opciones call de monedas	20.724	29.247	936	272	233
Opciones call de tasas	34.076	16.690	59.676	82	1.269
Opciones put de monedas	6.364	4.906	-	230	385
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-
Otros derivados	165.208	-	-	122	149
Subtotales	14.353.618	17.271.816	24.390.515	1.612.761	1.488.222
Totales	14.529.580	18.500.904	25.859.704	1.624.378	1.643.979

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 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, separado por plazo al vencimiento:

	Al 30 de Junio de 2011			
	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)	-	-	-	-
Bonos Banco Central de Chile UF (BCU)	-	-	-	-
Bonos corporativos	-	10.048	-	-
Bonos corrientes o senior	-	327.145	442.650	208.277
Bonos subordinados	-	-	140.205	-
Créditos Corfo	-	25.000	-	-
Créditos interbancarios	42.062	-	-	-
Depósito a plazo	30.427	29.236	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	48.486
Totales	72.489	391.429	582.855	256.763
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	72.489	24.596	349.180	48.486
Interest rate swap	-	337.193	233.675	-
Call money swap	-	29.640	-	208.277
Totales	72.489	391.429	582.855	256.763

	Al 31 de Diciembre 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)	-	-	-	-
Bonos Banco Central de Chile UF (BCU)	-	-	-	-
Bonos corporativos	-	10.061	-	-
Bonos corrientes o senior	-	374.360	358.862	49.591
Bonos subordinados	-	51.475	140.385	-
Créditos Corfo	-	25.000	-	-
Créditos interbancarios	210.591	-	-	-
Depósito a plazo	46.795	4.640	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	74.956
Totales	257.386	465.536	499.247	124.547
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	257.386	46.796	265.272	74.956
Interest rate swap	-	389.100	233.975	-
Call money swap	-	29.640	-	49.591
Totales	257.386	465.536	499.247	124.547



NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

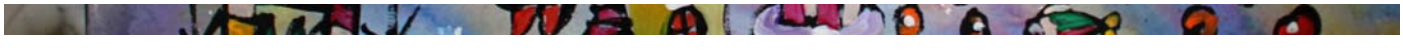
Coberturas de flujos de efectivo:

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 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 30 de Junio de 2011			
	Dentro de 1año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Créditos interbancarios	1.170.711	107.491	-	-
Bonos	327.145	289.246	-	-
Totales	1.497.856	396.737	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	1.497.856	396.737	-	-
Totales	1.497.856	396.737	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2010			
	Dentro de 1año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$
Elemento cubierto				
Créditos interbancarios	937.087	95.930	-	-
Bonos	210.577	283.929	-	-
Totales	1.147.664	379.859	-	-
Instrumento de cobertura				
Cross currency swap	1.147.664	379.859	-	-
Totales	1.147.664	379.859	-	-



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 30 de Junio de 2011			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(23.818)	(18.119)	-	-
Flujos netos	(23.818)	(18.119)	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	(23.818)	(18.119)	-	-
Egresos de flujo	(64.796)	(35.505)	-	-
Flujos netos	(40.997)	(17.386)	-	-

	Al 31 de Diciembre de 2010			
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años
	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto				
Ingresos de flujo	-	-	-	-
Egresos de flujo	(17.627)	(5.696)	-	-
Flujos netos	(17.627)	(5.696)	-	-
Instrumento de cobertura				
Ingresos de flujo	17.627	5.696	-	-
Egresos de flujo	(30.044)	(9.772)	-	-
Flujos netos	(12.417)	(4.076)	-	-



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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio al 30 de Junio de 2011 y 2010, se presenta a continuación:

	Al 30 de Junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
Bonos	7.912	882
Crédito	2.023	(1.171)
Flujos netos	9.935	(289)

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 30 de Junio de 2011 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (2).

Al 30 de Junio de 2011 el Banco registra una cobertura de flujo futuro previsto respecto de un crédito sindicado otorgado al Banco Santander Chile y estructurado Mizuho Corporate Bank/ Bank of Taiwan por MMUSD 180.

Durante el período 2010 el Banco registró una cobertura de flujo futuro previsto, respecto de un crédito sindicado otorgado al Banco Santander Chile y estructurado por Standard Chartered Bank por MMUSD 175.

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:

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son 100% eficientes; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo.

	Al 30 de Junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
Bonos	-	-
Crédito	(140)	(2.019)
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	(140)	(2.019)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, 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 cierre de los estados financieros intermedios consolidados al 30 de Junio 2011 y 31 de Diciembre de 2010, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Bancos del país		
Préstamos y avances a bancos	-	-
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	2	17
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	-	-
Bancos del exterior	-	
Préstamos a bancos del exterior	87.833	69.709
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	(177)	(54)
Totales	87.658	69.672

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

	Al 30 de Junio de 2011			Al 31 de Diciembre de 2010		
	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 de	-	54	54	-	42	42
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	405	164	569	-	131	131
Provisiones liberadas	(405)	(41)	(446)	-	(119)	(119)
Totales	-	177	177	-	54	54

NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 30 de Junio de 2011	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada(*) MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	6.286.443	553.972	6.840.415	102.661	76.236	178.897	6.661.518
Créditos de comercio exterior	1.175.109	48.010	1.223.119	26.683	128	26.811	1.196.308
Préstamos hipotecarios para fines generales	38.234	21.323	59.557	116	3.463	3.579	55.978
Operaciones de factoraje	277.501	2.175	279.676	2.549	457	3.006	276.670
Operaciones de leasing	1.143.975	57.825	1.201.800	13.338	1.727	15.065	1.186.735
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.035	12.771	14.806	3.510	727	4.237	10.569
Subtotales	8.923.297	696.076	9.619.373	148.857	82.738	231.595	9.387.778
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	121.304	4.341	125.645	-	935	935	124.710
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	15.695	62.595	78.290	-	7.590	7.590	70.700
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.605.894	99.801	4.705.695	-	25.927	25.927	4.679.768
Operaciones de leasing	-	-	-	-			
Subtotales	4.742.893	166.737	4.909.630	-	34.452	34.452	4.875.178
				-			
Colocaciones de consumo				-			
Créditos de consumo en cuotas	1.415.786	391.859	1.807.645	-	181.520	181.520	1.626.125
Deudores por tarjetas de crédito	858.428	28.045	886.473	-	41.840	41.840	844.633
Contrato leasing consumo	3.596	286	3.882	-	129	129	3.753
Otros préstamos consumo	181.587	13.450	195.037	-	16.350	16.350	178.687
Subtotales	2.459.397	433.640	2.893.037	-	239.839	239.839	2.653.198
Totales	16.125.587	1.296.453	17.422.040	148.857	357.029	505.886	16.916.154

NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2010	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			Activo neto MM$
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	5.425.362	681.755	6.107.117	114.051	76.577	190.628	5.916.489
Créditos de comercio exterior	696.659	86.893	783.552	18.810	78	18.888	764.664
Préstamos hipotecarios para fines generales	44.730	23.226	67.956	780	3.570	4.350	63.606
Operaciones de factoraje	201.321	4.819	206.140	3.041	372	3.413	202.127
Operaciones de leasing	1.045.793	77.123	1.122.916	10.090	1.657	11.747	1.111.169
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.953	14.995	17.948	5.976	3.688	9.664	8.284
Subtotales	7.416.818	888.811	8.305.629	152.748	85.942	238.690	8.066.939
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	133.640	4.454	138.094	-	446	446	137.648
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	121.041	63.323	184.364	-	11.319	11.319	173.045
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.253.810	74.869	4.328.679	-	5.567	5.567	4.323.112
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	4.508.491	142.646	4.651.137	-	17.332	17.332	4.633.805
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.192.464	412.139	1.604.603	-	176.219	176.219	1.428.384
Deudores por tarjetas de crédito	771.988	22.228	794.216	-	36.156	36.156	758.060
Contrato leasing consumo	3.407	328	3.735	-	121	121	3.614
Otros préstamos consumo	283.912	14.324	298.236	-	13.063	13.063	285.173
Subtotales	2.251.771	449.019	2.700.790	-	225.559	225.559	2.475.231
Totales	14.177.080	1.480.476	15.657.556	152.748	328.833	481.581	15.175.975



NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

b) Características de la cartera:

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, 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 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	1.070.571	838.324	-	-	1.070.571	838.324	6,11	5,33
Minería	344.959	106.119	-	-	344.959	106.119	1,97	0,67
Electricidad, gas y agua	309.048	149.907	-	-	309.048	149.907	1,76	0,95
Agricultura y ganadería	737.058	679.159	-	-	737.058	679.159	4,21	4,32
Forestal	85.190	84.375	-	-	85.190	84.375	0,49	0,54
Pesca	155.000	133.930	-	-	155.000	133.930	0,89	0,85
Transporte	472.768	449.508	-	-	472.768	449.508	2,70	2,86
Comunicaciones	253.652	214.881	-	-	253.652	214.881	1,45	1,37
Construcción	884.870	839.316	-	-	884.870	839.316	5,05	5,34
Comercio	1.976.240	1.732.800	87.833	69.709	2.064.073	1.802.509	11,79	11,46
Servicios	370.714	358.314	-	-	370.714	358.314	2,12	2,28
Otros	2.959.305	2.719.013	-	-	2.959.305	2.719.013	16,90	17,29
Subtotales	9.619.375	8.305.646	87.833	69.709	9.707.208	8.375.355	55,44	53,26
Colocaciones para la vivienda	4.909.630	4.651.137	-	-	4.909.630	4.651.137	28,04	29,57
Colocaciones de consumo	2.893.037	2.700.790	-	-	2.893.037	2.700.790	16,52	17,17
Totales	17.422.042	15.657.573	87.833	69.709	17.509.875	15.727.282	100	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 2 al 30 de Junio de 2011 (MM$ 17 al 31 de Diciembre de 2010).

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 87.833 al 30 de Junio de 2011 (MM$ 69.709 al 31 de Diciembre de 2010), ver Nota 8.



NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

c) Cartera deteriorada y vencida

i) La cartera deteriorada segregada de colocaciones al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deterioro provisión individual	292.683	0	0	292.683	444.129	-	-	444.129
Cartera vencida	227.149	126.324	98.676	452.149	213.872	121.911	80.956	416.739
Resto deterioro	176.244	40.413	334.964	551.621	230.810	20.735	368.063	619.608
Totales	696.076	166.737	433.640	1.296.453	888.811	142.646	449.019	1.480.476

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	377.558	161.826	64.440	603.824	446.953	131.881	67.450	646.284
Deuda sin garantía	318.518	4.911	369.200	692.629	441.858	10.765	381.569	834.192
Totales	696.076	166.737	433.640	1.296.453	888.811	142.646	449.019	1.480.476

iii) La cartera colocaciones con mora igual o mayor a 90 días, referidos al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	104.113	121.906	8.032	234.051	96.007	111.708	7.071	214.786
Deuda sin garantía	123.036	4.418	90.644	218.098	117.865	10.203	73.885	201.953
Totales	227.149	126.324	98.676	452.149	213.872	121.911	80.956	416.739



NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

d) Recuperaciones de créditos castigados por productos

Recuperaciones	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Colocaciones comerciales	3.561	6.994
Colocaciones de consumo	6.182	22.096
Colocaciones para vivienda	554	1.389
Total de Recuperaciones	10.297	30.479

e) Provisones Constituidas

Provisiones	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Créditos a la clientela	183.316	327.397
Créditos a bancos	569	131
Total de Provisiones	183.885	327.528



NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

		Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		510.326	555.981
Pagarés del Banco Central de Chile		1.533.455	366.210
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		172.659	175.296
	Subtotales	2.216.440	1.097.487
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		142.146	218.112
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		258.279	147.833
	Subtotales	400.425	365.945
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		10.508	10.548
	Subtotales	10.508	10.548
Totales		2.627.373	1.473.980

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$ 11.811 y MM$ 144.034 al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, respectivamente.

Al 31 de Diciembre de 2010 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ (18.596) reconocidas como “Ajuste de valoración” en patrimonio, distribuido entre un monto de MM$ (18.341) atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y un monto de MM$ (255) atribuible a interés no controlador.

Al 30 de Junio de 2011 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ (19.671) reconocidas como “Ajuste de valoración” en patrimonio, distribuido entre un monto de MM$ (19.669) atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y un monto de MM$ (2) atribuible a interés no controlador.



NOTA N°11 - INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente:

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2010 MM$	Al 30 de Junio de 2011 Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,9	2.108	6.890	(4.798)	2.092
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,3	75.882	160.265	(89.964)	70.301
Totales			77.990	167.155	(94.762)	72.393

	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2010 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	1.544	6.229	(4.121)	2.108
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,6	75.716	150.090	(74.208)	75.882
Totales			77.260	156.319	(78.329)	77.990

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos brutos 2011			
Saldos al 01 de Enero de 2011	6.229	150.090	156.319
Adquisiciones	661	10.175	10.836
Saldos al 30 de Junio de 2011	6.890	160.265	167.155
Saldos brutos 2010			
Saldos al 01 de Enero de 2010 (*)	4.422	123.939	128.361
Adquisiciones	1.807	26.151	27.958
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	6.229	150.090	156.319

(*) Al 01 de Enero de 2010, se registran los activos intangibles a su valor de costo amortizado, neto de amortizaciones acumuladas.

NOTA N°11 - INTANGIBLES, continuación:

b.2) Amortización acumulada

Amortización acumulada	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(4.121)	(74.208)	(78.329)
Amortización del año	(677)	(15.756)	(16.433)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2011	(4.798)	(89.964)	(94.762)
Saldos al 01 de Enero de 2010	(2.878)	(48.223)	(51.101)
Amortización del año	(1.243)	(25.985)	(27.228)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	(4.121)	(74.208)	(78.329)

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre 2010. Adicionalmente los intangibles no han sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de intangibles por el Banco a las mismas fechas.

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO:

a) La composición de los rubros al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente:

		Al 30 de Junio de 2011		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2011 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	126.550	159.040	(33.723)	125.317
Equipos	20.346	40.233	(21.903)	18.330
Cedidos en arrendamiento	1.802	1.019	-	1.019
Otros	6.287	18.018	(12.852)	5.166
Totales	154.985	218.310	(68.478)	149.832

		Al 31 de Diciembre de 2010		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2010 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	161.922	155.821	(29.271)	126.550
Equipos	13.391	42.757	(22.411)	20.346
Cedidos en arrendamiento	689	1.840	(38)	1.802
Otros	8.120	18.943	(12.656)	6.287
Totales	184.122	219.361	(64.376)	154.985

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los ejercicios 2011 y 2010, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	155.821	42.757	1.840	18.943	219.361
Adiciones	2.958	1.317	-	569	4.844
Retiros / bajas	(560)	(3.809)	-	(1.494)	(5.863)
Deterioro por siniestros	-	(32)	-	-	(32)
Traspasos (arriendos)	821	-	(821)	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2011	159.040	40.233	1.019	18.018	218.310

2010	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	7.884	7.781	-	3.336	19.001
Retiros / bajas	(26.968)	(235)	-	(114)	(27.317)
Deterioro por siniestros	(4.739)	(186)	-	-	(4.925)
Traspasos	(745)	-	745	-	-
Otros	(479)	7.404	368	(1.792)	5.501
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	155.821	42.757	1.840	18.943	219.361

Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus estados financieros intermedios consolidados al 31 de Junio de 2011 deterioro registrado por MM$ 32 correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 116, las cuales se presentan dentro del rubro otros ingresos operacionales (Nota 31).

Tal como se indica en la Nota 31 Otros ingresos y gastos operacionales, durante el año 2011, durante el año 2011, Banco Santander Chile ha vendido 01 Sucursal la que al momento de la venta, tenían un valor libro neto de aproximadamente MM$ 48.

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

b.2) Depreciación acumulada

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(29.271)	(22.411)	(38)	(12.656)	(64.376)
Cargos por depreciación del ejercicio	(4.907)	(3.261)	-	(1.683)	(9.851)
Bajas y ventas del ejercicio	493	3.769	-	1.487	5.749
Otros	(38)	-	38	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2011	(33.723)	(21.903)	-	(12.852)	(68.478)

2010	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	(11.103)	(7.809)	-	(3.263)	(22.175)
Bajas y ventas del ejercicio	778	-	-	-	778
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	(29.271)	(22.411)	(38)	(12.656)	(64.376)

c) Al 30 de Junio de 2011 y 2010 el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de cobros futuros se desglosa de la siguiente manera:

	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Total
Al 30 de Junio de 2011	-	-	2.210	2.210
Al 30 de Junio de 2010	-	-	2.276	2.276

d) Al 30 de Junio de 2011 y 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

e) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activo fijo al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre 2010. Adicionalmente el activo fijo no han sido entregado como garantía para el cumplimiento de obligaciones. Por otra parte, no existen importes adeudados de activo fijo por el Banco a las mismas fechas.

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS:

a) Impuestos corrientes

El Banco al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, ha constituido provisión de impuesto a la renta de primera categoría, en base a las disposiciones tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta neta de pagos y créditos, según se detalla a continuación:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(33.348)	(12.499)
Pasivos por impuestos corrientes	1.886	1.293
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(31.462)	(11.206)
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% año 2011 y 17% año 2010	39.701	92.593
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(64.203)	(96.245)
Crédito por gastos por capacitación	(457)	(1.328)
Otros	(6.503)	(6.226)
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(31.462)	(11.206)

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 30 de Junio de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Gastos por impuesto a la renta				
Impuesto año corriente	20.844	29.042	40.478	56.387
Abonos (cargos) por impuestos diferidos				
Originación y reverso de diferencias temporarias	(1.675)	(4.994)	4.914	(10.594)
Beneficio fiscal ejercicios anteriores	-	-	-	-
Subtotales	19.169	24.048	45.392	45.793
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	247	115	525	130
Otros	-	-	-	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	19.416	24.163	45.917	45.923

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 30 de Junio de 2011 y 2010.

	Al 30 de Junio de			
	2011		2010	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	20,00	61.196	17,00	51.397
Diferencias permanentes	(3,05)	(9.344)	(1,76)	(5.326)
Agregados o deducciones	-	-	-	-
Impuesto único (gastos rechazados)	-	(1)	0,04	129
Efecto cambio de tasa de impuesto			-	-
Otros	(1,94)	(5.934)	(0,09)	(277)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	15,01	45.917	15,19	45.923

La Ley 20.455 de 2010, modificó la tasa de impuesto de primera categoría que se aplicará a las empresas por las utilidades que obtengan en los años 2011 y 2012, dejándolas en 20% y 18,5 %, respectivamente. Por lo anterior, se reconoció un ingreso de MM$ 7.596, correspondiente al ajuste de las diferencias temporales existentes que se reversarán en esos años, a Junio de 2011 se ha reconocido un gasto de MM$ 936.

d) Efecto de impuestos diferidos otros resultados integrales

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 2011 y el 30 de Junio de 2011 y el 01 de Enero de 2010 y el 30 de Junio de 2010:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	4.237	4.319
Cobertura de flujo de efectivo	-	-
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	4.237	4.319
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(392)	(749)
Cobertura de flujo de efectivo	(1.942)	(2.324)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio	(2.334)	(3.073)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	1.903	1.246
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	1.903	1.203
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	-	43

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, el Banco ha registrado en sus estados financieros intermedios consolidados 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 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
	2011	2010
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	97	162
Castigo extraordinario	5.681	5.197
Bienes recibidos en pago	2.465	2.473
Ajustes tipo de cambio	867	899
Valoración activo fijo	6.726	5.491
Provisión colocaciones	78.405	62.525
Provisión por gastos	10.058	6.606
Derivados	370	4.300
Bienes en leasing	14.346	22.007
Pérdida tributaria de afiliadas	4.529	4.168
Otros	243	156
Totales activos por impuestos diferidos	123.787	113.984
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(10.747)	(1.056)
Depreciaciones	(282)	(443)
Gastos anticipados	(715)	(646)
Otros	(429)	(223)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(12.173)	(2.368)

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 30 de Junio de	Al 31 de Diciembre de
	2011	2010
	MM$	MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	4.237	3.980
Con efecto en resultados	123.787	113.984
Totales activos por impuestos diferidos	128.024	117.964
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en patrimonio	(2.334)	(3.073)
Con efecto en resultados	(12.173)	(2.368)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(14.507)	(5.441)

NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Activos para leasing (*)	73.705	43.832
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	11.680	10.798
Bienes adjudicados en remate judicial	10.000	7.798
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.232)	(1.860)
Subtotales	19.448	16.736
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	241.027	208.512
IVA crédito fiscal	8.281	9.634
Impuesto a la renta por recuperar	6.849	9.045
Gastos pagados por anticipado	72.658	81.348
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.456	2.347
Activos por planes de pensiones	3.560	4.217
Cuentas y documentos por cobrar	110.152	100.958
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	193.758	111.508
Otros activos	45.088	52.800
Subtotales	682.829	580.369
Totales	775.982	640.937

(*) 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 0,50% (0,47% al 31 de Diciembre de 2010) 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, cuando corresponda y su valor estimado de realización (tasación), cuando el primero sea mayor.

NOTA N°15- DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES:

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.400.527	3.330.352
Otros depósitos y cuentas a la vista	395.080	368.934
Otras obligaciones a la vista	654.683	537.148
Totales	4.450.290	4.236.434
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.750.720	7.154.396
Cuentas de ahorro a plazo	104.395	103.191
Otros saldos acreedores a plazo	1.070	1.170
Totales	8.856.185	7.258.757

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

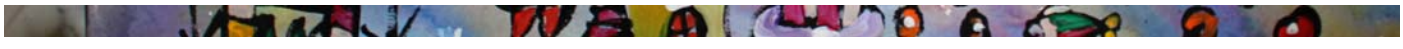
Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		101.944	102.541
Otras obligaciones en el país		62.610	38.000
Obligaciones con el exterior		3.112	25.748
	Subtotales	167.666	166.289
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		175.025	194.134
Bonos corrientes		3.599.607	3.310.679
Bonos subordinados		760.176	686.075
	Subtotales	4.534.808	4.190.888
Totales		4.702.474	4.357.177

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. El detalle es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	165.972	9.053	175.025
Bonos corrientes	2.798.677	800.930	3.599.607
Bonos subordinados	731.889	28.287	760.176
Instrumentos de deuda emitidos	3.696.538	838.270	4.534.808
Otras obligaciones financieras	121.771	45.895	167.666
Totales	3.818.309	884.165	4.702.474

	Al 31 de Diciembre de 2010		
	Largo plazo MM$	Corto plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	183.383	10.751	194.134
Bonos corrientes	2.763.572	547.107	3.310.679
Bonos subordinados	664.383	21.692	686.075
Instrumentos de deuda emitidos	3.611.338	579.550	4.190.888
Otras obligaciones financieras	122.247	44.042	166.289
Totales	3.733.585	623.592	4.357.177



NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

a) Bonos para financiamiento hipotecario

Estos bonos son usados para financiar préstamos hipotecarios. Los principales montos de estos, 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 5,88% a Junio de 2011 (5,6% a Diciembre de 2010).

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Vence dentro de 1 año	9.053	10.751
Vence entre 1 y 2 años	7.342	7.171
Vence entre 2 y 3 años	10.492	8.745
Vence entre 3 y 4 años	21.457	12.286
Vence entre 4 y 5 años	17.747	26.253
Vence posterior a 5 años	108.934	128.928
Totales letras hipotecarias	175.025	194.134

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Bonos Santander en UF	1.906.721	1.952.051
Bonos Santander en US $	1.229.158	936.134
Bonos Santander en CHF$	205.914	174.297
Bonos Santander en $	257.814	248.197
Totales bonos corrientes	3.599.607	3.310.679

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

Durante el año 2011, el Banco colocó bonos por UF 5.080.000 y USD 500.000.000, según el siguiente detalle:

Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
Bono flotante	USD 500.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 125 pb	11-01-2011	19-01-2016
Total	USD 500.000.000				
BSTDFA0410	UF 160.000	4 años	3,0 % anual simple	01-04-2010	01-04-2014
BSTDFD0810	UF 1.274.000	5 años	3,0 % anual simple	01-08-2010	01-08-2015
BSTDFE0810	UF 2.750.000	6 años	3,0 % anual simple	01-08-2010	01-08-2016
BSTDE10211	UF 896.000	5 años	3,3 % anual simple	01-02-2011	01-04-2016
Total	UF 5.080.000				

Durante el año 2010, el Banco colocó bonos por UF 21.496.000, USD 1.200.000.000, CHF 350.000.000 y CLP 247.255.000.000.

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, nuestros bonos emitidos.

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
F6	UF	1.090.000	5 años	3,5% anual simple	01-09-2009	01-09-2014
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 simple	01-01-2010	01-07-2014
F9	UF	3.000.000	5 años	3,7% anual simple	01-01-2010	01-01-2015
FA	UF	2.840.000	4 años	Al vencimiento (bullet)	01-04-2010	01-04-2014
FB	UF	3.000.000	5 años	3,0% anual vencido	01-04-2010	01-04-2015
FC	UF	4.000.000	5 años	4,5% anual vencido	01-08-2010	01-08-2015
FD	UF	1.566.000	5 años	Al vencimiento (bullet)	01-09-2010	01-09-2015
Total	UF	21.496.000				
Bono flotante	USD	500.000.000	2 años	Libor (3 meses) + 125 pb	15-04-2010	12-04- 2012
Bono fijo	USD	500.000.000	5 años	3,75 % anual simple	15-09-2010	15-09-2015
Bono flotante	USD	200.000.000	1 año	Libor (3 meses) + 100 pb	15-09-2010	15-09-2011
Bono flotante	USD	500.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 125 pb	11-01-2011	19-01-2016
Total	USD	1.200.000.000				
Bono fijo	CHF	250.000.000	5 años	Cupón 2,25%	16-11-2010	16-12-2015
Bono flotante	CHF	100.000.000	3 años	Libor (3 meses) + 100 pb	16-11-2010	16-11-2013
Total	CHF	350.000.000				
Bono pesos	CLP	247.255.000.000	10 años	Cupón 6,5%	15-09-2010	22-09-2020
Total	CLP	247.255.000.000				

Con fecha 11 de Enero de 2011 el Banco emitió un Bono a tasa Flotante Libor 3M por USD 500.000.000 a 5 años plazo. El pago de intereses será trimestral a partir de 19 de Abril de 2011. Dicho bono fue colocado en los Estados Unidos de América con fecha 19 de Enero de 2011.

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Vence dentro de 1 año	800.930	547.107
Vence entre 1 y 2 años	527.419	374.727
Vence entre 2 y 3 años	508.875	389.813
Vence entre 3 y 4 años	384.484	390.953
Vence entre 4 y 5 años	588.820	340.331
Vence posterior a 5 años	789.079	1.267.748
Totales bonos	3.599.607	3.310.679

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Bonos subordinados en US $	282.130	244.957
Bonos subordinados en UF	478.046	441.118
Totales bonos subordinados	760.176	686.075

Durante el primer trimestre de 2011 el Banco colocó bonos subordinados en el mercado por UF 3.000.000, el que se detalla a continuación:

Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
G3	UF 3.000.000	25 años	3,9% anual simple	01-07-2010	01-07-2035
Total	UF 3.000.000				

Durante el año 2010 el Banco colocó bonos subordinados en el mercado local por UF 4.950.000, el que se detalla a continuación:

Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
G2	UF 1.950.000	30 años	4,8% anual simple	17-06-2010	01-03-2038
G4	UF 3.000.000	30 años	3,9% anual vencido	01-07-2010	01-07-2040
Total	UF 4.950.000				



NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

La madurez de estos bonos, considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Vence dentro de 1 año	28.287	21.692
Vence entre 1 y 2 años	115.429	105.505
Vence entre 2 y 3 años	5.682	-
Vence entre 3 y 4 años	154.798	139.452
Vence entre 4 y 5 años	5.396	12.305
Vence posterior a 5 años	450.584	407.121
Totales bonos subordinados	760.176	686.075

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	4.491	4.606
Vence entre 2 y 3 años	28.853	3.090
Vence entre 3 y 4 años	3.524	28.786
Vence entre 4 y 5 años	3.130	3.194
Vence posterior a 5 años	81.773	82.571
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	121.771	122.247
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	38.502	38.567
Aprobación de cartas de crédito	2.545	721
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.848	4.754
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	45.895	44.042
Totales otras obligaciones financieras	167.666	166.289

NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 30 de Junio de 2011	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	980.813	-	-	-	980.813	-	-	-	980.813
Operaciones con liquidación en curso	832.215	-	-	-	832.215	-	-	-	832.215
Instrumentos para negociación	-	5.755	160.461	30.511	196.727	311.133	101.471	412.604	609.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	7.322	-	-	7.322	-	-	-	7.322
Contratos de derivados financieros	-	63.433	74.966	187.205	325.604	742.109	374.052	1.116.161	1.441.765
Adeudado por bancos (*)	87.658	-	-	-	87.658	-	-	-	87.658
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	479.006	1.636.395	1.338.176	2.853.677	6.307.254	5.595.479	5.519.307	11.114.786	17.422.040
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.440.380	314.245	188.560	1.943.185	393.456	290.732	684.188	2.627.373
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	
Totales activos	2.379.692	3.153.285	1.887.848	3.259.953	10.680.778	7.042.177	6.285.562	13.327.739	24.008.517
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.450.290	-	-	-	4.450.290	-	-	-	4.450.290
Operaciones con liquidación en curso	626.304	-	-	-	626.304	-	-	-	626.304
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	310.011	4.211	4.421	318.643	-	-	-	318.643
Depósitos y otras obligaciones a plazo	106.840	3.531.872	2.135.955	2.523.338	8.298.005	533.061	25.119	558.180	8.856.185
Contratos de derivados financieros	-	83.770	107.481	294.448	485.699	583.090	281.108	864.198	1.349.897
Obligaciones con bancos	174.374	145.312	266.624	1.120.309	1.706.619	124.030	-	124.030	1.830.649
Instrumentos de deuda emitidos	20	496.133	158.796	159.042	813.991	2.347.941	1.372.876	3.720.817	4.534.808
Otras obligaciones financieras	38.502	2.772	969	3.651	45.894	39.998	81.774	121.772	167.666
Totales pasivos	5.396.330	4.569.870	2.674.036	4.105.209	16.745.445	3.628.120	1.760.877	5.388.997	22.134.442

(*) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 231.595 Vivienda MM$ 34.452 Consumo MM$ 239.839



NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación:

Al 31 de Diciembre 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	1.762.198	-	-	-	1.762.198	-	-	-	1.762.198
Operaciones con liquidación en curso	374.368	-	-	-	374.368	-	-	-	374.368
Instrumentos para negociación	-	26.572	10.918	188.295	225.785	150.427	3.458	153.885	379.670
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	170.985	-	-	170.985	-	-	-	170.985
Contratos de derivados financieros	-	94.417	109.729	289.492	493.638	749.688	381.052	1.130.740	1.624.378
Adeudado por bancos (*)	17	69.709	-	-	69.726	-	-	-	69.726
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	610.951	1.696.614	1.109.796	2.274.513	5.691.874	4.773.163	5.192.519	9.965.682	15.657.556
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	189.600	120.076	265.667	575.343	532.292	366.345	898.637	1.473.980
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	2.747.534	2.247.897	1.350.519	3.017.967	9.363.917	6.205.570	5.943.374	12.148.944	21.512.861
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.236.434	-	-	-	4.236.434	-	-	-	4.236.434
Operaciones con liquidación en curso	300.125	-	-	-	300.125	-	-	-	300.125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	284.020	9.769	936	294.725	-	-	-	294.725
Depósitos y otras obligaciones a plazo	104.362	2.167.851	1.713.684	2.350.479	6.336.376	898.241	24.140	922.381	7.258.757
Contratos de derivados financieros	-	137.501	155.431	343.771	636.703	696.219	311.057	1.007.276	1.643.979
Obligaciones con bancos	831	29.877	179.361	1.249.718	1.459.787	124.270	-	124.270	1.584.057
Instrumentos de deuda emitidos	-	6.007	130.557	442.986	579.550	1.807.541	1.803.797	3.611.338	4.190.888
Otras obligaciones financieras	38.567	1.089	773	3.613	44.042	39.677	82.570	122.247	166.289
Totales pasivos	4.680.319	2.626.345	2.189.575	4.391.503	13.887.742	3.565.948	2.221.564	5.787.512	19.675.254

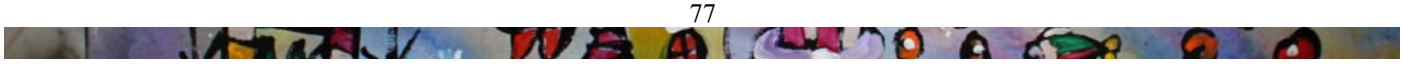
(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 54.
(**) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. El monto de provisiones corresponde a MM$ 481.581
.



NOTA N°18 - OTROS PASIVOS:

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar	97.994	63.026
Ingresos percibidos por adelantado	993	1.547
Garantías por operaciones threshold	234.901	68.217
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	74.250	53.856
Otros pasivos	62.231	74.682
Totales	470.369	261.328



NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 30 de Junio de 2011, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 818 (MM$ 839 al 31 de Diciembre de 2010), 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 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	231.757	209.532
Cartas de crédito del exterior confirmadas	91.130	85.739
Boletas de garantía	913.466	898.751
Avales y fianzas	147.724	166.550
Subtotales	1.384.077	1.360.572
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.772.120	4.832.359
Otros compromisos de créditos irrevocables	114.383	129.428
Totales	6.270.580	6.322.359

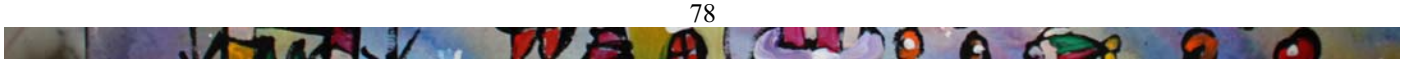
c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	174.040	173.219
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	35	66
Subtotales	174.075	173.285
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	428.962	290.549
Valores custodiados depositados en otra entidad	665.027	611.145
Títulos emitidos por el propio Banco	12.146.939	9.944.224
Subtotales	13.240.928	10.845.918
Totales	13.415.003	11.019.203

d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria Nº 2435101 vigente con la Compañía de Seguros Chilena Consolidada S.A., por la suma de USD 5.000.000, la cual cubre solidariamente tanto al Banco como a sus afiliadas, con vigencia desde el 01 de Julio de 2010 al 30 de Junio de 2011, la cual ha sido renovada por un nuevo período.



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, por un monto que asciende a MM$ 41.820 y depósitos a plazo por un valor de UF 1.922.641,875 por garantía de Fondos de Inversión Privados (F.I.P.) al 30 de Junio de 2011.

Santander Agente de Valores Limitada

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° 210107110, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de Diciembre de 2011.

Santander S.A. Corredores de Bolsa

La sociedad tiene garantías enteradas en la Bolsa de Comercio de Santiago, para cubrir operaciones simultáneas efectuadas por cartera propia, por MM$ 39.484.

Además, se incluye en este rubro una garantía entregada a CCLV Contraparte Central S.A. (ex Cámara de Compensación) en efectivo, por un monto ascendente a MM$ 3.000 al 30 de Junio de 2011.

Santander Corredora de Seguros Limitada

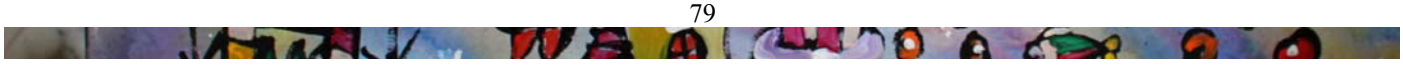
a) Pólizas de seguros

De acuerdo a los 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°10019899, la cual cubre UF 500, y la póliza de responsabilidad profesional para corredores de seguros N°10019900 por un monto equivalente de UF 60.000, fueron contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A. Ambas tienen vigencia desde el 15 de Abril de 2011 al 14 de Abril de 2012.

b) 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 Consolidado, estos contiene riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.



NOTA N°20 - PATRIMONIO:

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el Banco presenta 188.446.126.794 acciones autorizadas, las cuales se encuentran suscritas y pagadas. Todas estas acciones son ordinarias, sin valor nominal ni preferencias.

	ACCIONES	
	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010
Emitidas al 01 de Enero	188.446.126.794	188.446.126.794
Emisión de Acciones Pagadas	-	-
Emisión de Acciones Adeudadas	-	-
Opciones de Acciones Ejercidas	-	-
Emitidas al	188.446.126.794	188.446.126.794

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 30 de Junio de 2011 la distribución de Acciones es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de Participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	74.512.075.401	-	74.512.075.401	39,54
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	28.364.197.124	28.364.197.124	15,05
Inversiones Antares S.A.	250.363.545	-	250.363.545	0,13
Antonio Hitschfeld Bollman	-	-	-	-
AFP por cuentas de terceros	2.943.110.366	-	2.943.110.366	1,56
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	8.908.118.691	-	8.908.118.691	4,73
Otros accionistas minoritarios	3.945.425.101	2.700.316.871	6.645.741.972	3,53
Totales			188.446.126.794	100,00

Al 31 de Diciembre de 2010 la distribución de Acciones es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de Participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	78.108.391.607	-	78.108.391.607	41,45
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	29.892.971.334	29.892.971.334	15,86
Inversiones Antares S.A.	250.363.545	-	250.363.545	0,13
Antonio Hitschfeld Bollman	100.000.000	-	100.000.000	0,05
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	8.277.713.845	-	8.277.713.845	4,39
Otros accionistas minoritarios	3.997.968.278	996.198.490	4.994.166.768	2,66
Totales			188.446.126.794	100,00

(*) Los American Depository Receipts (ADR) son certificados emitidos por un banco comercial norteamericano para ser transados en el mercado de valores de los Estados Unidos de America (EEUU).

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

b) Dividendos

Ver distribución de dividendos en recuadro del Estado Intermedio Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

c) Al 30 de Junio la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 30 de Junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	257.810	257.927
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	1,368	1,369
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a tenedores patrimoniales	257.810	257.927
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio diluido por acción (en pesos)	1,368	1,369

Al 31 de Diciembre de 2010 y 2009 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.



NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 01 de Enero de	(18.596)	(29.304)
Pérdida y ganancias por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	(844)	12.316
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad realizada	(229)	(1.353)
Subtotales	(1.075)	10.708
Totales	(19.671)	(18.596)
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de Enero de	11.958	(3.162)
Pérdida y ganancias por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(1.883)	15.120
Reclasificaciones y ajustes sobre la de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(140)	-
Monto reclasificado del patrimonio incluido como valor libro de activo y pasivos no financieros, cuya adquisición o cesión fue cubierta como una transición altamente probable	-	-
Subtotales	(2.023)	15.120
Totales	9.935	11.958
Otros resultados integrales antes de impuesto	(9.736)	(6.638)
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	3.845	3.570
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(1.942)	(2.324)
Totales	1.903	1.246
Otros resultados integrales netos de impuesto	(7.833)	(5.392)
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(7.831)	(5.180)
Interés no controlador	(2)	(212)

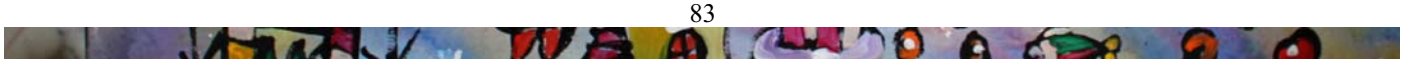
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA):

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 de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en Capítulo 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 B-3 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%



NOTA N°21 – 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 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	980.813	1.762.198	-	-
Operaciones con liquidación en curso	832.215	374.368	336.367	126.083
Instrumento para negociación	609.331	379.670	21.798	57.588
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.322	170.985	7.323	98.323
Contratos de derivados financieros (*)	1.400.585	1.452.068	849.055	871.872
Adeudado por bancos	87.658	69.672	17.532	13.934
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	16.916.154	15.175.975	14.940.745	13.350.182
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.627.373	1.473.980	109.540	101.875
Inversiones en sociedades	7.688	7.275	7.688	7.275
Intangibles	72.393	77.990	72.393	77.990
Activo fijo	149.832	154.985	149.832	154.985
Impuestos corrientes	33.348	12.499	3.335	1.250
Impuestos diferidos	128.024	117.964	12.802	11.796
Otros activos	775.982	640.937	583.186	474.135
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	3.097.629	3.173.789	1.853.207	1.897.977
Totales	27.726.347	25.044.355	18.964.803	17.245.265

(*) 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.

Los ratios determinados para el límite del capital básico y patrimonio efectivo respectivamente, son:

			Razón	
	Al 30 de Junio de 2011 MM$	Al 31 de Diciembre de 2010 MM$	Al 30 de Junio de 2011 %	Al 31 de Diciembre de 2010 %
Capital básico	1.866.467	1.831.798	6,54	7,30
Patrimonio efectivo neto	2.536.265	2.503.898	13,37	14,52

NOTA N°22 - INTERES 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 no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales se resume como sigue:

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97%	530	28	13	(2)	11	39
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36%	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00%	25.490	2.142	240	(41)	199	2.341
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02%	10	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25%	138	3	-	-	-	3
Subtotales		26.171	2.176	253	(43)	210	2.386
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100%	1.457	(186)	-	-	-	(186)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100%	1.625	(94)	-	-	-	(94)
Multinegocios S.A	100%	134	-	-	-	-	-
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100%	865	207	-	-	-	207
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100%	133	17	-	-	-	17
Multiservicios de Negocios Limitada	100%	786	134	-	-	-	134
Subtotales		5.000	78	-	-	-	79
Totales		31.171	2.254	253	(43)	210	2.464

NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR, continuación:

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2010	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
				Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	469	1	104	(18)	86	87
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	24.243	1.479	115	(20)	95	1.574
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	11	3	-	-	-	3
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	132	5	-	-	-	5
Subtotales		24.858	1.488	219	(38)	181	1.669
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	1.922	(459)	-	-	-	(459)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	492	(2.875)	-	-	-	(2.875)
Multinegocios S.A	100,00	106	10	-	-	-	10
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	481	145	-	-	-	145
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	77	25	-	-	-	25
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	524	149	-	-	-	149
Subtotales		3.602	(3.005)	-	-	-	(3.005)
Totales		28.460	(1.517)	219	(38)	181	(1.336)

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 30 de Junio de 2010, se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011	Participación de terceros	Resultados	Otros resultados integrales			Resultados integrales
			Inst. de inv. disponible para la venta	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Sociedades filiales:						
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97%	20	1	-	1	22
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36%	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00%	1.164	39	(7)	32	1.196
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02%	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,25%	1	-	-	-	1
Subtotales		1.186	40	(7)	33	1.220
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100%	(170)	-	-	-	(170)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100%	(568)	-	-	-	(568)
Multinegocios S.A	100%	(5)	-	-	-	(5)
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100%	115	-	-	-	116
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100%	10	-	-	-	10
Multiservicios de Negocios Limitada	100%	70	-	-	-	70
Subtotales		(548)	-	-	-	(547)
Totales		638	40	(7)	33	671



NOTA N°22 - INTERESES NO CONTROLADOR, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010	Participación de terceros %	Resultados MM$	Otros resultados integrales: Inst. de inv. disponible para la venta MM$	Otros resultados integrales: Impuesto diferido MM$	Otros resultados integrales: Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades filiales:						
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	(16)	91	(16)	75	59
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	527	188	(32)	156	683
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	3	-	-	-	3
Subtotales		515	279	(48)	231	746
Entidades de propósito especial:						
Bansa Santander S.A.	100	(94)	-	-	-	(94)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100	(2.010)	-	-	-	(2.010)
Multinegocios S.A.	100	3	-	-	-	3
Servicios Administración y Financieros Limitada	100	71	-	-	-	71
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100	14	-	-	-	14
Multiservicios de Negocios Limitada	100	81	-	-	-	81
Subtotales		(1.935)	-	-	-	(1.935)
Totales		(1.418)	279	(48)	231	(1.187)



NOTA N°23 - 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 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	1.378	(6)	-	1.372	304	118	-	422
Créditos otorgados a bancos	1.159	-	-	1.159	24	-	-	24
Colocaciones comerciales	145.626	43.930	1.134	190.690	113.145	25.462	755	139.362
Colocaciones para vivienda	49.972	66.864	2.582	119.418	47.134	39.589	1.008	87.731
Colocaciones para consumo	132.480	1.120	774	134.374	117.116	600	754	118.470
Instrumentos de inversión	18.069	3.680	-	21.749	10.071	6.085	-	16.156
Otros ingresos por intereses y reajustes	8.255	1.160	-	9.415	804	(79)	-	725
Totales ingresos por intereses y reajustes	356.939	116.748	4.490	478.177	288.598	71.775	2.517	362.890

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	2.524	(4)	-	2.520	323	240	-	563
Créditos otorgados a bancos	1.832	-	-	1.832	74	-	-	74
Colocaciones comerciales	280.199	60.624	2.259	343.082	227.536	32.433	1.474	261.443
Colocaciones para vivienda	97.454	92.783	5.042	195.279	93.632	50.158	2.021	145.811
Colocaciones para consumo	260.182	1.552	1.439	263.173	232.389	704	1.334	234.427
Instrumentos de inversión	33.301	5.548	-	38.849	22.444	7.731	-	30.175
Otros ingresos por intereses y reajustes	11.991	1.333	-	13.324	1.317	324	-	1.641
Totales ingresos por intereses y reajustes	687.483	161.836	8.740	858.059	577.715	91.590	4.829	674.134

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

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 nos sean efectivamente percibidos.

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	1.425	2.767	-	4.192	63	1.166	-	1.229
Colocaciones de vivienda	7	2.104	-	2.111	(1.125)	1.206	-	81
Colocaciones de consumo	1.722	376	-	2.098	(3.134)	553	-	(2.581)
Totales	3.154	5.247	-	8.401	(4.196)	2.925	-	(1.271)

	Por el período de 06 meses al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	24.491	5.880	-	30.371	23.386	5.146	-	28.532
Colocaciones de vivienda	3.847	5.744	-	9.591	4.538	4.148	-	8.686
Colocaciones de consumo	17.488	969	-	18.457	32.474	205	-	32.679
Totales	45.826	12.593	-	58.419	60.398	9.499	-	69.897

c) Al 30 de Junio de 2011 y 2010 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(264)	(240)	-	(504)	(94)	(153)	-	(247)
Contratos de retrocompra	(1.844)	(43)	-	(1.887)	(174)	(13)	-	(187)
Depósitos y captaciones a plazo	(84.408)	(34.171)	-	(118.579)	(34.718)	(21.509)	-	(56.227)
Obligaciones con bancos	(6.551)	(15)	-	(6.566)	(7.476)	(14)	-	(7.490)
Instrumentos de deuda emitidos	(41.986)	(37.150)	-	(79.136)	(30.390)	(20.802)	-	(51.192)
Otras obligaciones financieras	(1.247)	(598)	-	(1.845)	(1.249)	(394)	-	(1.643)
Otros gastos por intereses y reajustes	(563)	(2.878)	-	(3.441)	-	(2.295)	-	(2.295)
Totales gastos por intereses y reajustes	(136.863)	(75.095)	-	(211.958)	(74.101)	(45.180)		(119.281)

NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de							
	2011				2010			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(430)	(333)	-	(763)	(187)	(200)	-	(387)
Contratos de retrocompra	(2.705)	(170)	-	(2.875)	(622)	(210)	-	(832)
Depósitos y captaciones a plazo	(149.015)	(46.703)	-	(195.718)	(70.033)	(26.962)	-	(96.995)
Obligaciones con bancos	(13.111)	(25)	-	(13.136)	(15.340)	(17)	-	(15.357)
Instrumentos de deuda emitidos	(83.478)	(51.452)	-	(134.930)	(60.245)	(26.442)	-	(86.687)
Otras obligaciones financieras	(2.506)	(787)	-	(3.293)	(2.431)	(512)	-	(2.943)
Otros gastos por intereses y reajustes	(1.191)	(4.225)	-	(5.416)	-	(3.119)	-	(3.119)
Totales gastos por intereses y reajustes	(252.436)	(103.695)	-	(356.131)	(148.858)	(57.462)	-	(206.320)

d) Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
Conceptos	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	478.177	362.890	858.059	674.134
Gastos por intereses y reajustes	(211.958)	(119.281)	(356.131)	(206.320)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	266.219	243.609	501.928	467.814
Resultado de coberturas contables (neto)	(18.805)	(827)	(25.831)	4.366
Totales intereses y reajustes netos	247.414	242.782	476.097	472.180

NOTA N°24 - 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:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por comisiones				
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.949	3.958	6.099	8.525
Comisiones por avales y cartas de crédito	5.699	5.954	11.515	11.783
Comisiones por servicios de tarjetas	30.700	25.481	60.722	51.283
Comisiones por administración de cuentas	7.078	6.513	14.105	13.210
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	16.215	14.236	31.704	28.047
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.381	2.564	7.180	4.872
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	10.179	9.657	21.132	19.048
Remuneraciones por comercialización de seguros	9.574	8.962	18.389	14.068
Office banking	2.991	2.325	5.837	4.428
Otras comisiones ganadas	3.886	3.158	7.207	6.703
Totales	92.652	82.808	183.890	161.967

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Gastos por comisiones				
Remuneraciones por operación de tarjetas	(14.622)	(12.128)	(29.857)	(23.579)
Comisiones por operación con valores	(789)	(466)	(1.326)	(868)
Office banking	(2.368)	(1.769)	(4.375)	(3.643)
Otras comisiones	(2.823)	(3.287)	(4.893)	(6.368)
Totales	(20.602)	(17.650)	(40.451)	(34.458)

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.



NOTA N°25 - 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 30 de Junio de 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras				
Derivados de negociación	(13.515)	46.910	29.108	72.736
Instrumentos financieros para negociación	8.542	(7.376)	16.741	20.177
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Cartera vigente	-	-	-	-
Cartera castigada	1.366	2.977	3.109	2.954
Instrumentos disponibles para la venta	(51)	2.336	(2.624)	1.854
Otros resultados de operaciones financieras	5.685	75	5.068	(707)
Totales	2.027	44.922	51.402	97.014

NOTA N°26 - 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 30 de Junio de 2011 y 2010, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias de cambio				
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	38.544	(95.797)	53.764	(161.022)
Derivados de cobertura	(11.044)	75.782	(50.044)	117.162
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(1.298)	1.229	(9)	2.666
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	847	(1.095)	156	(1.206)
Totales	27.049	(19.881)	3.867	(42.400)



NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO:

El movimiento registrado durante los ejercicios 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(435)	(9.635)	-	-	(2.239)	(12.309)
- Evaluación grupal	-	(20.530)	(6.477)	(49.373)	(48)	(76.428)
Totales provisiones y castigos	(435)	(30.165)	(6.477)	(49.373)	(2.287)	(88.737)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	382	13.296	-	-	1.503	15.181
- Evaluación grupal	-	866	807	4.593	5.754	12.020
Totales provisiones liberadas	382	14.162	807	4.593	7.257	27.201
Recuperación de créditos castigados	-	1.611	315	2.736	-	4.662
Cargos netos a resultado	(53)	(14.392)	(5.355)	(42.044)	4.970	(56.874)

Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(569)	(23.029)	-	-	(4.182)	(27.780)
- Evaluación grupal	-	(36.312)	(15.132)	(95.992)	(155)	(147.591)
Totales provisiones y castigos	(569)	(59.341)	(15.132)	(95.992)	(4.337)	(175.371)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	446	23.456	-	-	1.816	25.718
- Evaluación grupal	-	2.732	4.201	11.865	15.010	33.808
Totales provisiones liberadas	446	26.188	4.201	11.865	16.826	59.526
Recuperación de créditos castigados	-	3.561	554	6.182	-	10.297
Cargos netos a resultado	(123)	(29.591)	(10.377)	(77.945)	(12.489)	(105.548)

NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación:

Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(78)	(5.237)	-	-	(322)	(5.637)
- Evaluación grupal	-	(21.739)	(3.297)	(38.090)	(3.354)	(66.480)
Totales provisiones y castigos	(78)	(26.976)	(3.297)	(38.090)	(3.676)	(72.117)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	-	3.814	-	-	-	3.814
- Evaluación grupal	-	1.373	59	82	117	1.631
Totales provisiones liberadas	-	5.187	59	82	117	5.445
Recuperación de créditos castigados	-	1.328	355	5.883	-	7.566
Cargos netos a resultado	(78)	(20.461)	(2.883)	(32.125)	(3.559)	(59.106)

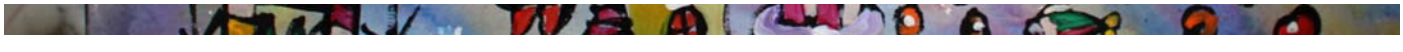
Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de 2010	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
	Créditos interbancarios MM$	Créditos comerciales MM$	Créditos hipotecarios MM$	Créditos de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Total MM$
Provisiones y castigos						
- Evaluación individual	(83)	(29.713)	-	-	(1.339)	(31.135)
- Evaluación grupal	-	(32.333)	(8.021)	(82.195)	(4.595)	(127.144)
Totales provisiones y castigos	(83)	(62.046)	(8.021)	(82.195)	(5.934)	(158.279)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	17	7.907	-	-	-	7.924
- Evaluación grupal	-	2.525	177	1.309	210	4.221
Totales provisiones liberadas	17	10.432	177	1.309	210	12.145
Recuperación de créditos castigados	-	3.233	928	11.378	-	15.539
Cargos netos a resultado	(66)	(48.381)	(6.916)	(69.508)	(5.724)	(130.595)



NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminados al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Remuneraciones del personal	47.066	43.676	83.564	76.875
Bonos o gratificaciones	15.178	15.050	32.772	30.667
Beneficios basados en instrumentos de capital	540	489	1.156	1.015
Indemnización por años de servicio	3.295	1.846	5.406	3.633
Planes de pensiones	312	241	867	585
Gastos de capacitación	267	385	906	513
Sala cuna y jardín infantil	370	56	853	313
Fondos de salud	624	646	1.201	1.203
Fondo bienestar	109	114	218	226
Otros gastos de personal	2.894	3.499	6.553	6.561
Totales	70.655	66.002	133.496	121.591



NOTA N°29- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.055	2.585	5.972	5.467
Arriendos de oficina	6.121	3.699	12.204	7.202
Arriendo de equipos	21	38	61	84
Primas de seguro	570	302	1.135	592
Materiales de oficina	1.522	1.662	3.266	3.188
Gastos de informática y comunicaciones	5.355	5.107	10.510	10.679
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.230	1.321	2.298	2.676
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	2.740	2.481	5.653	4.994
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.022	818	2.014	1.750
Gastos judiciales y notariales	1.377	1.004	3.059	2.019
Honorarios por informes técnicos y otros servicios	1.469	1.428	2.640	2.822
Otros gastos generales de administración	544	475	1.041	857
Servicios subcontratados				
Servicios subcontratados	6.347	5.173	13.175	9.874
Otros	3.192	3.117	5.703	6.562
Gastos del directorio				
Remuneraciones del directorio	283	224	640	399
Gastos Marketing				
Publicidad y propaganda	4.402	4.145	7.062	8.171
Impuestos, contribuciones, aportes				
Contribuciones de bienes raíces	450	352	866	861
Patentes	380	421	828	852
Otros impuestos	2	3	4	6
Aporte a la SBIF	1.453	1.352	2.906	2.705
Totales	41.535	35.707	81.037	71.760



NOTA N°30 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS:

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante Junio de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Depreciaciones y amortizaciones				
Depreciación del activo fijo	(5.022)	(5.323)	(9.851)	(10.714)
Amortizaciones de intangibles	(7.922)	(7.269)	(16.433)	(14.219)
Subtotales	(12.944)	(12.592)	(26.284)	(24.933)
Deterioro del activo fijo	(27)	(3.686)	(32)	(3.702)
Totales	(12.971)	(16.278)	(26.316)	(28.635)

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de Diciembre de 2010, al 01 de Enero de 2010 y 2011 y los saldos de 30 de Junio de 2011, es el siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 2011		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(69.376)	(78.329)	(147.780)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(9.851)	(16.433)	(26.284)
Bajas y ventas del ejercicio	5.749	-	5.749
Saldos al 30 de Junio de 2011	(68.478)	(94.762)	(163.315)

	Depreciación, amortización y deterioro 2010		
	Activo fijo MM$	Intangibles MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2010	(42.979)	(51.101)	(94.155)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(22.175)	(27.228)	(49.403)
Bajas y ventas del ejercicio	778	-	778
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	(64.376)	(78.329)	(142.780)

Al 30 de Junio de 2011, el importe del deterioro de activo fijo asciende a MM$32 por concepto de siniestros de cajeros automáticos.



NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES:

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago				
Resultado venta de bienes recibidos en pago	914	629	1.754	893
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago	1.299	205	2.110	805
Subtotales	2.213	834	3.864	1.698
Resultados por venta en participación en sociedades	-	-	-	-
Utilidad en venta en participación en otras sociedades	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-
Otros ingresos				
Arriendos	771	201	777	307
Resultado por venta de activo fijo (*)	78	13.047	809	13.195
Recupero provisiones por contingencias	(128)	2.648	5	7.035
Indemnizaciones de compañías de seguros por terremoto	95	2.663	116	2.663
Dividendos percibidos por participación en otras sociedades	-	-	8	-
Otros	280	(233)	280	-
Subtotales	1.096	18.326	1.995	23.200
Totales	3.309	19.160	5.859	24.898

(*) Durante el mes de Marzo de 2011, Banco Santander Chile vendió 1 sucursal. Al momento de la venta el valor contable de este bien era de MM$ 48, su precio de venta fue por un total de MM$ 165, generando una utilidad de MM$ 116.

(*) Con fecha 30 de Abril y 30 de Junio de 2010, Banco Santander Chile, realiza las siguientes ventas de sucursales: 5 sucursales en Abril generando un resultado MM$6.620 y 11 sucursales en Junio generando un resultado por MM$6.355.



NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación:

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago				
Castigos de bienes recibidos en pago	1.873	401	5.331	1.548
Provisiones por bienes recibidos en pago	752	883	1.277	2.300
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	644	474	1.435	1.192
Subtotales	3.269	1.758	8.043	5.040
Gastos de tarjetas de crédito				
Gastos de tarjetas de crédito	473	625	1.344	1.536
Membresías tarjetas de crédito	1.012	865	1.967	1.598
Subtotales	1.485	1.490	3.311	3.134
Servicios a clientes	2.689	2.387	4.587	4.738
Otros gastos				
Castigos operativos	1.418	630	3.302	979
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos	1.316	1.487	3.122	2.804
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior	992	598	2.026	995
Provisiones por contingencias	(3.590)	4.908	3.293	5.074
Otros	1.221	445	1.729	1.866
Subtotales	1.357	8.068	13.472	11.718
Totales	8.800	13.703	29.413	24.630



NOTA N°32 - 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. (radicada 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 señalo en la letra b) de la Nota 01 de los presentes Estados Financieros Intermedios Consolidados, ejerce algún grado 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°32 - 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 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	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	39.844	664	2.328	66.764	36.966	670	2.478	14.015
Colocaciones para vivienda	-	-	15.676	-	-	-	15.157	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.886	-	-	-	2.182	-
Créditos y cuentas por cobrar	39.844	664	19.890	66.764	36.966	670	19.817	14.015
Provisión sobre colocaciones	(47)	(1)	(35)	(27)	(112)	(1)	(87)	(14)
Colocaciones netas	39.797	663	19.855	66.737	36.854	669	19.730	14.001
Garantías	31.871	-	18.091	1.206	7.641	-	18.649	1.359
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	941	-	-	-	2.964	-	-	-
Boletas de garantía	11.487	-	-	253	12.307	-	-	84
Créditos contingentes	12.428	-	-	253	15.271	-	-	84
Provisiones sobre créditos contingentes	(8)	-	-	-	(1)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	12.420	-	-	253	15.270	-	-	84

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010 ha sido el siguiente:

	Al 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	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 de	52.237	670	19.818	14.099	147.843	914	17.339	108.631
Nuevos préstamos	31.930	3	2.461	54.641	11.954	256	6.901	11.600
Pagos	(31.895)	(10)	(2.389)	(1.723)	(107.560)	(500)	(4.422)	(106.132)
Saldos al 30 de Junio de	52.272	663	19.890	67.017	52.237	670	19.818	14.099

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de Junio de 2011				Al 31 de Diciembre de 2010			
	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								
Efectivo y depósito en Bancos	59.038	-	-	-	34.104	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	598.322	-	-	-	541.737	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	24.076	-	-	-	22.072	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	6.317	3.885	1.856	6.441	9.905	6.014	1.311	4.128
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	49.130	-	-	-	47.636	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	866.013	-	1.732	40.306	320.622	-	1.657	48.749
Contratos de derivados financieros	284.212	-	-	-	317.601	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	10.314	-	-	-	9.392	-	-	-
Otras obligaciones financieras	138.287	-	-	-	153.913	-	-	-
Otros pasivos	1.517	-	-	-	2.782	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2011				Por el trimestre terminado al 30 de Junio de 2010			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(2.072)	18	387	2.178	(2.460)	18	307	36
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	23.974	17	26	56	18.990	10	29	(15)
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	14.177	-	(14)	(1.958)	(31.373)	-	(14)	(3.078)
Otros ingresos y gastos de operación	(1.053)	-	-	-	(1.057)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(7.656)	-	-	-	(6.779)	-
Gastos de administración y otros	(6.305)	(6.332)	-	-	(5.426)	(6.170)	-	-
Totales	28.721	(6.297)	(7.257)	(4.080)	(21.326)	(6.142)	(6.457)	(3.057)

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

	Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de				Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de			
	2011				2010			
	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$	Sociedades del Grupo MM$	Empresas asociadas MM$	Personal clave MM$	Otros MM$
Ingreso (gasto) reconocido								
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	(5.127)	30	661	(1.971)	(4.998)	30	481	545
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	39.713	21	56	90	32.179	28	58	52
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(1.814)	-	(14)	(2.701)	(53.823)	-	(11)	(4.998)
Otros ingresos y gastos de operación	(2.478)	-	-	-	(2.265)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(16.592)	-	-	-	(13.747)	-
Gastos de administración y otros	(12.101)	(11.481)	-	-	(10.627)	(10.447)	-	-
Totales	18.193	(11.430)	(15.889)	(4.582)	(39.534)	(10.389)	(13.219)	(4.401)

(*) Corresponde a contratos de derivados que cubren posiciones del Grupo en Chile.

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

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 Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Por el trimestre terminado al 30 de Junio de		Por el período de 06 meses terminado al 30 de Junio de	
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	3.945	3.601	7.823	7.117
Remuneraciones del Directorio	231	224	458	399
Bonos o gratificaciones	2.661	2.203	5.622	4.488
Compensaciones en acciones	383	324	766	840
Gastos de capacitación	47	14	59	14
Indemnizaciones por años de servicios	-	3	680	3
Fondos de salud	66	59	130	117
Otros gastos de personal	105	(153)	660	185
Plan de pensiones	312	504	394	584
Totales	7.750	6.779	16.592	13.747

e) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de Diciembre de 2010
Directores	12	13
Gerentes de división	19	18
Gerentes de área	83	82
Gerentes	65	68
Totales personal clave	179	181

NOTA N°33 - 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.

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.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección 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 (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

1) Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100% , sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2) comprenden:

1) Letras hipotecarias.
2) Papel privado.
3) Depos.
4) Swaps Cámara Promedio.
5) Forward de FX e Inflación.
6) Cross Currency Swaps (CCS)
7) Opciones FX.
8) Interest Rarte Swap (IRS) FX



NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables:

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento 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 (contratos especiales)	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.
· Certificados (en nuestro caso bonos de baja liquidez)	Varios	Valorización utilizando precios de instrumentos de similares características más una tasa de castigo por iliquidez

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010:

30 de Junio de	2011 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	609.331	597.802	11.529	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.627.373	2.216.429	410.662	282
Derivados	1.441.765	-	1.347.939	93.826
Totales	4.678.469	2.814.231	1.770.130	94.108
Pasivos				
Derivados	1.349.897	-	1.346.936	2.961
Totales	1.349.897	-	1.346.936	2.961

31 de Diciembre de	2010 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	379.670	348.638	31.032	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.473.980	1.097.487	376.224	269
Derivados	1.624.378	-	1.520.339	104.039
Totales	3.478.028	1.446.125	1.927.595	104.308
Pasivos				
Derivados	1.643.979	-	1.638.557	5.422
Totales	1.643.979	-	1.638.557	5.422

NOTA N°33 - 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 30 de Junio de 2011 y 2010:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2011	104.308	(5.422)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(10.213)	2.461
Incluidas en resultados integrales	13	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Junio de 2011	94.108	(2.961)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2011 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Junio de 2011	(10.200)	2.461

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2010	212.218	(468.848)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(172.884)	459.059
Incluidas en resultados integrales	-	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 30 de Junio de 2010	39.334	(9.789)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2010 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 30 de Junio de 2010	(172.484)	459.059

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2011 y 2010 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 30 de Junio de 2011 y 2010 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°34 - HECHOS POSTERIORES:

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de Julio de 2011 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados (25 de Julio de 2011) que revelar.

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 30 de Junio de 2011

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
Notas a los Estados Financieros Consolidados

BANCO SECURITY Y FILIALES

Indice

	Páginas
Estados Financieros Consolidados	
Estados de Situación Financiera Consolidados	3
Estados Consolidados de Resultados	4
Estados Consolidados de Resultados Integrales	5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio	6
Estados Consolidados de Flujo de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros Consolidados	
1. Antecedentes de la Institución	8
2. Bases de Preparación	8
3. Cambios Contables	9
4. Hechos Relevantes	10
5. Segmentos de Negocios	12
6. Efectivo y Equivalente de Efectivo	15
7. Instrumentos para Negociación	16
8. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	17
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	18
10. Adeudado por Bancos	19
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	20
12. Instrumentos de Inversión	22
13. Intangibles	23
14. Otros Activos	24
15. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista	26
16. Obligaciones con Bancos	27
17. Instrumentos de Deuda Emitidos	28
18. Provisiones	29
19. Contingencias y Compromisos	31
20. Patrimonio	34
21. Intereses y Reajustes	37
22. Comisiones	40
23. Resultados de Operaciones Financieras	41
24. Resultado Neto de Cambio	42
25. Provisiones por Riesgo de Crédito	43
26. Gastos de Administración	44
27. Deterioros	45
28. Operaciones con Partes Relacionadas	46
29. Hechos Posteriores	49

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2011 MM$	31 de diciembre de 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	178.499	114.409
Operaciones con liquidación en curso	6	238.053	131.111
Instrumentos para negociación	7	308.119	389.522
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	5.145	-
Contratos de derivados financieros	9	45.265	61.936
Adeudado por bancos	10	16.223	11.325
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.132.778	1.939.372
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	275.987	278.007
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		620	621
Intangibles	13	25.747	21.755
Activo Fijo		22.612	22.695
Impuestos corrientes		1.060	650
Impuestos diferidos		36.588	36.131
Otros activos	14	89.527	115.984
TOTAL ACTIVOS		**3.376.223**	**3.123.518**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	319.316	285.464
Operaciones con liquidación en curso	6	196.497	109.251
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	63.559	40.588
Depósitos y otras captaciones a plazo		1.687.659	1.696.711
Contratos de derivados financieros	9	43.131	60.267
Obligaciones con bancos	16	218.214	155.982
Instrumentos de deuda emitidos	17	493.527	425.579
Otras obligaciones financieras		38.496	38.358
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		34.801	34.663
Provisiones	18	12.078	16.288
Otros pasivos		59.368	53.920
TOTAL PASIVOS		**3.166.646**	**2.917.071**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		138.207	138.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		(987)	(1.108)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		36.941	23.459
Utilidad del ejercicio		18.742	33.706
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(5.622)	(10.112)
		209.505	206.376
Interés no controlador		72	71
TOTAL PATRIMONIO		**209.577**	**206.447**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**3.376.223**	**3.123.518**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2011 MM$	30 de junio de 2010 MM$	Trimestre del 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre del 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	21	92.875	66.032	53.689	36.193
Gastos por intereses y reajustes	21	(63.647)	(36.423)	(38.282)	(20.833)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**29.228**	**29.609**	**15.407**	**15.360**
Ingresos por comisiones	22	17.158	13.880	8.222	6.734
Gastos por comisiones	22	(2.808)	(2.223)	(1.373)	(1.207)
Ingreso neto por comisiones		**14.350**	**11.657**	**6.849**	**5.527**
Utilidad neta de operaciones financieras	23	16.768	20.533	5.803	3.661
Utilidad (pérdida) de cambio neta	24	(918)	(2.473)	406	593
Otros ingresos operacionales		2.520	2.652	1.311	1.405
Total ingresos operacionales		**61.948**	**61.978**	**29.776**	**26.546**
Provisiones por riesgo de crédito	25	(8.970)	(11.302)	(4.833)	(1.931)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**52.978**	**50.676**	**24.943**	**24.615**
Remuneraciones y gastos del personal		(12.240)	(10.901)	(6.488)	(5.744)
Gastos de administración	26	(15.638)	(13.490)	(7.488)	(6.575)
Depreciaciones y amortizaciones		(1.402)	(1.299)	(690)	(640)
Deterioros	27	(379)	-	(379)	-
Otros gastos operacionales		(2.004)	(2.385)	(798)	(1.254)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(31.663)**	**(28.075)**	**(15.843)**	**(14.213)**
RESULTADO OPERACIONAL		**21.315**	**22.601**	**9.100**	**10.402**
Resultado por inversiones en sociedades		123	58	104	58
Resultado antes de impuesto a la renta		**21.438**	**22.659**	**9.204**	**10.460**
Impuesto a la renta		(2.693)	(3.561)	(1.128)	(1.629)
Resultado de operaciones continuas		**18.745**	**19.098**	**8.076**	**8.831**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**18.745**	**19.098**	**8.076**	**8.831**
Atribuible a:					
Propietarios del banco		18.742	19.096	8.074	8.830
Interés no controlador		3	2	2	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:					
		$	$	$	$
Utilidad básica	20	**123**	**126**	**53**	**58**
Utilidad diluída	20	**123**	**126**	**53**	**58**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	30 de junio de 2011 MM$	30 de junio de 2010 MM$	Trimestre del 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre del 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**18.745**	**19.098**	**8.076**	**8.831**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES				
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(517)	3.682	(1.436)	(2.531)
Valoración coberturas contables	641	(1.930)	445	1.727
Otros resultados integrales	-	-	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	124	1.752	(991)	(804)
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(3)	(298)	186	137
Total de otros resultados integrales	121	1.454	(805)	(667)
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**18.866**	**20.552**	**7.271**	**8.164**
Atribuible a:				
Propietarios del banco	18.863	20.550	7.269	8.163
Interés no controlador	3	2	2	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**	**$**	**$**
Utilidad básica	**124**	**135**	**48**	**54**
Utilidad diluída	**124**	**135**	**48**	**54**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
30 DE JUNIO 2011

	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 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	-	-	-	-	-	6.912	6.912	-	6.912
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	(1.120)	-	-	(1.120)	2	(1.118)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	2.332	-	-	-	2.332	-	2.332
Coberturas contables	-	-	(91)	-	-	-	(91)	-	(91)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	33.706	-	33.706	4	33.710
Provisión dividendos mínimos 2010	-	-	-	-	-	(10.112)	(10.112)	-	(10.112)
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**138.207**	**22.224**	**(1.108)**	**23.459**	**33.706**	**(10.112)**	**206.376**	**71**	**206.447**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	33.706	(33.706)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(20.224)	-	-	(20.224)	-	(20.224)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.112	10.112	-	10.112
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	(2)	(2)
Inversiones disponibles para la venta	-	-	(411)	-	-	-	(411)	-	(411)
Coberturas contables	-	-	532	-	-	-	532	-	532
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	18.742	-	18.742	3	18.745
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(5.622)	(5.622)	-	(5.622)
Saldos al 30 de junio de 2011	**138.207**	**22.224**	**(987)**	**36.941**	**18.742**	**(5.622)**	**209.505**	**72**	**209.577**

BANCO SECURITY Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
Por los ejercicios terminados al

	Notas	30 de junio de 2011 MM$	30 de junio de 2010 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**21.438**	**22.659**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**25**	8.970	11.302
Depreciación y amortización		1.402	1.299
Otras provisiones		1.472	1.973
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		(320)	3.032
Valorización Inversiones Libro de Negociación		281	(760)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		(678)	(10.050)
Utilidad por inversión en sociedades		(123)	(58)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		(201)	(119)
Ingresos neto por comisiones	**22**	(14.350)	(11.657)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**21**	(29.228)	(29.609)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		1.117	2.467
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		(4.817)	206.162
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(190.822)	(67.321)
(Aumento) disminución de inversiones		87.108	231.918
(Aumento) disminución de activos en leasing		13.014	12.085
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		2.006	431
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		33.852	34.523
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		22.970	(354.549)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(20.943)	(63.367)
Variación neta de letras de crédito		(6.764)	(6.293)
Variación neta de bonos corrientes		67.242	(1.261)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		8.169	(43.565)
Impuesto recuperado		52	17
Intereses y reajustes recibidos		80.761	64.170
Intereses y reajustes pagados		(42.447)	(37.582)
Comisiones recibidas		17.158	13.880
Comisiones pagadas		(2.808)	(2.223)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**53.511**	**(22.496)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(99)	(2.049)
Adquisición de intangibles	**13**	(4.789)	(4.383)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(4.888)**	**(6.432)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		(2.067)	5.182
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		64.177	7.020
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(503)	2.686
Variación neta de bonos subordinados		(1.072)	1.967
Dividendos pagados	**20**	(20.224)	(23.040)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**40.311**	**(6.185)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**88.934**	**(35.113)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO		136.269	127.082
EFECTO INTERES MINORITARIO		(3)	(2)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**225.200**	**91.967**

1. ANTECEDENTES DE LA INSTITUCIÓN

El Banco Security (en adelante el Banco) es una sociedad anónima, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en adelante (SBIF), cuya casa matriz esta ubicada en Apoquindo 3.150 comuna de Las Condes, Santiago.

El Banco está principalmente dirigido a satisfacer las necesidades financieras de medianas y grandes empresas y de personas de altos ingresos, adicionalmente ofrece servicios bancarios internacionales y servicios de tesorería. Finalmente a través de sus filiales Valores S.A. Corredores de Bolsa y Administradora General de Fondos Security S.A. ofrece a sus clientes corretaje de valores y administración de fondos, asesorías previsional y Ahorro Previsional Voluntario.

2. BASES DE PREPARACIÓN

Los presentes estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo a las normas dispuestas por la SBIF según lo estipulado en el Compendio de Normas Contables e instrucciones específicas impartidas por dicho organismo, y en todo aquello no tratado en el compendio indicado, se aplicaron las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile coincidentes con las normas internacionales de información financiera (NIIF o IFRS por su sigla en inglés).

Para la confección de los presentes estados financieros se han seguido los mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellas preparadas en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010, salvo por la aplicación integral del capítulo B-1 referente a provisiones por riesgo de crédito.

3. CAMBIOS CONTABLES

En agosto de 2010, se emitió la Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C-1. Dichas modificaciones comenzaron a regir a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esta Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N°9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco optó por el reconocimiento parcial de los cambios anteriormente señalados por un monto total de MM$400.

4. HECHOS RELEVANTES

Entre el 1° de enero y el 30 de junio de 2011, no se han producido hechos relevantes que la Administración de Banco Security y sus Filiales consideren necesarios de ser presentados.

Banco Security

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de marzo de 2010, se eligieron por unanimidad los directores de Banco Security señores Hernán Felipe Errázuriz Correa, Jorge Marín Correa, Gustavo Pavez Rodríguez, Horacio Pavez García, Renato Peñafiel Muñoz, Francisco Silva Silva y Mario Weiffenbach Oyarzún.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Con fecha 29 de julio de 2010, esta sociedad presentó ante la Superintendencia de Valores y Seguros, un hecho esencial conforme a los artículos 9, 10, inciso segundo, 234, inciso segundo, de la Ley N° 18.045, de Mercado de Valores, N° 12 B, del D.L. N° 1.328, de 1976.

En atención a las variaciones en la tasa de política monetaria realizadas por el Banco Central de Chile y el efecto que dicha situación está causando en los precios y/o tasas de los títulos valores componentes de las carteras de inversión de los fondos mutuos definidos como del tipo I por la Circular 1.578 de 2002, administrados por esta sociedad, denominados "Fondo Mutuo Security Check" y "Fondo Mutuo Security Plus", los cuales valorizan dichos instrumentos a TIR de Compra, conforme a las disposiciones contenidas en el primer párrafo del numeral 1.1 del Título I de la Circular N° 1.579 de 2002.

Dada la evidente existencia de diferencias consideradas relevantes para instrumentos componentes de las carteras de fondos antes señalados, entre la tasa de valorización TIR de compra y la tasa entregada por el modelo de valorización referido en el Título I, numeral 1, sección 1.2.1, letra a), de la mencionada circular, es que esta gerencia tomó la decisión de valorizar los instrumentos componentes de la cartera de los mencionados fondos mutuos, conforme a las disposiciones impartidas mediante el segundo párrafo del numeral 1.1 del título I de la circular N° 1.579 de 2002, para el día 28 de julio de 2010.

Con fecha 28 de abril de 2010, en Junta Ordinaria de Accionista, se eligió director al señor Bonifacio Bilbao Hormaeche, en la vacante que se produjo por la renuncia del director señor Gonzalo Ruiz Undurraga.

Valores S.A. Corredores de Bolsa

Con fecha 23 de abril de 2010 presentó su renuncia al cargo de director de Valores Security S.A. el señor Naoshi Matsumoto Courdurier.

En la Junta de Accionistas de fecha 28 de abril de 2010 se eligió como Directores a los señores Ramón Eluchans Olivares, Enrique Menchaca Olivares, Nicolás Ugarte Bustamante, Gonzalo Barahona Bezanilla y Fernando Salinas Pinto.

5. 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, y resultado al 30 de junio de 2011 y 2010, de acuerdo a los distintos segmentos.

La mayor parte de los ingresos de las actividades ordinarias de los segmentos del Banco procede de intereses. La toma de decisiones de las operaciones, el rendimiento del segmento y las decisiones acerca de los recursos que deban asignársele es por los ingresos netos de intereses, por lo cual los ingresos de los segmentos se presentan considerando los márgenes de ellos.

a. Activos y pasivos por segmento de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Activos												
Colocaciones brutas	1.550.804	1.400.277	637.774	585.766	2.972	2.538	-	-	48	52	2.191.598	1.988.633
Provisiones colocaciones	(33.975)	(32.076)	(8.606)	(5.830)	(16)	(30)	-	-	-	-	(42.597)	(37.936)
Colocaciones netas	1.516.829	1.368.201	629.168	579.936	2.956	2.508	-	-	48	52	2.149.001	1.950.697
Operaciones financieras	-	-	-	-	506.371	602.127	82.880	65.402	-	-	589.251	667.529
Otros Activos	-	-	-	-	39.603	59.882	66.115	75.715	532.253	369.695	637.971	505.292
Total activos	**1.516.829**	**1.368.201**	**629.168**	**579.936**	**548.930**	**664.517**	**148.995**	**141.117**	**532.301**	**369.747**	**3.376.223**	**3.123.518**
Pasivos												
Pasivos	1.399.421	1.259.083	593.122	546.095	513.639	641.441	128.237	100.776	532.227	369.676	3.166.646	2.917.071
Patrimonio	117.408	109.118	36.046	33.841	35.291	23.076	20.758	40.341	2	-	209.505	206.376
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	-	-	72	71	72	71
Total pasivos	**1.516.829**	**1.368.201**	**629.168**	**579.936**	**548.930**	**664.517**	**148.995**	**141.117**	**532.301**	**369.747**	**3.376.223**	**3.123.518**

b. Resultados por segmentos de negocios

b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de junio de 2011 y 2010

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio		30 de junio	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Margen Operacional Directo												
Margen financiero	16.246	16.994	10.715	8.788	5.034	3.932	(1.586)	(455)	(1.181)	350	29.228	29.609
Comisiones netas	5.210	4.651	4.136	3.099	(268)	(191)	5.650	4.410	(378)	(312)	14.350	11.657
Cambios y otros	3.393	3.120	(102)	356	8.478	12.507	4.879	2.869	1.722	1.860	18.370	20.712
Riesgo de crédito	(6.410)	(9.433)	(2.081)	(2.768)	-	-	-	-	(479)	899	(8.970)	(11.302)
Total margen operacional directo	18.439	15.332	12.668	9.475	13.244	16.248	8.943	6.824	(316)	2.797	52.978	50.676
Gastos Operacionales												
Directos	(4.190)	(3.700)	(6.625)	(4.831)	(1.515)	(939)	(3.988)	(3.119)	-	-	(16.318)	(12.589)
Indirectos	(3.142)	(2.444)	(3.368)	(3.638)	(646)	(774)	-	-	11	-	(7.145)	(6.856)
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	(672)	(774)	(7.528)	(7.856)	(8.200)	(8.630)
Total gastos operacionales	(7.332)	(6.144)	(9.993)	(8.469)	(2.161)	(1.713)	(4.660)	(3.893)	(7.517)	(7.856)	(31.663)	(28.075)
Total margen de contribución	11.107	9.188	2.675	1.006	11.083	14.535	4.283	2.931	(7.833)	(5.059)	21.315	22.601
Resultado inversiones sociedades											123	58
Resultado antes impuesto renta											**21.438**	**22.659**
Impuestos											(2.693)	(3.561)
Resultado consolidado del ejercicio											**18.745**	**19.098**
Interes minoritario											3	2
Resultado atribuible propietarios banco											**18.742**	**19.096**

b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2011 y 2010

	Banca empresas		Banca personas		Negocio Financiero		Negocio Inversiones		Otros		Total	
	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$
Margen Operacional Directo												
Margen financiero	8.191	8.464	5.595	4.458	3.584	1.865	(893)	(218)	(1.070)	791	15.407	15.360
Comisiones netas	2.324	2.033	2.036	1.481	(154)	(116)	2.799	2.293	(156)	(164)	6.849	5.527
Cambios y otros	2.335	2.451	(93)	441	2.208	2.347	2.589	880	481	(460)	7.520	5.659
Riesgo de crédito	(3.881)	(1.928)	(941)	(590)	-	-	-	-	(11)	587	(4.833)	(1.931)
Total margen operacional directo	8.969	11.020	6.597	5.790	5.638	4.096	4.495	2.955	(756)	754	24.943	24.615
Gastos Operacionales												
Directos	(2.171)	(1.988)	(3.305)	(2.528)	(728)	(449)	(2.004)	(1.587)	-	-	(8.208)	(6.552)
Indirectos	(1.578)	(1.115)	(1.561)	(2.036)	(322)	(416)	-	-	(4)	2.650	(3.465)	(917)
Otros gastos	-	-	-	-	-	-	(62)	(98)	(4.108)	(6.646)	(4.170)	(6.744)
Total gastos operacionales	(3.749)	(3.103)	(4.866)	(4.564)	(1.050)	(865)	(2.066)	(1.685)	(4.112)	(3.996)	(15.843)	(14.213)
Total margen de contribución	5.220	7.917	1.731	1.226	4.588	3.231	2.429	1.270	(4.868)	(3.242)	9.100	10.402
Resultado inversiones sociedades											104	58
Resultado antes impuesto renta											**9.204**	**10.460**
Impuestos											(1.128)	(1.629)
Resultado consolidado del ejercicio											**8.076**	**8.831**
Interes minoritario											2	1
Resultado atribuible propietarios banco											**8.074**	**8.830**

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

El detalle de los saldos incluídos bajo el rubro efectivo y equivalente de efectivo es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	11.129	9.891
Depósitos en el Banco Central de Chile	70.165	60.134
Depósitos en bancos nacionales	2.530	2.002
Depósitos en el exterior	94.675	42.382
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	178.499	114.409
Operaciones con liquidación en curso netas	41.556	21.860
Contratos de retrocompra	5.145	-
Total de efectivo y equivalente de efectivo	225.200	136.269

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 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	22.899	23.213
Fondos por recibir	215.154	107.898
Subtotal - activos	238.053	131.111
Pasivos		
Fondos por entregar	(196.497)	(109.251)
Subtotal - pasivos	(196.497)	(109.251)
Operaciones con liquidación en curso netas	41.556	21.860

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.398	1.536	22.958	119.081	9.517	13.903	1.698	4.984	36.571	139.504
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	91.677	22.477	-	12.989	91.677	35.466
Otros instrumentos fiscales	-	508	45	33	-	-	14	14	59	555
Subtotal	2.398	2.044	23.003	119.114	101.194	36.380	1.712	17.987	128.307	175.525
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	112.083	112.355	10.700	37.895	-	-	-	-	122.783	150.250
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	1	1	2	1	652	422	655	424
Bonos y efectos de comercio de empresas	441	435	1.453	-	7.371	1.228	43	318	9.308	1.981
Otros instrumentos emitidos en el país	4.288	680	553	-	42	198	-	-	4.883	878
Fondos mutuos	42.183	60.464	-	-	-	-	-	-	42.183	60.464
Subtotal	158.995	173.934	12.707	37.896	7.415	1.427	695	740	179.812	213.997
Total instrumentos para negociación	**161.393**	**175.978**	**35.710**	**157.010**	**108.609**	**37.807**	**2.407**	**18.727**	**308.119**	**389.522**

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los derechos por pactos de retroventa, 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	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	5.145	-	-	-	-	-	5.145	-
Total	**5.145**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**5.145**	**-**

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 las obligaciones por pactos de retrocompra, 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	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	430	-	-	-	-	-	430	-
Otros bancos	1	-	-	-	-	-	1	-
Otras entidades	63.128	40.588	-	-	-	-	63.128	40.588
Total	**63.559**	**40.588**	**-**	**-**	**-**	**-**	**63.559**	**40.588**

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	244.242	394.349	(139.684)	(367.055)	2.116	(36.864)	34.083	49.395	(30.956)	(40.134)
Swap de tasa de interés	(VR)	90.048	95.038	460.668	309.296	1.082.819	1.103.797	9.116	11.289	(10.676)	(17.808)
Swap de monedas	(VR)	17.536	5.160	50.941	62.022	44.375	63.226	2.055	1.252	(605)	(1.582)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(78)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		351.826	494.547	371.925	4.263	1.129.310	1.130.159	45.254	61.936	(42.240)	(59.602)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	-	-	64.575	-	-	-	11	-	(31)	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	-	-	37.363	12.363	-	-	(860)	(665)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	64.575	-	37.363	12.363	11	-	(891)	(665)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**351.826**	**494.547**	**436.500**	**4.263**	**1.166.673**	**1.142.522**	**45.265**	**61.936**	**(43.131)**	**(60.267)**

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$503 y MM$1.035, como menor valor patrimonial, respectivamente.

Con fecha 10 de septiembre de 2010 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Carta a Gerencia N° 69.858, instruyó al Banco interrumpir el tratamiento contable de cobertura flujo de efectivo orientado a cubrir el riesgo de tasa de interés en la renovación de la cartera de depósitos. Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 mantiene un saldo por amortizar de MM$614 y MM$1.098 respectivamente, como menor valor del patrimonio neto de impuesto diferido.

En octubre de 2010 el Banco realizó una cobertura contable de flujo de caja sobre una partida del pasivo para lo cual se utiliza un cross currency swap. El valor justo reconocido en patrimonio al 30 de junio de 2011 es de MM$136 y al 31 de diciembre de 2010 del instrumento de cobertura asciende a MM$63 neto de impuesto diferido, como mayor valor patrimonial.

En el mes de abril de 2011 se efectuó una cobertura sobre un evento esperado, lo cual generó al 30 de junio de 2011 un menor valor sobre el patrimonio de MM$25, neto de impuesto diferido.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, presenta un comportamiento normal (cartera normal) y la evaluación de riesgo de crédito se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Bancos del país:		
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Préstamos interbancarios	2.133	1.628
Provisiones para créditos con bancos del país	(1)	-
Subtotal	2.132	1.628
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	14.107	9.427
Otras acreencias con bancos del exterior	-	302
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(16)	(32)
Subtotal	14.091	9.697
Total	16.223	11.325

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	MM$
Saldo al 1° enero 2010	16
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	43
Provisiones liberadas	(27)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	32
Saldo al 1° enero 2011	32
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 25)	5
Provisiones liberadas (Nota 25)	(20)
Saldo al 30 de junio de 2011	17

11. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.188.623	1.098.023	62.251	75.938	1.250.874	1.173.961	25.763	21.481	2.824	2.621	28.587	24.102	1.222.287	1.149.859
Créditos de comercio exterior	213.996	155.132	12.345	28.379	226.341	183.511	8.387	8.287	3	7	8.390	8.294	217.951	175.217
Deudores en cuentas corrientes	22.816	24.998	1.885	2.757	24.701	27.755	1.226	1.158	100	89	1.326	1.247	23.374	26.508
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	209.521	175.529	2.836	6.577	212.357	182.106	604	1.368	57	60	661	1.428	211.696	180.678
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.776	1.604	941	459	2.717	2.063	786	350	10	8	796	358	1.922	1.705
Subtotal	**1.636.732**	**1.455.286**	**80.258**	**114.110**	**1.716.990**	**1.569.396**	**36.766**	**32.644**	**2.994**	**2.785**	**39.760**	**35.429**	**1.677.230**	**1.533.967**
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	14.568	16.429	1.896	1.664	16.464	18.093	-	-	49	43	49	43	16.415	18.050
Mutuos hipotecarios endosables	44.256	46.655	5.262	5.830	49.518	52.485	-	-	118	122	118	122	49.400	52.363
Otros créditos con mutuos para vivienda	238.960	214.643	16.628	15.220	255.588	229.863	-	-	311	328	311	328	255.277	229.535
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**297.784**	**277.727**	**23.786**	**22.714**	**321.570**	**300.441**	**-**	**-**	**478**	**493**	**478**	**493**	**321.092**	**299.948**
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	78.182	59.578	10.984	8.250	89.166	67.828	-	-	1.567	1.334	1.567	1.334	87.599	66.494
Deudores en cuentas corrientes	21.129	16.954	4.454	3.828	25.583	20.782	-	-	422	346	422	346	25.161	20.436
Deudores por tarjetas de crédito	19.429	16.824	2.438	2.005	21.867	18.829	-	-	353	302	353	302	21.514	18.527
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**118.740**	**93.356**	**17.876**	**14.083**	**136.616**	**107.439**	**-**	**-**	**2.342**	**1.982**	**2.342**	**1.982**	**134.274**	**105.457**
TOTAL	**2.053.256**	**1.826.369**	**121.920**	**150.907**	**2.175.176**	**1.977.276**	**36.766**	**32.644**	**5.814**	**5.260**	**42.580**	**37.904**	**2.132.596**	**1.939.372**
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													182	-
Subtotal													**182**	**-**
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													**2.132.778**	**1.939.372**

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2011 y 2010, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	TOTAL MM$
Saldo al 1° enero de 2010	**25.505**	**5.714**	**31.219**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(8.662)	-	(8.662)
Colocaciones para vivienda:	-	(123)	(123)
Colocaciones de consumo:	-	(3.517)	(3.517)
Total de Castigos	**(8.662)**	**(3.640)**	**(12.302)**
Provisiones constituidas	32.467	12.252	44.719
Provisiones liberadas	(16.666)	(9.066)	(25.732)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**32.644**	**5.260**	**37.904**
Saldo al 1° enero de 2011	**32.644**	**5.260**	**37.904**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(3.197)	-	(3.197)
Colocaciones para vivienda:	-	(24)	(24)
Colocaciones de consumo:	-	(2.023)	(2.023)
Total de Castigos	**(3.197)**	**(2.047)**	**(5.244)**
Provisiones constituidas (Nota 25)	21.841	6.990	28.831
Provisiones liberadas (Nota 25)	(14.922)	(4.389)	(19.311)
Anticipo 2010 constitución provisiones capítulo B-1	400	-	400
Saldo al 30 de junio de 2011	**36.766**	**5.814**	**42.580**

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 Provisiones (Nota 18).

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes no presentan deterioro.

c) Colocaciones brutas agrupadas por tipo de actividad económica de los deudores

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		TOTAL			
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	2011 %	2010 %
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	143.350	136.132	4.912	2.847	148.262	138.979	6,82	7,03
Minería	24.294	17.041	4.648	-	28.942	17.041	1,33	0,86
Electricidad, gas y agua	9.861	9.988	-	-	9.861	9.988	0,45	0,51
Agricultura y ganadería	57.062	50.802	2.337	2.333	59.399	53.135	2,73	2,69
Forestal	15.043	12.453	-	-	15.043	12.453	0,69	0,63
Pesca	41.170	34.828	-	-	41.170	34.828	1,89	1,76
Transporte	42.190	36.556	-	-	42.190	36.556	1,94	1,85
Telecomunicaciones	25.584	22.185	-	-	25.584	22.185	1,18	1,12
Construcción	144.359	138.834	-	-	144.359	138.834	6,64	7,02
Comercio	391.130	374.120	8.055	7.668	399.185	381.788	18,35	19,31
Servicios financieros y seguros	389.355	343.388	1.761	1.912	391.116	345.300	17,98	17,46
Inmobiliarias	80.912	78.000	-	-	80.912	78.000	3,72	3,95
Servicios a empresas	85.812	83.273	-	-	85.812	83.273	3,95	4,21
Servicios comunales	208.026	182.045	-	-	208.026	182.045	9,56	9,21
Otros	37.065	34.861	64	130	37.129	34.991	1,71	1,77
Subtotal	1.695.213	1.554.506	21.777	14.890	1.716.990	1.569.396		
Colocaciones para vivienda	321.570	300.441	-	-	321.570	300.441	14,78	15,19
Colocaciones de consumo	136.616	107.439	-	-	136.616	107.439	6,28	5,43
Total	2.153.399	1.962.386	21.777	14.890	2.175.176	1.977.276		

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos, valorizados según el método de valor razonable, incluidos 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	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	350	-	15.492	11	-	-	-	-	15.842	11
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	350	-	15.492	11	-	-	-	-	15.842	11
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	98.955	157.657	8.887	4.630	-	-	-	-	107.842	162.287
Letras hipotecarias en bancos del país	26	16	362	376	1.653	1.610	41.192	35.763	43.233	37.765
Bonos de empresas del país	7.955	3.044	16.335	16.714	29.745	20.748	10.985	6.833	65.020	47.339
Otros instrumentos emitidos del exterior	1.198	947	5.468	1.768	11.388	7.313	25.996	20.577	44.050	30.605
Subtotal	108.134	161.664	31.052	23.488	42.786	29.671	78.173	63.173	260.145	277.996
Total inversiones disponibles para la venta	**108.484**	**161.664**	**46.544**	**23.499**	**42.786**	**29.671**	**78.173**	**63.173**	**275.987**	**278.007**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 por MM$2.960 y MM$2.996 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

Al 30 de junio de 2011 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada de MM$983, de los cuales MM$604 (MM$484 neto de impuesto diferido) se presentan en el Patrimonio (Nota N° 20) y MM$379 en el estado de resultado como Deterioro (Nota N° 27).

Al 31 de diciembre de 2010 la pérdida neta no realizada era de MM$73, como ajuste de valoración en el patrimonio y no presentan evidencia de deterioro de su valor.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

13. INTANGIBLES

a) Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 corresponden a desarrollos internos los que se encuentran en producción o en etapa de desarrollo:

	Años de vida Util		Años amortización remanente		Saldo Bruto		Amortización Acumulada		Saldo Neto	
	30 de junio 2011	31 de diciembre 2010	30 de junio 2011	31 de diciembre 2010	30 de junio 2011	31 de diciembre 2010	30 de junio 2011	31 de diciembre 2010	30 de junio 2011	31 de diciembre 2009
Tipo de intangible:					MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Adquiridos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Generados internamente	4,00	3,90	1,40	1,40	31.729	26.940	(5.982)	(5.185)	25.747	21.755
Total					**31.729**	**26.940**	**(5.982)**	**(5.185)**	**25.747**	**21.755**

b) El movimiento del rubro intangibles durante el período transcurrido entre el 1° de enero y 31 de diciembre de 2010 y el 1° de enero y 30 de junio de 2011 es el siguiente:

	Movimiento intangible				
	Intangibles		Amortización acumulada	Deterioro acumulado	Total
	Adquiridos	Generados internamente			
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2010	-	19.918	(3.794)	-	16.124
Incorporaciones	-	7.022	-	-	7.022
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-	-
Amortización del período	-		(1.391)	-	(1.391)
Deterioro del período	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**-**	**26.940**	**(5.185)**	**-**	**21.755**
Saldo al 1° enero de 2011	-	26.940	(5.185)	-	21.755
Incorporaciones	-	4.789	-	-	4.789
Traspaso a intangibles en funcionamiento	-	-	-	-	-
Amortización del período	-	-	(797)	-	(797)
Deterioro del período	-	-	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2011	**-**	**31.729**	**(5.982)**	**-**	**25.747**

Durante los años 2011 y 2010, la administración del Banco no identificó circunstancias que pudiesen determinar eventuales deterioros de los activos incluídos en este rubro.

14. OTROS ACTIVOS

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Activos para leasing	11.137	24.151
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	1.576	4.152
Bienes adjudicados en remate judicial	690	618
Provisiones por bienes recibidos en pago	(60)	(1.140)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	2.206	3.630
Otros activos		
IVA crédito fiscal	3.992	3.559
Gastos pagados por anticipado	649	1.254
Deudores por intermediación	42.343	55.579
Operaciones por cobrar de tesorería	16.792	20.022
Otros	12.407	7.789
Subtotal - Otros activos	76.183	88.203
Total otros activos	89.527	115.984

Los activos para leasing comprenden a los bienes disponibles para ser entregados en arrendamiento financiero.

El Banco no posee bienes del activo fijo para la venta, que deban ser presentados en este rubro.

b) El movimiento de provisiones por bienes recibidos en pago durante los ejercicios comprendidos entre los ejercicios de junio de 2011 y diciembre de 2010 constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF fue el siguiente:

Movimiento:		**MM$**
Saldo al 1° enero de 2010		42
Constitución:	Provisión	1.098
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	-
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010		1.140
Saldo al 1° enero de 2011		1.140
Constitución:	Provisión	60
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	(1.140)
	Deterioro	-
Saldo al 30 de junio de 2011		60

15. DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA

Las obligaciones por depósitos que mantiene el Banco se clasifican en aquellas pagaderas a la vista o a plazo, según los siguientes detalles.

a) Depósitos y otras obligaciones a la vista

La composición del rubro de depósitos y otras obligaciones a la vista al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	125	5
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	193.512	174.273
Cuentas corrientes de personas naturales	72.754	65.270
Subtotal	266.391	239.548
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	16.207	14.347
Cuentas de depósito a la vista	2.401	2.484
Subtotal	18.608	16.831
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	78	76
Boletas de garantía pagaderas a la vista	191	201
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	4.024	3.228
Retornos de exportaciones por liquidar	159	847
Ordenes de pago pendientes	3.280	2.360
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	611	204
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	549	643
Depósitos a plazo vencidos	476	941
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	266	286
Otras obligaciones a la vista	24.683	20.299
Subtotal	34.317	29.085
Total	**319.316**	**285.464**

16. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, las obligaciones con bancos fueron las siguientes:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldo al	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Bancos del país:										
Préstamos interbancarios	-	936	-	-	-	-	-	-	-	936
Sobregiros en cuentas corrientes	9	1.140	-	-	-	-	-	-	9	1.140
Subtotal	9	2.076	-	-	-	-	-	-	9	2.076
Bancos del exterior:										
Financiamientos para exportaciones chilenas	114.777	7.151	-	-	-	-	-	-	114.777	7.151
Financiamientos para importaciones chilenas	63.286	119.139	-	-	-	-	-	-	63.286	119.139
Obligaciones por operaciones entre terceros países	27.224	7.342	-	16.426	-	-	-	-	27.224	23.768
Prestamos y otras obligaciones	12.918	3.848	-	-	-	-	-	-	12.918	3.848
Subtotal	218.205	137.480	-	16.426	-	-	-	-	218.205	153.906
Banco Central de Chile:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	**218.214**	**139.556**	**-**	**16.426**	**-**	**-**	**-**	**-**	**218.214**	**155.982**

17. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

Instrumentos de deuda emitidos

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Saldos al	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.643	2.182	3.234	3.878	4.256	4.946	5.292	5.743	14.425	16.749
Letras de crédito para fines generales	4.498	5.566	8.394	9.637	10.770	12.232	20.237	21.480	43.899	48.915
Subtotal	6.141	7.748	11.628	13.515	15.026	17.178	25.529	27.223	58.324	65.664
Bonos:										
Bonos corrientes	11.173	2.166	88.766	64.367	101.646	89.795	131.720	102.659	333.305	258.987
Bonos subordinados	2.673	1.158	5.828	-	21.938	-	71.459	99.770	101.898	100.928
Subtotal	13.846	3.324	94.594	64.367	123.584	89.795	203.179	202.429	435.203	359.915
Total	**19.987**	**11.072**	**106.222**	**77.882**	**138.610**	**106.973**	**228.708**	**229.652**	**493.527**	**425.579**

18. PROVISIONES

a) Al 30 de junio de 2011 y diciembre de 2010 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Provisiones por vacaciones	1.146	1.234
Provisión para dividendos mínimos	5.622	10.112
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	51	89
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	1
Cartas de crédito documentarias emitidas	99	235
Boletas de garantía	365	649
Líneas de crédito de libre disposición	2.346	1.593
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	2.861	2.567
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	46	56
Provisiones adicionales para colocaciones	-	400
Ajuste provisión mínima	215	-
Provisiones beneficios del personal	183	199
Otras provisiones por contingencias	2.005	1.720
Subtotal - Provisiones por contingencias	2.449	2.375
Total Otras Provisiones	**12.078**	**16.288**

A juicio de la Administración del Banco, las provisiones constituídas cubren todas las eventuales pérdidas que pueden derivarse de la no recuperación de activos, según los antecedentes examinados por la institución y sus filiales.

c) El movimiento de las provisiones constituídas durante el ejercicio de junio de 2011 y diciembre de 2010 es el siguiente:

	Vacaciones del personal	Dividendos Mínimos	Riesgos créditos contingentes	Otras contingencias	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2010	1.071	6.912	767	2.161	10.911
Provisiones constituídas	424	9.281	1.972	2.363	14.040
Provisiones liberadas	(261)	(6.081)	(172)	(2.149)	(8.663)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**1.234**	**10.112**	**2.567**	**2.375**	**16.288**
Saldo al 1° enero de 2011	1.234	10.112	2.567	2.375	16.288
Provisiones constituídas	221	3.961	390	637	5.209
Provisiones liberadas	(309)	(8.451)	(96)	(563)	(9.419)
Saldo al 30 de junio de 2011	**1.146**	**5.622**	**2.861**	**2.449**	**12.078**

19. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Juicios y procedimientos legales

Contingencias judiciales normales a 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 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.

Contingencias por demandas en tribunales

Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, de acuerdo a la política vigente sobre contingencias por juicios, el Banco mantenía constituida una provisión por US$174.943, por una condena en segunda instancia por indemnización.

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 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Boletas de garantía	162.172	146.353
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	147.943	326.565
Cartas de crédito documentarias	37.945	53.044
Avales y fianzas	18.170	22.623
Provisiones (1)	(2.861)	(2.567)
Total	**363.369**	**546.018**

(1) Saldo de provisiones se incluye en el rubro provisiones por riesgo de créditos contingentes de Nota 18.

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Valores y letras en garantía	1.753.483	1.675.209
Instrumentos en custodia	623.047	197.593
Créditos aprobados no desembolsados	161.088	185.441
Contratos de leasing suscritos	59.560	56.091
Documentos en cobranza	2.093	1.795
Total	**2.599.271**	**2.116.129**

d) Garantías otorgadas

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 la filial Valores Security S.A. Corredora de Bolsa, en cumplimiento al artículo 30 y 31 de la Ley N° 18.045 (Ley de mercado de valores), mantenía una 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 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositario y custodio de dicha póliza.

En atención a la Circular emitida por la Bolsa de Comercio, en el sentido de que todos los corredores deben contar a partir del 1ro.de febrero de 1998, con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa al 30 de junio de 2011 mantenía un contrato con Liberty Compañía de Seguros Generales S.A., un seguro Integral Bancario, por un monto de UF 300.000, con vencimiento al 30 de junio de 2012, el cual considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$8.898 y MM$14.820, respectivamente.

Para garantizar las operaciones de ahorro previsional voluntario Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de junio de 2011 mantenía con Banco Security una boleta de garantía por UF 10.000 con vencimiento el 9 de enero de 2012.

Para garantizar operaciones de venta corta al 30 de junio de 2011 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos financieros por MM$ 2.029. Al 31 de diciembre de 2010 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa no mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del sistema de compensación de liquidaciones se ha constituido en garantía en el CCLV contraparte de Valores Security S.A. Corredores de Bolsa al 30 de junio de 2011, dinero en efectivo por MM$744 e instrumentos financieros por MM$437. A diciembre de 2010 la garantía estaba constituida por instrumentos financieros por un valor de MM$758.

20. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 167.894.208 acciones de una sola serie, de las cuales 151.819.041 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

El movimiento de las acciones emitidas es el siguiente:

	Acciones Ordinarias		Acciones Preferentes	
	2011	2010	2011	2010
Saldo inicial	151.819.041	151.819.041	-	-
Pago de acciones suscritas	-	-	-	-
Saldo	**151.819.041**	**151.819.041**	**-**	**-**

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2011		2010	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	151.747.576	99,95	151.747.576	99,95
Otros	71.465	0,05	71.465	0,05
Total	**151.819.041**	**100,00**	**151.819.041**	**100,00**

b) Al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

	Junio 2011	Diciembre 2010
Resultado ejercicio	MM$ 18.472	MM$ 33.706
Acciones promedio en circulación	151.819.041	151.819.041
Utilidad por acción:		
Básica	$ 123	$ 222
Diluida	$ 123	$ 222

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 30 de junio de 2011 MM$	Al 31 de diciembre de 2010 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(604)	(88)
Impuesto diferido	120	15
Subtotal	(484)	(73)
Coberturas Contables:		
Valorización	(606)	(1.247)
Impuesto diferido	103	212
Subtotal	(503)	(1.035)
Total	**(987)**	**(1.108)**

d) Durante los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 se declararon y pagaron los siguientes dividendos:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2009 Junta de accionistas N°28	23.040	23.040	-	151,76
Año comercial 2010 Junta de accionistas N°29	33.706	20.224	13.482	133,21

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 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 capítulo B4 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, ascendente a MM$ 5.622 y MM$ 10.112, respectivamente.

e) Capital básico y patrimonio efectivo: De acuerdo con lo dispuesto en la Ley General de Bancos, el capital básico mínimo de una institución financiera no puede ser inferior al 3% de los activos totales, a la vez que el patrimonio efectivo no puede ser inferior al 8% de sus activos ponderados por riesgo. Al 30 de junio de 2011, para el Banco Security estos parámetros resultan ser 5,70% (6,08% en diciembre de 2010) y 11,53% (12,45% en diciembre de 2010), respectivamente.

21. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

a.1) Ingresos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2011 y 2010

	Intereses		Reajustes		Total	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	258	96	-	-	258	96
Créditos otorgados a bancos	412	158	-	-	412	158
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	35.050	26.470	8.999	5.244	44.049	31.714
Créditos de comercio exterior	2.875	2.744	-	-	2.875	2.744
Créditos en cuentas corrientes	5.632	4.624	-	-	5.632	4.624
Contratos de leasing comercial	6.103	5.827	3.937	1.885	10.040	7.712
Total ingresos por colocaciones comerciales	49.660	39.665	12.936	7.129	62.596	46.794
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	368	460	331	257	699	717
Comisiones de préstamos con letras de crédito	37	44	-	-	37	44
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	1.100	1.287	987	933	2.087	2.220
Otros créditos para vivienda	4.762	3.755	4.769	2.053	9.531	5.808
Total ingresos por colocaciones para vivienda	6.267	5.546	6.087	3.243	12.354	8.789
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	4.281	3.149	85	40	4.366	3.189
Créditos por tarjetas de créditos	1.639	1.209	-	-	1.639	1.209
Total ingresos por colocaciones de consumo	5.920	4.358	85	40	6.005	4.398
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	5.203	4.734	3.868	921	9.071	5.655
Total ingresos por instrumentos de inversión	5.203	4.734	3.868	921	9.071	5.655
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.970	136	27	6	1.997	142
Resultado de coberturas contables	182	-	-	-	182	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**69.872**	**54.693**	**23.003**	**11.339**	**92.875**	**66.032**

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$521 y MM$119, al 30 de junio de 2011 y 2010, respectivamente.

a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2011 y 2010

	Intereses		Reajustes		Total	
	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	164	47	-	-	164	47
Créditos otorgados a bancos	241	78	-	-	241	78
Colocaciones comerciales:			-			
Préstamos comerciales	18.438	13.017	6.477	4.115	24.915	17.132
Créditos de comercio exterior	1.444	1.375	-	-	1.444	1.375
Créditos en cuentas corrientes	2.899	2.337	-	-	2.899	2.337
Contratos de leasing comercial	3.498	3.110	2.989	1.442	6.487	4.552
Total ingresos por colocaciones comerciales	26.279	19.839	9.466	5.557	35.745	25.396
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	176	224	235	203	411	427
Comisiones de préstamos con letras de crédito	18	22	-	-	18	22
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	543	632	701	726	1.244	1.358
Otros créditos para vivienda	2.423	1.916	3.442	1.634	5.865	3.550
Total ingresos por colocaciones para vivienda	3.160	2.794	4.378	2.563	7.538	5.357
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	2.326	1.585	61	32	2.387	1.617
Créditos por tarjetas de créditos	840	624	-	-	840	624
Total ingresos por colocaciones de consumo	3.166	2.209	61	32	3.227	2.241
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	2.739	1.731	2.799	1.225	5.538	2.956
Total ingresos por instrumentos de inversión	2.739	1.731	2.799	1.225	5.538	2.956
Otros ingresos por intereses o reajustes:	1.029	113	25	5	1.054	118
Resultado de coberturas contables	182	-	-	-	182	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**36.960**	**26.811**	**16.729**	**9.382**	**53.689**	**36.193**

b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de junio de 2011 y 2010

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(105)	(67)	(10)	(23)	-	-	(115)	(90)
Depósitos a plazo	(33.225)	(12.963)	(7.284)	(3.810)	-	-	(40.509)	(16.773)
Total gastos por depósitos y captaciones	(33.330)	(13.030)	(7.294)	(3.833)	-	-	(40.624)	(16.863)
Contratos de retrocompra	(2.214)	(578)	-	-	-	-	(2.214)	(578)
Obligaciones con bancos	(1.020)	(539)	-	-	-	-	(1.020)	(539)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(1.251)	(1.481)	(1.199)	(881)	-	-	(2.450)	(2.362)
Intereses por bonos corrientes	(5.160)	(5.746)	(5.999)	(4.145)	-	-	(11.159)	(9.891)
Intereses por bonos subordinados	(2.556)	(2.520)	(2.000)	(1.210)	-	-	(4.556)	(3.730)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(8.967)	(9.747)	(9.198)	(6.236)	-	-	(18.165)	(15.983)
Otros gastos por intereses o reajustes	(628)	(1.212)	(679)	(450)	-	-	(1.307)	(1.662)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(317)	(798)	(317)	(798)
Total gastos por intereses y reajustes	(46.159)	(25.106)	(17.171)	(10.519)	(317)	(798)	(63.647)	(36.423)

b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2011 y 2010

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	Trimestre 01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	Trimestre 01.04.2010 al 30.06.2010 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(65)	(29)	(6)	(20)	-	-	(71)	(49)
Depósitos a plazo	(17.994)	(6.290)	(5.530)	(3.025)	-	-	(23.524)	(9.315)
Total gastos por depósitos y captaciones	(18.059)	(6.319)	(5.536)	(3.045)	-	-	(23.595)	(9.364)
Contratos de retrocompra	(1.403)	(174)	-	-	-	-	(1.403)	(174)
Obligaciones con bancos	(536)	(263)	-	-	-	-	(536)	(263)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(608)	(731)	(846)	(690)	-	-	(1.454)	(1.421)
Intereses por bonos corrientes	(2.806)	(2.906)	(4.479)	(3.254)	-	-	(7.285)	(6.160)
Intereses por bonos subordinados	(1.288)	(1.269)	(1.432)	(951)	-	-	(2.720)	(2.220)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitic	(4.702)	(4.906)	(6.757)	(4.895)	-	-	(11.459)	(9.801)
Otros gastos por intereses o reajustes	(349)	(605)	(488)	(348)	-	-	(837)	(953)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(452)	(278)	(452)	(278)
Total gastos por intereses y reajustes	(25.049)	(12.267)	(12.781)	(8.288)	(452)	(278)	(38.282)	(20.833)

22. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de junio de 2011 y 2010, que se muestran en los estados de resultados consolidados, corresponde a los siguientes conceptos:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de Junio de 2011	Al 30 de Junio de 2010	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2010 al 30.06.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos por comisiones				
Líneas de crédito y sobregiros	664	620	340	336
Avales y cartas de crédito	1.851	1.664	897	809
Servicios de tarjetas	1.777	1.536	912	794
Administración de cuentas	449	424	228	209
Cobranzas, recaudaciones y pagos	2.668	941	2.204	452
Intermediación y manejo de valores	1.521	1.304	778	694
Inversiones en fondos mutuos u otros	6.154	17	6.140	12
Remuneraciones por comercialización de seguros	-	706	(893)	319
Administración de fondos	-	4.730	(3.077)	2.462
Asesorías financieras	178	88	16	60
Otras comisiones ganadas	1.896	1.850	677	587
Total Ingresos por comisiones	17.158	13.880	8.222	6.734
Gastos por comisiones				
Comisiones por operación con valores	(206)	(281)	(88)	(126)
Comisiones por servicios de ventas	(2.010)	(1.489)	(974)	(812)
Otras comisiones	(592)	(453)	(311)	(269)
Total Gastos por comisiones	(2.808)	(2.223)	(1.373)	(1.207)
Total Ingreso neto por comisiones	**14.350**	**11.657**	**6.849**	**5.527**

23. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de junio de 2011 y 2010, son las siguientes:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de Junio de 2011	Al 30 de Junio de 2010	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2010 al 30.06.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos financieros para negociación				
Intereses y reajustes	9.525	7.786	5.718	4.360
Ajuste a valor razonable	(281)	761	(1.335)	(5.115)
Utilidad por venta	4.198	5.643	709	2.275
Pérdida por venta	(2.469)	(1.805)	(1.386)	(999)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	1.639	630	976	153
Subtotal	12.612	13.015	4.682	674
Derivados de negociación				
Utilidad de contratos de derivados	61.363	105.757	43.882	50.219
Pérdida de contratos de derivados	(58.118)	(104.516)	(42.649)	(48.452)
Subtotal	3.245	1.241	1.233	1.767
Venta de instrumentos disponibles para la venta				
Utilidad por venta	1.258	6.419	535	1.351
Pérdida por venta	(520)	(785)	(272)	(370)
Subtotal	738	5.634	263	981
Venta de cartera de créditos	-	(171)	-	(171)
Resultado neto de otras operaciones				
Compras de letras de crédito de propia emisión	(3)	(29)	(2)	(23)
Resultado neto de coberturas inefectivas	(176)	-	(176)	-
Otros ingresos	2.261	1.785	896	1.000
Otros gastos	(1.909)	(942)	(1.093)	(567)
Subtotal	173	814	(375)	410
Total utilidad neta de operaciones financieras	16.768	20.533	5.803	3.661

24. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de Junio de 2011	Al 30 de Junio de 2010	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2010 al 30.06.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:				
Resultado de cambio neto - posición de cambios	(4.272)	(4.331)	(900)	(1.774)
Otros resultados de cambio	3.233	1.639	1.851	1.951
Subtotal	(1.039)	(2.692)	951	177
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:				
Reajustes de instrumentos para negociación	-	-	-	-
Reajustes de créditos otorgados a clientes	133	1.532	(591)	978
Reajustes de otros pasivos	(12)	(1.313)	46	(562)
Subtotal	121	219	(545)	416
Total	(918)	(2.473)	406	593

25. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de junio de 2011 y 2010

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$	2011 MM$	2010 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(5)	(13)	(21.841)	(15.278)	-	-	-	-	(1.183)	(417)	(23.030)	(15.708)
Provisiones grupales	-	-	(1.559)	(1.061)	(357)	(513)	(5.074)	(4.883)	(686)	(13)	(7.676)	(6.470)
Ajuste Provisiones Mínimas	(7)	-	(433)	-	-	-	-	-	(101)	-	(541)	-
Resultado por constitución de provisiones	(12)	(13)	(23.833)	(16.339)	(357)	(513)	(5.074)	(4.883)	(1.971)	(430)	(31.247)	(22.178)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	20	4	14.922	5.166	-	-	-	-	1.000	521	15.942	5.691
Provisiones grupales	-	-	1.339	1.125	371	365	2.679	2.973	576	15	4.965	4.478
Ajuste Provisiones Mínimas	5	-	259	-	-	-	-	-	61	-	326	-
Resultado por liberación de provisiones	25	4	16.520	6.291	371	365	2.679	2.973	1.638	536	21.233	10.169
Recuperación de activos castigados	-	-	418	135	-	-	626	572	-	-	1.044	707
Resultado neto	13	(9)	(6.895)	(9.913)	15	(148)	(1.769)	(1.338)	(333)	106	(8.970)	(11.302)

a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de junio de 2011 y 2010

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$	01.04.2011 al 30.06.2011 MM$	01.04.2010 al 30.06.2010 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	-	(11)	(9.304)	(4.977)	-	-	-	-	(463)	(209)	(9.767)	(5.197)
Provisiones grupales	-	-	(400)	(459)	(175)	(236)	(2.837)	(2.327)	(427)	(4)	(3.839)	(3.026)
Ajuste Provisiones Mínimas	(7)	-	(433)	-	-	-	-	-	(101)	-	(541)	-
Resultado por constitución de provisiones	(7)	(11)	(10.137)	(5.436)	(175)	(236)	(2.837)	(2.327)	(991)	(213)	(14.147)	(8.223)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	4	2	5.876	3.384	-	-	-	-	352	172	6.232	3.558
Provisiones grupales	-	-	476	580	371	365	1.368	1.506	289	3	2.504	2.454
Ajuste Provisiones Mínimas	5	-	260	-	(220)	(196)	-	-	61	-	106	(196)
Resultado por liberación de provisiones	9	2	6.612	3.964	151	169	1.368	1.506	702	175	8.842	5.816
Recuperación de activos castigados	-	-	160	122	-	-	312	354	-	-	472	476
Resultado neto	2	(9)	(3.365)	(1.350)	(24)	(67)	(1.157)	(467)	(289)	(38)	(4.833)	(1.931)

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de junio de 2011 y 2010, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

26. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de este rubro es la siguiente:

	Por los ejercicios:		Por los trimestres:	
	Al 30 de junio de 2011	Al 30 de junio de 2010	01.04.2011 al 30.06.2011	01.04.2010 al 30.06.2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Gastos generales de administración:				
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.631)	(1.214)	(742)	(600)
Arriendos de oficinas	(583)	(500)	(306)	(255)
Arriendo de equipos	(183)	(159)	(95)	(84)
Primas de seguros	(162)	(163)	(80)	(78)
Materiales de oficina	(223)	(216)	(120)	(111)
Gastos de informática y comunicaciones	(666)	(515)	(336)	(258)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(217)	(210)	(103)	(99)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(71)	(74)	(37)	(39)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(230)	(117)	(143)	(78)
Gastos judiciales y notariales	(225)	(242)	(117)	(118)
Honorarios por informes técnicos	(4.286)	(3.854)	(2.117)	(1.952)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(94)	(97)	(18)	(39)
Honorarios por clasificación de títulos	(19)	(22)	(17)	(20)
Multas aplicadas por la SBIF	-	(4)	-	(4)
Multas aplicadas por otros organismos	(11)	(11)	(6)	(7)
Gastos bancarios	(145)	(145)	(68)	(74)
Gastos por asesorías	(967)	(1.027)	(476)	(510)
Gastos comunes	(339)	(266)	(170)	(129)
Franqueo y correo	(118)	(114)	(59)	(54)
Otros gastos generales de administración	(2.200)	(1.792)	(1.128)	(929)
Subtotal	(12.370)	(10.742)	(6.138)	(5.438)
Servicios subcontratados:				
Procesamiento de datos	(210)	(183)	(107)	(90)
Otros	(847)	(738)	(361)	(334)
Subtotal	(1.057)	(921)	(468)	(424)
Remuneraciones del Directorio	(409)	(379)	(213)	(201)
Publicidad y propaganda	(956)	(626)	(446)	(353)
Impuestos, contribuciones y aportes:				
Contribuciones de bienes raíces	(162)	(114)	(160)	(112)
Patentes	(255)	(250)	(51)	(47)
Otros impuestos	(13)	(1)	(12)	-
Aporte a la SBIF	(416)	(457)	-	-
Subtotal	(846)	(822)	(223)	(159)
Total	(15.638)	(13.490)	(7.488)	(6.575)

27. DETERIOROS

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que los activos financieros no llevados a valor razonable con cambio en resultados están deteriorados. Estos activos se consideran deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial y ese evento tiene un impacto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye: dificultades significativas del emisor, incumplimientos de cláusulas contractuales (impagos y moras), otorgamiento de concesiones o ventajas que no se habrían otorgado al emisor bajo otras condiciones, probabilidad de que el emisor entre en quiebra o en otra forma de reorganización, desaparición de un mercado activo y que los datos observables indiquen una disminución medible en sus flujos futuros estimados de efectivo.

Las pérdidas por deterioro en inversiones disponibles para la venta son reconocidas transfiriendo a resultado la pérdida acumulada que haya sido reconocida directamente en el patrimonio neto. La pérdida acumulada es la diferencia entre el costo de adquisición, neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo y el valor razonable actual.

Si en un periodo posterior, el valor razonable de un instrumento de deuda deteriorado disponible para la venta aumenta y ese aumento puede ser relacionado de forma objetiva con un evento ocurrido después de que la pérdida por deterioro del valor es reconocida en el resultado del periodo, esta es reversada y el monto de la reversión es reconocido en resultados.

Al cierre del mes de junio, el Banco ha reconocido una pérdida contable por efecto de deterioro de MM$379, producto de inversiones en Bonos de La Polar mantenidos en la cartera Disponible para la Venta de acuerdo a lo establecido en la NIC 39. Los valores razonables de estos bonos al cierre de mes son los siguientes:

	Valor Adquisición MM$	**Valor Razonable MM$**	**Deterioro MM$**
Serie A	1.705	1.375	330
Serie B	34	26	8
Serie C	107	66	41
Total	**1.846**	**1.467**	**379**

28. 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	
	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	31 de diciembre 2010 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	24.336	40.647	85	88	1.339	846	25.760	41.581
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	3.726	2.544	3.726	2.544
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	153	92	153	92
Créditos y cuentas por cobrar brutas	24.336	40.647	85	88	5.218	3.482	29.639	44.217
Provisiones sobre colocaciones	21	(231)	0	-	13	(12)	34	(243)
Créditos y cuentas por cobrar netas	24.357	40.416	85	88	5.231	3.470	29.673	43.974
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	31.694	3.923	9	-	799	-	32.502	3.923
Provisiones sobre créditos contingentes	18	(25)	-	-	6	-	24	(25)
Créditos contingentes netas	31.712	3.898	9	-	805	-	32.526	3.898
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**56.069**	**44.314**	**94**	**88**	**6.036**	**3.470**	**62.199**	**47.872**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 30 de junio de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	539	1.102
Total otros activos con partes relacionadas	**539**	**1.102**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	869	538
Depósitos a la vista	42.825	5.996
Depósitos y otras captaciones a plazo	18.070	30.628
Total otros pasivos con partes relacionadas	**61.764**	**37.162**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta	
	30 de junio 2011	30 de junio 2010
	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	539	1.698
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	695	110
Resultados de cambio (neto)	81	72
Otros ingresos y gastos	(746)	9
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**569**	**1.889**

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	
		30 de junio 2011	30 de junio 2010	30 de junio 2011	30 de junio 2010
Razón Social	Descripción	MM$	MM$	MM$	MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	175	4.129	3.421
Travel Security S.A.	Arriendo oficina	-	-	160	79
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	853	759	190	140
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	2.007	-
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	1.067	868
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	201	178
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	286	208
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	108	105
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	1.256	1.038	534	487
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	88	78
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	408	12	-	-
Sociedad Administradora General S.A. y Cía. CPA	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios comprendidos entre al 30 de junio de 2011 y 2010 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	
	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$	30 de junio 2011 MM$	30 de junio 2010 MM$
Retribuciones corto plazo	276	74	398	336	715	746	1.752	1.687
Beneficios largo plazo								
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	27	1
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	8	32	33

29. HECHOS POSTERIORES

El día 6 de julio de 2011 se celebró Junta Extraordinaria de Accionistas, en la cual se acordó aumentar el capital en MM$60.000 mediante la emisión de 33.180.959 acciones.

* * * * * *

HORACIO SILVA C.
Subgerente Contador General

RAMON ELUCHANS O.
Gerente General

Santiago, 29 de julio de 2011

CORPBANCA Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Junio de 2011

Índice **Página**

Estados consolidados 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 consolidados	8 - 86

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2011	31.12.2010
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	165.930	202.339
Operaciones con liquidación en curso	5	246.138	79.680
Instrumentos para negociación		174.248	197.580
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		67.770	75.676
Contratos de derivados financieros		217.631	204.067
Adeudado por bancos	4	110.617	63.998
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4	5.636.299	5.362.578
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		991.109	746.248
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		12.299	-
Inversiones en sociedades		3.583	3.583
Intangibles		12.341	13.096
Activo fijo	6	54.621	53.430
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		26.936	25.417
Otros activos		214.552	98.266
TOTAL ACTIVOS		**7.934.074**	**7.125.958**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7	581.177	612.064
Operaciones con liquidación en curso	5	217.154	41.525
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		267.595	189.350
Depósitos y otras captaciones a plazo	7	3.931.173	3.700.454
Contratos de derivados financieros		142.934	175.261
Obligaciones con bancos		563.054	503.692
Instrumentos de deuda emitidos	8	1.492.397	1.215.435
Otras obligaciones financieras	8	20.627	23.660
Impuestos corrientes		1.794	7.168
Impuestos diferidos		21.227	21.244
Provisiones		37.371	79.747
Otros pasivos		139.415	20.998
TOTAL PASIVOS		**7.415.918**	**6.590.598**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		450.305	342.379
Reservas		28.498	26.406
Cuentas de valoración		(6.277)	(2.758)
Utilidades retenidas:		43.428	166.390
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		346	106.869
Utilidad del ejercicio	11	61.546	119.043
Menos: Provisión para dividendos mínimos	11	(18.464)	(59.522)
		515.954	532.417
Interés no controlador		2.202	2.943
TOTAL PATRIMONIO		**518.156**	**535.360**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**7.934.074**	**7.125.958**

Las notas N° 1 a N° 15 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2011	30.06.2010
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	12	245.734	186.242
Gastos por intereses y reajustes	12	(151.128)	(70.749)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**94.606**	**115.493**
Ingresos por comisiones		34.855	34.346
Gastos por comisiones		(5.924)	(5.113)
Ingreso neto por comisiones		**28.931**	**29.233**
Utilidad neta de operaciones financieras		30.142	26.269
Utilidad (pérdida) de cambio neta		8.204	(9.000)
Otros ingresos operacionales		3.133	2.191
Total ingresos operacionales		**165.016**	**164.186**
Provisiones por riesgo de crédito		(19.210)	(30.933)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**145.806**	**133.253**
Remuneraciones y gastos del personal		(39.446)	(34.055)
Gastos de administración		(25.024)	(23.083)
Depreciaciones y amortizaciones	13	(3.666)	(3.456)
Deterioros		-	(95)
Otros gastos operacionales		(4.788)	(5.826)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(72.924)**	**(66.515)**
RESULTADO OPERACIONAL		**72.882**	**66.738**
Resultado por inversiones en sociedades		232	284
Resultado antes de impuesto a la renta		**73.114**	**67.022**
Impuesto a la renta		(12.309)	(11.232)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**60.805**	**55.790**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		61.546	56.310
Interés no controlador		(741)	(520)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,271	0,248
Utilidad diluida		0,271	0,248

Las notas N° 1 a N° 15 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	30.06.2011	30.06.2010
		MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**60.805**	**55.790**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(4.452)	4.073
Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York		(17)	982
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		38	(1.026)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(4.431)**	**4.029**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		912	(692)
Total otros resultados integrales		**(3.519)**	**3.337**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO		**57.286**	**59.127**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		58.027	59.647
Interés no controlador		(741)	(520)

Las notas N° 1 a N° 15 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2011 y 2010
(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	Derivado para cobertura contable de inversión en exterior	Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	Diferencia de conversión	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Utilidad del ejercicio	Provisión para dividendos mínimos	Total de los propietarios del banco	Interés no Controlador	Total Patrimonio
	Millones	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Patrimonio al 31 de Diciembre de 2009	**221.854**	**326.038**	**25.054**	**(6.353)**	**-**	**1.080**	**(1.284)**	**116.445**	**85.109**	**(42.554)**	**503.535**		**503.535**
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-		-	-	85.109	(85.109)	-	-	-	-
Patrimonio al 1 de Enero de 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.420	2.420
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(85.109)	-	42.554	(42.555)	-	(42.555)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.155)	(28.155)	-	(28.155)
Venta acciones propia emisión (a)	5.055	16.341	-	-	-	-	-	-	-	-	16.341	-	16.341
Mayor valor venta de acciones	-	-	1.352	-	-	-	-	-	-	-	1.352	-	1.352
Efecto primera aplicación provisión por créditos contingentes (b)	-	-	-	-	-	-	-	(11.538)	-	-	(11.538)	-	(11.538)
Resultado integral del período	-	-	-	4.073	(1.026)	(692)	982	-	56.310	-	59.647	-	59.647
Patrimonio al 30 de Junio 2010	**226.909**	**342.379**	**26.406**	**(2.280)**	**(1.026)**	**388**	**(302)**	**104.907**	**56.310**	**(28.155)**	**498.627**	**2.420**	**501.047**
Patrimonio al 1 de Enero de 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		3.920	3.920
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	(85.109)	-	42.554	(42.555)	-	(42.555)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(59.522)	(59.522)	-	(59.522)
Venta acciones propia emisión (a)	5.055	16.341	-	-	-	-	-	-	-	-	16.341	-	16.341
Mayor valor venta de acciones	-	-	1.352	-	-	-	-	-	-	-	1.352	-	1.352
Efecto primera aplicación provisión por créditos contingentes (b)	-	-	-	-	-	-	-	(9.576)	-	-	(9.576)		(9.576)
Resultado integral del período	-	-	-	4.836	963	(986)	(1.014)	-	119.043	-	122.842	(977)	121.865
Patrimonio al 31 de Diciembre 2010	**226.909**	**342.379**	**26.406**	**(1.517)**	**963**	**94**	**(2.298)**	**106.869**	**119.043**	**(59.522)**	**532.417**	**2.943**	**535.360**
Patrimonio al 1 de Enero de 2011	**226.909**	**342.379**	**26.406**	**(1.517)**	**963**	**94**	**(2.298)**	**106.869**	**119.043**	**(59.522)**	**532.417**	**2.943**	**535.360**
Aumento o disminución de capital y reservas	1.398	1.057	2.092	-	-	-	-	346	-	-	3.495	-	3.495
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.464)	(18.464)	-	(18.464)
Resultado integral del período	-	-	-	(4.452)	38	912	(17)		61.546	-	58.027	(741)	57.286
Patrimonio al 30 de Junio 2011	**228.307**	**450.305**	**28.498**	**(5.969)**	**1.001**	**1.006**	**(2.315)**	**346**	**61.546**	**(18.464)**	**515.954**	**2.202**	**518.156**

(a) Ver nota 10 a los estados financieros intermedios.
(b) Cargo a patrimonio producto del cambio contable señalado en nota 2 a los estados financieros intermedios.

Las notas N° 1 a N° 15 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por el periodo de seis meses terminado al 30 de Junio de 2011 y 2010
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	30.06.2011	30.06.2010
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		73.114	67.022
Intereses no controlador		(741)	(520)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	13	3.666	3.456
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		25.509	35.887
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		531	541
Provisiones por contingencias		1.546	3.568
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		43.451	(28.425)
Ingreso neto por intereses y reajustes	12	(94.606)	(115.493)
Ingreso neto por comisiones		(28.931)	(29.233)
(Utilidad) pérdida cambio neta		(8.204)	9.000
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		20.025	23.172
Subtotales		**35.360**	**(31.025)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(280.131)	(332.179)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		7.906	(12.875)
Instrumentos para negociación		82.480	(6.305)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(224.092)	(84.858)
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		(12.299)	-
Otros activos y pasivos		1.474	(1.571)
Depósitos y otras captaciones a plazo		190.801	294.608
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(30.839)	71.524
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		78.219	157.394
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		232	466
Préstamos obtenidos del exterior		404.300	314.061
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(331.674)	(286.223)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(3.089)	(2.911)
Pago de otros préstamos obtenidos		-	-
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(81.352)**	**80.106**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(4.275)	(1.328)
Venta de activos fijos		-	286
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		243	856
Aportes a sociedades a filiales		-	(3.060)
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(4.032)**	**(3.246)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		273.768	335.961
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(22.433)	(259.180)
Venta de acciones propia emisión		-	16.341
Aumento de Capital		3.148	-
Dividendos pagados	11	(119.043)	(85.109)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**135.440**	**8.013**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**50.056**	**84.873**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		393.721	241.564
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	443.777	326.437
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**50.056**	**84.873**

Las notas N° 1 a N° 15 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados.

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

ÍNDICE

			Página N°
Nota 1	-	Principales Criterios Contables Utilizados	9
Nota 2	-	Cambios Contables	50
Nota 3	-	Hechos Relevantes	52
Nota 4	-	Segmentos de Negocios	66
Nota 5	-	Efectivo y Equivalente de Efectivo	70
Nota 6	-	Adquisición y Venta de Propiedades, Planta y Equipos	72
Nota 7	-	Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	73
Nota 8	-	Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	74
Nota 9	-	Contingencias, Compromisos y Responsabilidades	75
Nota 10	-	Patrimonio	78
Nota 11	-	Dividendos Provisionados y Pagados	82
Nota 12	-	Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	82
Nota 13	-	Depreciaciones, Amortizaciones y deterioros	83
Nota 14	-	Operaciones con Partes Relacionadas	84
Nota 15	-	Hechos Posteriores	86

CORPBANCA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

NOTA 1 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información corporativa

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.

Bases de preparación de los Estados Financieros Consolidados

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:

a) Entidades Controladoras ("Filiales")

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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)	
	30.06.2011 %	31.12.2010 %
Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Asesorías Financieras S.A. [1]	100,00	100,00
Corpbanca Corredores de Seguros S.A.	100,00	100,00
Corp Legal S.A. [1]	100,00	100,00
Corpbanca Agencia de Valores S.A.	100,00	100,00
Corpbanca Sucursal de Nueva York [1]	100,00	100,00
SMU CORP S.A. [1]	51,00	51,00

Con fecha 16 de noviembre de 2009, se constituyó la Sociedad filial Corp Capital Agencia de Valores S.A., cuyo objeto consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como agente de valores.

Oficialmente, con fecha 4 de mayo de 2009, entra en funcionamiento la Sucursal de Nueva York.

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 $467,22 por US$1 al 30 de Junio de 2011 ($467,78 por US$1 al 31 de diciembre de 2010), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

[1] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

Por escritura pública de fecha 2 de septiembre de 2009, se constituyó la sociedad de apoyo al giro bancario denominada SMU Corp S.A., en la cual Corpbanca participa con un 51% de su capital el cual fue enterado con fecha 10 de Octubre de 2010.

Los activos e ingresos de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 4,1% y un 13,6% respectivamente, del total de activos e ingresos de operación consolidados al 30 de Junio de 2011 (1,7% y un 11,5% al 31 de Diciembre de 2010).

Entidades 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.

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”) emitidas por el IASB, el Banco debe evaluar la existencia de Entidades de Propósito Especial (“EPE”), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, siendo sus principales características las siguientes:

- Las actividades de las EPE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los Estados Financieros 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, entre otros. Como resultado de esta evaluación, el Banco concluyó que no existen EPE que deban ser incluidas en el proceso de consolidación al 30 de Junio de 2011 y 31 de Diciembre de 2010.

Inversiones en otras sociedades

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición.

b) 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. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del estado consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

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 la 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:

b.1 Grandes Empresas, Corporativa e Inmobiliaria están comprendido por sociedades que en términos generales cumplen con la condición de pertenecer a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US$30 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.

b.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:

b.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.

b.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:

b.5 Incluye principalmente las actividades de tesorería tales como administración financiera, fondos y liquidez como también los negocios internacionales.

Servicios Financieros No-Bancarios:

b.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 e).

e) Moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso Chileno, por consiguiente, todos los saldos y transacciones denominadas en moneda diferente al peso chileno se considera denominados en "moneda extranjera".

El Banco otorga préstamos y recibe depósitos en montos denominados en moneda extranjera, principalmente en dólares americanos.

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 30 de Junio 2011 y Diciembre de 2010.

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 $467,22 por US$1 al 30 de Junio de 2011 ($467,78 por US$1 al 31 de diciembre de 2010).

El saldo de MM$8.204 por el período terminado el 30 de Junio de 2011, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (pérdida de cambio neta por MM$9.000 en 2010), 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) Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores

Se efectúan operaciones de pacto de retroventa como una forma de inversión. Bajo estos acuerdos, se compran instrumentos financieros, los que son incluidos como activos en el rubro "Contratos de retrocompra y préstamos de valores", los cuales son valorizados de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

También se efectúan operaciones de 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 forman parte de sus respectivos rubros "Instrumentos para negociación" o "Instrumentos de inversión disponibles para la venta". La obligación de recompra de la inversión es clasificada en el pasivo como "Contratos de retrocompra y prestamos de valores", la cual es valorizada de acuerdo a la tasa de interés del pacto.

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 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 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.

i) 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 "inversiones hasta el vencimiento e 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.

j) 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.

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 perdidas 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 presentan en el balance bajo “Otros Activos” u “Otros Pasivos”, según cuál sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

Los contratos de derivados financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el estado de situación financiera consolidado por su importe neto, solo cuando las entidades dependientes tienen tanto 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.

k) 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:

k.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”.

k.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.

k.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

k.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 devengadas 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.

l) 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.

m) 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, en 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.

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 30 de Junio 2011 y 31 de Diciembre de 2010 el Banco no presenta saldos por este concepto.

o) Provisiones por activos riesgosos

Provisiones individuales y grupales.

Las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente las colocaciones y la exposición de los créditos contingentes, deben ser calculadas y constituidas mensualmente, considerando los tipos de provisiones existentes, 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:

Individuales

- Provisiones individuales sobre cartera normal
- Provisiones individuales sobre cartera Subestándar
- Provisiones individuales sobre cartera en incumplimiento

Grupales

- Provisiones grupales sobre cartera normal
- Provisiones grupales sobre cartera en incumplimiento

i) Provisiones Individuales

La evaluación individual de deudores es necesaria cuando se trate de empresas que por tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, se requiera conocerlas y analizarlas en detalle. El análisis de estos deudores debe centrarse en la capacidad y disposición para cumplir con sus obligaciones crediticias, mediante información suficiente y confiable, debiendo analizarse también sus créditos en lo que se refiere a variables como: garantías, plazos, tasas de interés, moneda, reajustabilidad, etc.

Para efectos de constituir las provisiones, se deben encasillar a los deudores y sus operaciones referidas a colocaciones y créditos contingentes, en las categorías que le corresponden, previa asignación a uno de los siguientes tres estados de cartera: ***Normal, Subestándar e Incumplimiento***.

Como resultado del análisis individual de deudores efectuado, se deben clasificar a los mismos en los estados mencionados y que a continuación se definen, asignándoles, subsecuentemente, porcentajes de probabilidades de incumplimiento (PI) y de pérdida dado el incumplimiento (PDI) que dan como resultado el consiguiente porcentaje de pérdida esperada (PE).

Cartera Normal y Subestándar

Cartera Normal. Comprende a aquellos deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos, y no se visualiza, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Las clasificaciones asignadas a esta cartera corresponden a las categorías A1 hasta A6 definidas en Capítulo B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" del Compendio de normas contables de la SBIF.

Cartera Subestándar. Incluirá a deudores con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que existen dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados, mostrando una baja holgura para cumplir con sus obligaciones financieras en el corto plazo. También se incluirán aquellos deudores que en el último tiempo han presentado morosidades superiores a 30 días. Las clasificaciones asignadas a esta cartera son las categorías B1 hasta B4 descritas en Compendio citado.

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las ***Carteras Normal y Subestándar***, los bancos previamente deben estimar la exposición afecta a provisiones, a la que se le aplicará los porcentajes de pérdida respectivos, que se componen de PI y PDI, establecidas para la categoría en que se encasille al deudor y/o a su aval calificado, según corresponda.

La exposición afecta a provisiones corresponde a las colocaciones más los créditos contingentes, menos los importes que se recuperarían por la vía de la ejecución de las garantías. Asimismo, se entiende por colocación el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar del respectivo deudor, mientras que por créditos contingentes, el valor que resulte de aplicar lo indicado en el N°3 del Capítulo B-3.

Sin perjuicio de lo anterior, el banco debe mantener un porcentaje de provisión mínimo de 0,50% sobre las colocaciones y créditos contingentes de la Cartera Normal.

Cartera en Incumplimiento

Incluye a deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, pues muestran una deteriorada o nula capacidad de pago. Forman parte de esta cartera aquellos deudores con indicios evidentes de una posible quiebra, también aquellos en que es necesaria una reestructuración forzada de deudas para evitar su incumplimiento y, además, cualquier deudor que presente atraso igual o superior a 90 días en el pago de intereses o capital de algún crédito. Esta cartera se encuentra conformada por los deudores pertenecientes a las categorías C1 hasta C6 (descritas en Compendio citado) y todos los créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Ahora bien, para efectos de constituir las provisiones de esta cartera, se dispone el uso de porcentajes de provisión que deben aplicarse sobre el monto de la exposición, que corresponde a la suma de colocaciones y créditos contingentes que mantenga el mismo deudor. Para aplicar ese porcentaje, previamente, debe estimarse una tasa de PE, deduciendo del monto de la exposición los montos recuperables por la vía de la ejecución de las garantías y, en caso de disponerse de antecedentes concretos que así lo justifiquen, deduciendo también el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas. Esa tasa de pérdida debe encasillarse en una de las categorías C1 hasta C6, definidas según el rango de las pérdidas efectivamente esperadas por el banco para todas las operaciones de un mismo deudor.

ii) Provisiones grupales

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. Dichas evaluaciones, así como los criterios para aplicarlas, deben ser congruentes con las efectuadas para el otorgamiento de los créditos.

Estas evaluaciones 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 incumplidos 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:

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.

Segundo método. Se segmentarán a los deudores en grupos homogéneos, 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 multiplicando el monto total de colocaciones del grupo respectivo por los porcentajes de incumplimiento estimado y de pérdida dado el incumplimiento.

En ambos métodos, las pérdidas estimadas deben guardar relación con el tipo de cartera y el plazo de las operaciones.

Cuando se trate de créditos de consumo, no se considerarán las garantías para efectos de estimar la pérdida esperada.

Las provisiones deben constituirse de acuerdo con los resultados de la aplicación de los métodos que utilice cada banco, distinguiéndose entre las provisiones sobre la ***cartera normal y sobre la cartera en incumplimiento***, y las que resguardan los riesgos de los créditos contingentes asociados a esas carteras.

La ***cartera en incumplimiento*** comprende las colocaciones y créditos contingentes asociados a los deudores que presenten un atraso igual superior a 90 días en el pago de intereses o capital incluyendo todos sus créditos, inclusive el 100% del monto de créditos contingentes, que mantengan esos mismos deudores.

Podrán excluirse de la cartera en incumplimiento: a) los créditos hipotecarios para vivienda cuya morosidad sea inferior a 90 días; y, b) los créditos para financiamiento de estudios superiores de la Ley N° 20.027, que aún no presenten las condiciones de incumplimiento señaladas en la Circular N° 3.454 de la SBIF del 10 de diciembre de 2008.

Conformidad del Directorio

Debido a la importancia que tienen las provisiones por riesgo de crédito en los estados financieros de los bancos, el Directorio deberá examinar por lo menos una vez al año y en relación con el cierre de cada ejercicio anual, la suficiencia del nivel de provisiones y deberá dar en forma expresa su conformidad, en el sentido de que, en su opinión, ellas son suficientes para cubrir todas las pérdidas que pueden derivarse de los créditos otorgados.

Para ese efecto, junto con todos los antecedentes que estime necesario considerar, deberá obtener también un informe de los auditores externos del banco.

Además de dejarse constancia en actas de lo anterior, el Directorio comunicará por escrito a la SBIF, a más tardar el último día hábil bancario del mes de enero de cada año, su conformidad con el nivel de provisiones y, cuando sea el caso, las provisiones suplementarias que haya exigido constituir como consecuencia de su examen.

Provisiones Adicionales

Anexamente, los bancos podrán constituir provisiones adicionales a las que resultan de la aplicación de sus modelos de evaluación de cartera, a fin de resguardarse del riesgo de fluctuaciones económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o la situación de un sector económico específico.

Las provisiones constituidas con el fin de precaver el riesgo de fluctuaciones macroeconómicas debieran anticipar situaciones de reversión de ciclos económicos expansivos que, en el futuro, pudieran plasmarse en un empeoramiento en las condiciones del entorno económico y, de esa forma, funcionar como un mecanismo anti cíclico de acumulación de provisiones adicionales cuando el escenario es favorable y de liberación o de asignación a provisiones específicas cuando las condiciones del entorno se deterioren.

De acuerdo con lo anterior, las provisiones adicionales deberán corresponder siempre a provisiones generales sobre colocaciones comerciales, para vivienda o de consumo, o bien de segmentos identificados de ellas, y en ningún caso podrán ser utilizadas para compensar deficiencias de los modelos utilizados por el banco.

Para constituir estas provisiones, se deberá contar con una política aprobada por el Directorio, que considere, entre otros aspectos:

- los criterios para constituirlas, teniendo presente que su constitución debe ser función sólo de exposiciones ya asumidas;
- los criterios para asignarlas o liberarlas; y,
- la definición de límites específicos, mínimos y máximos, para este tipo de provisiones.

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.

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.

El mismo criterio debe seguirse en el caso de que se otorgara un crédito para pagar un crédito castigado.

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 en incumplimiento, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

r) Impuesto a la renta e impuestos diferidos

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del correspondiente tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio (después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles) y de la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos que se reconozcan en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas.

Los activos y pasivos por impuesto diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre el valor en libros de los elementos patrimoniales y sus correspondientes valores tributarios, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

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 “Impuesto a las Ganancias”.

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 30 de Junio y Diciembre, años 2011 y 2010 respectivamente, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que se obtenga en el futuro beneficios tributarios, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas fiscales existentes al final de cada período.

La Ley N° 20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 Julio de 2010, estableció que la tasa de impuesto a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde la actual tasa de un 17%, a un 20% para el año comercial 2011, a un 18,5% para el año comercial 2012 y a un 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

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 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 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 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 se distribuirá como dividendos una suma no superior al 75% de las utilidades 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 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 30 de Junio y Diciembre, años 2011 y 2010 respectivamente, 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 30 de Junio 2011 y 31 de Diciembre 2010, 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 Corpbanca 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 de cambios en el patrimonio

El estado 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 re expresión 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.

ff) Nuevos pronunciamientos contables

i) Circulares SBIF:

A la fecha de emisión de los presentes estados financieros consolidados los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF") se detallan a continuación:

a) Circulares SBIF hasta emisión de Estados Financieros al 30 de Junio de 2011

Circular N°3.518 – El 02 de Febrero de 2011, la SBIF emitió Circular, la cual complementa instrucciones incluidas en Compendio de Normas Contables, estas relacionadas con Capítulos B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" y B-3 "Créditos Contingentes". La Administración adoptó los cambios instruidos en sus estados financieros al 31 de Enero de 2011, como indicó la normativa comentada.

b) Circulares SBIF hasta emisión de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2010

Circular N°3.488 - El 29 de diciembre de 2009, la SBIF emitió esta Circular en conjunto con la Circular N°69 emitida por el Servicio de Impuestos Internos ("SII"), esta circular conjunta fijó la fecha de exigibilidad por parte del SII del "Registro de créditos provisionados o castigados para fines tributarios", postergando para el año comercial 2010, la exigencia de detalle solicitado en nota a los estados financieros, ambas obligaciones establecidas en circular conjunta 47/SII y 3.478/SBIF emitida el 18 de agosto de 2009, sobre el tratamiento tributario de las provisiones, castigos, renegociaciones y remisiones de créditos otorgados por los Bancos. La Administración adoptó estos cambios instruidos en las circulares anteriormente mencionadas en sus estados financieros al 31 de diciembre de 2010. Para el detalle de la revelación de los movimientos y efectos generados por la aplicación del artículo 31, N° 4, de la Ley de Impuesto a la Renta, en conformidad con lo establecido en Circular N°3.478, ver Nota 15 a los estados financieros.

Circular N°3.497 - El 30 de marzo de 2010, la SBIF emitió esta Circular, la cual establece que con la finalidad de mantener una concordancia con los nombres que actualmente se utilizan en las Normas Internaciones de Información Financiera 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 sustituyera en los estados financieros la expresión "Interés Minoritario" por "Interés no Controlador", adicionalmente se reemplazasen las expresiones "resultado atribuible a tenedores patrimoniales", "Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco", "tenedores patrimoniales del Banco", y "atribuible a los tenedores patrimoniales", por las locuciones: "resultado atribuible a los propietarios", "De los propietarios del Banco", "Propietarios del Banco" y "de los propietarios", respectivamente. La Administración del Banco adoptó estos cambios en sus estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2010.

Circular N°3.502 – El 10 de Junio de 2010, la SBIF emitió esta Circular, la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para

la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Los efectos en los estados financieros por la adopción de esta Circular se describen en Nota 2 a los estados financieros "Cambios Contables".

Circular N°3.503 - El 12 de agosto de 2010 la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones relacionadas al Compendio de Normas Contables capítulos B1-B2-B3 y C1 relacionadas con provisiones y carteras deterioradas. Los cambios aquí introducidos regirán a partir del 1° de enero del año 2011, salvo para las disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capitulo B-1 las cuales tienen vigencia durante el año 2010. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N° 9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que la entidades puedan anticipar este reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco optó por no anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados. Al 31 de diciembre de 2010, la administración ha estimado un efecto de MM$2.285 que será registrado durante los 3 primeros meses de 2011. El impacto estimado corresponde a la revisión realizada con fecha preliminar noviembre de 2010. Los efectos en los estados financieros por la adopción de esta Circular se describen en Nota 2 "Cambios Contables".

Circular N°3.510 - El 8 de octubre de 2010, la SBIF emitió esta Circular con el objeto de adecuar los formatos a las nuevas instrucciones sobre provisiones y cubrir ciertas necesidades de información con un mayor desglose, se reemplaza el Capítulo C-3, "Estados Financieros Mensuales" del Compendio de Normas Contables. Los cambios introducidos en éste Capítulo obedecen solamente a la eliminación o creación de las líneas o ítems que se indican en el Anexo a esta Circular, los que se aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco estima que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

ii) Pronunciamientos del International Accounting Standard Board (IASB)

Adicionalmente, a la fecha de emisión de los presentes estados financieros los nuevos pronunciamientos contables que han sido emitidos por el IASB, corresponden a:

1. Normas e Interpretaciones efectivas en el Ejercicio 2011

En el ejercicio 2011 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, CINIIF) cuya adopción no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros del Banco al 30 de Junio de 2011.

Nuevas NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
No existen nuevas NIIFs a la fecha de los presentes estados financieros	No Aplica

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
No existen nuevas interpretaciones a la fecha de los presentes estados financieros.	No Aplica

Enmiendas a Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Enmienda a NIC 24, *Revelaciones de Partes Relacionadas*

De acuerdo a análisis efectuado por la Administración, El Banco no está relacionado con una entidad gubernamental, por lo tanto las exenciones de revelación no serán aplicables al mismo. En relación a lo anterior, las revelaciones a los estados financieros no serán afectadas por los cambios en la definición detallada de una parte relacionada.

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

La Administración del Banco adoptó dichas enmiendas en los presentes estados financieros consolidados.

2. Normas e Interpretaciones efectivas en el Ejercicio 2010

En el ejercicio 2010 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, CINIIF) cuya adopción no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2010.

Enmiendas a NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados el 1 de julio de 2009
NIIF 2, *Pagos basados en acciones*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2010
NIIF 3 (Revisada), *Combinación de negocios*	Períodos anuales iniciados el 1 de julio de 2009
NIC 27 (Revisada), *Estados Financieros Consolidados e Individuales*	Períodos anuales iniciados el 1 de julio de 2009
NIC 39, *Instrumentos Financieros: Medición y Reconocimiento – Ítems cubiertos elegibles*	Aplicación retrospectiva para períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009
Mejoras a NIIFs Abril 2009 – *colección de enmiendas a doce Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2010

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 17, *Distribución de activos no monetarios a propietarios*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2009

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 de 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 de 2009, y su aplicación anticipada es permitida. El Banco ha escogido no aplicar anticipadamente la nueva versión de NIIF 1 pues su fecha de adopción por primera vez fue para el período anual que comenzó el 1 de enero de 2008.

Enmienda NIIF 2*, Pagos Basados en Acciones*

En Junio de 2009, el IASB emitió enmiendas a NIIF 2 *Pagos Basados en Acciones*. Estas modificaciones aclaran el alcance de NIIF 2, así como también la contabilización para transacciones

grupales de pagos basados en acciones liquidados en efectivo en los estados financieros individuales de una entidad que recibe los bienes o servicios cuando otra entidad o accionista del grupo tiene la obligación de liquidar el beneficio. La Administración ha adoptado estas modificaciones, sin embargo, éstas no ha tenido un impacto en sus estados financieros, dado que el Banco no posee este tipo de transacciones.

Enmiendas a NIIF 3 (Revisada 2008), *Combinaciones de Negocios* y NIC 27 (Revisada 2008), *Estados Financieros Consolidados e Individuales*

El 10 de enero de 2008, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió NIIF 3 (Revisada 2008), *Combinaciones de Negocios* y NIC 27 (Revisada 2008), *Estados Financieros Consolidados e Individuales.* Estas Normas revisadas son obligatorias para combinaciones de negocios en estados financieros anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009, aunque limitada, la aplicación anticipada es permitida. Estas revisiones forman parte del proceso de convergencia entre las NIIF y los Principios Contables Generalmente Aceptados en los Estados Unidos de Norteamérica, aunque permanecen algunas diferencias, las cuales podrían ocasionar un reporte financiero significativamente diferente. Las modificaciones a NIIF 3, no han tenido impacto en los estados financieros, dado que el Banco no ha realizado combinaciones de negocios durante el período que hayan tenido que ser tratadas en conformidad con los requerimientos de esta nueva NIIF.

Enmienda a NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición*

El 31 de julio de 2008, el IASB publicó modificaciones a NIC 39, *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* las cuales proporcionan una aclaración sobre dos temas relacionados a la contabilidad de cobertura: (i) identificación de la inflación como un riesgo cubierto; dejando establecido que la inflación podría solamente ser cubierta en el caso cuando cambios en la inflación son una parte contractualmente especificada de los flujos de caja de un instrumento financiero reconocido , y (ii) cobertura con opciones; estableciendo que el valor intrínseco, no el valor del tiempo, de una opción refleja un riesgo y por lo tanto una opción diseñada en su totalidad no puede ser perfectamente efectiva. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2009. La administración del Banco adoptó estas modificaciones, sin embargo, su aplicación no ha impactado significativamente en los estados financieros.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – Abril 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 adopción de estas mejoras a NIIF no ha tenido un impacto en las políticas contables del Banco.

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. La adopción de CINIIF 17 no ha resultado en un impacto sobre los estados financieros del Banco.

3. Normas e Interpretaciones emitidas pero que no han entrado en vigor para el Banco al 30 de Junio de 2011

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 30 de Junio de 2011. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha implementado su aplicación a dicha fecha.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*[2]	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 12, *Revelación de intereses en otras entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIIF 13, *Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – *Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011
NIIF 9, *Instrumentos Financieros – Adiciones a NIIF 9 para la contabilización de Pasivos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros, enmiendas a revisar se relacionan con la forma de presentar los otros resultados integrales.*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2012
NIC 19, *Beneficios a los Empleados*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013
NIC 27, *Estados Financieros Consolidados y Separado*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28, *Inversiones en Asociadas*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

[2] Con fecha 12 Mayo del año 2011, IASB publicó cinco estándares (nuevas IFRS: 10, 11 y 12 y revisados NIC: 27 y 28), que abordan la contabilidad destinadas a la consolidación, participaciones en acuerdos conjuntos y revelación de las participaciones con otras entidades. Cada uno de estos estándares tiene fecha efectiva para períodos anuales que comiencen en o después de 01 Enero 2013, cuya aplicación anticipada está permitida en la extensión en que también se apliquen tempranamente cada uno de los otros estándares comentados. Sin embargo, se permite la incorporación en los estados financieros las revelaciones contenidos en NIIF 12, sin técnicamente aplicar tempranamente las determinaciones de NIIF 12 (y por consiguiente de cada uno de los otros cuatro estándares).

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
No existen nuevas interpretaciones a la fecha de los presentes estados financieros.	No Aplica

Enmiendas a Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
No existen nuevas enmiendas a interpretaciones a la fecha de los presentes estados financieros.	No Aplica

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 del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará esta norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*. Esta norma reemplaza la orientación sobre consolidación contenida en NIC 27*Estados Financieros Consolidados y Separados (2008)* y en SIC 12 *Consolidación – Entidades de Propósito Especial*, introduciendo un solo modelo de consolidación para todas las entidades con base en el control, independiente de la naturaleza de la entidad donde se invierte. Según esta norma, el concepto de control está centrado en aspectos sobre el inversionista, y si este tiene a) poder sobre la entidad donde invierte, b) exposición, o derechos, a retornos variables provenientes de su participación en la entidad donde invierte y c) capacidad para usar su poder sobre la entidad donde invierte con el fin de afectar la cantidad de los retornos. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013. Corpbanca se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*

Con fecha 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11 *Acuerdos Conjuntos*. Esta norma introduce nuevos requerimientos de contabilidad para los acuerdos conjuntos, reemplazando la *NIC 31 Participaciones en Negocios Conjuntos*. Se elimina la opción para aplicar el método de consolidación proporcional cuando se contabilizan entidades controladas conjuntamente. Adicionalmente, NIIF 11 elimina los intereses en negocios controlados conjuntamente para ahora

solamente diferenciar entre operaciones conjuntas y negocios conjuntos. Expone definiciones relevantes como: *operación conjunta* acuerdo conjunto por el cual las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos y *Negocio Conjunto* siendo el acuerdo conjunto por el cual las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos netos. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013. El Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 12, *Revelaciones de la participación con otras entidades*

Con fecha 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12 *Revelaciones de la participación con otras entidades*. Esta norma requiere revelaciones mejoradas en relación a entidades consolidadas como de entidades no consolidadas, en las cuales la entidad posee participación. El objetivo del comentado estándar es requerir información de manera tal, que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar la base del control, restricciones a los activos y pasivos consolidados, exposiciones que frente al riesgo surgen de las participaciones con entidades estructuradas no consolidadas y la participación que los tenedores del interés no controlador tienen en las actividades de las entidades consolidadas. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NIIF 13, *Medición a Valor Razonable*

El 12 Mayo 2011, también se emitió el NIIF 13 *Medición a valor razonable* que reemplaza con un sólo estándar la orientación sobre la medición del valor razonable contenida en la literatura de contabilidad IFRS existente. Esta norma entrega definiciones sobre valor razonable, proporciona orientación sobre la forma de determinación del mismo y requiere revelaciones acerca de las mediciones del citado valor. Sin embargo, este estándar no cambia los requerimientos en relación con cuáles elementos se deben medir o revelar a valor razonable. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013, con aplicación temprana permitida. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIIF 1, *Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera*

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) *Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez* - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconocimiento de activos y pasivos financieros del ‘1 de enero de 2004’ con ‘la fecha de transición a NIIF’ de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del ‘día 1’ sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

(ii) *Hiperinflación Severa* – Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el estado de situación financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus estados financieros pues no es un adoptador por primera vez de las NIIF.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de Diciembre de 2010, el IASB publicó *Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente – Modificaciones a NIC 12*. Las modificaciones establecen una exención al principio general de IAS 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones

El 7 de Octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros – Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requiere revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el período (es

decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del período de reporte). Estas modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los períodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración del Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmiendas a NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 28 de Octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en Noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre reconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

La Administración del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está norma de forma anticipada, sino que será adoptada en los estados financieros del Grupo para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 1, *Presentación de Estados Financieros*

Con fecha 16 de junio 2011, el IASB publicó la modificación de NIC 1 *Presentación de Estados Financieros*. Las modificaciones de la citada norma radican en la forma de presentar los otros resultados integrales (OCI en inglés), por ejemplo exigiendo subtotales y otras vías. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de julio de 2012. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 19, *Beneficios a los Empleados*

Con fecha 16 de junio 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19. Las enmiendas contempladas para esta NIC se enfocan en aclarar diferencias en los tratamientos actuales (reconocimiento de pérdidas y ganancias, uso de bandas de fluctuación, cálculos actuariales, uso de métodos como el denominado "método del corredor", etc.) y proposición de mejoras (reconocimiento de beneficios, costos y desagregación de estos últimos, reconocimiento de partidas en otros resultados integrales, clasificación de beneficios a los empleados, estimaciones actuales de las tasas de mortalidad, etc.). Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013, permitiéndose la adopción anticipada. La administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Nueva interpretación, *NIC 27 Estados Financieros Independientes (2011)*

El 12 Mayo 2011, el IASB emitió NIC 27 Estados financieros independientes (2011), la cual mantiene sin modificación los requerimientos relacionados con los estados financieros independientes que se incluyen en la NIC 27 (2008). Las otras partes de NIC 27(2008) son reemplazadas por el IFRS 10, *Estados Financieros Consolidados*. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 28, *Inversiones en Asociadas*

Con fecha 12 Mayo 2011, el IASB emitió NIC 28 *Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (2011)*, la cual enmienda a la NIC 28 Inversiones en asociadas (2008) para conformar los cambios con base en la emisión de NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12, antes comentadas. Será efectiva para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de enero de 2013. El Banco se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

4. Normas e Interpretaciones emitidas pero que no han entrado en vigor para el Banco al 31 de Diciembre de 2010

A la fecha de cierre de los presentes estados financieros se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no eran de cumplimiento obligatorio al 31 de Diciembre de 2010. Aunque en algunos casos la aplicación anticipada es permitida por el IASB, el Banco no ha implementado su aplicación a dicha fecha.

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011.
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012
NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011
NIC 32, *Clasificación de Derechos de Emisión*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – *Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio de 2011
NIIF 9, *Instrumentos Financieros – Adiciones a NIIF 9 para la contabilización de Pasivos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2013

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 19, *Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción*	Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2011

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 requerimientos 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 reemitidas. 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. La administración de la Sociedad anticipa que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros anuales para el período que comienza el 1 de enero de 2011. 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 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 del Banco 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.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió *Mejoras a NIIF 2010*, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera 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 2010 y para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. 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 se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

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 del Banco estima que esta interpretación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1 de enero de 2011.

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 del Banco estima que esta modificación será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comienza el 1 de enero de 2011.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

a) Ejercicio 2011 (al 30 de junio de 2011).

En Agosto del año 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N°3.503, la que incluyó modificaciones en relación a las provisiones y cartera deteriorada incluidos en Compendio de Normas Contables, Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1 (estas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, excepto las relacionadas con provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B- 1, las que entraron en aplicación durante el año 2010). Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada, se emitió carta a la gerencia N° 9 (21.12. 2010), la cual indica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011 (sin impedimento para anticipar dicho reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010). Al 31 de diciembre, el Banco optó por no anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados. A la fecha de los presentes estados financieros los efectos de los citados cambios fueron registrados, esto de acuerdo a lo convenido por la Administración al año 2010.

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

b) Ejercicio 2010 (al 31 de diciembre de 2010).

El 29 de Diciembre de 2009 la SBIF, emitió Circular N° 3.489 la cual introduce cambios en varios capítulos del Compendio de Normas Contables de la SBIF. Entre otros cambios se señala que a contar del mes de Enero de 2010, el Banco deberá 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 éstos ascendió aproximadamente a MM$9.576, neto de impuestos diferidos, el cual fue registrado contra el patrimonio del Estado Consolidado de Situación Financiera. Cabe señalar que de acuerdo a instrucciones específicas de la SBIF en Carta a la Gerencia N°10 de fecha 21 de Diciembre de 2010 se estableció que no será necesario calcular retrospectivamente los saldos para el año 2009.

El 10 de Junio de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre del presente ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del presente año, una provisión mínima de un 0,5% para la parte normal de la cartera evaluada en base individual. Adicionalmente con fecha 21 de Diciembre de 2010, se emitió carta N° 9 a la gerencia del Banco, la cual especifica que el tratamiento contable para los efectos que se originen en la aplicación de esta provisión mínima es el de registrarlo en los resultados del ejercicio. Al 31 de Diciembre de 2010, la aplicación de los cambios aquí mencionados originó un cargo a resultados de MM$10.901, antes de impuestos, registrados contra resultados del año de acuerdo con lo señalado en la carta a la gerencia antes señalada.

El 12 de Agosto de 2010, se emitió Circular N°3.503 la cual incluye ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, excepto por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B- 1, las que rigen durante el año 2010. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió carta a la gerencia N° 9 de fecha 21 de Diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que la entidades puedan anticipar este reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco ha optado por no anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados. Al 31 de diciembre de 2010, la administración ha estimado un efecto de M$2.285 que será registrado durante los próximos tres primeros meses de 2011 (Ver Nota 1 ff) a los estados financieros consolidados).

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 30 de Junio de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y sus filiales o en los estados financieros:

CORPBANCA

a) Emisión y colocación de bonos

Año 2010

- 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 fue 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.

- Con fecha 27 de octubre de 2009, Corpbanca ha convenido las condiciones de emisión y colocación de bonos en mercados internacionales, por un monto total de US$178.134.000 en dos tramos, y que serán colocados el día 03 de noviembre de 2010, conforme a las normas de Regulación “S” de la Ley de Mercado de Valores de los Estados Unidos de América.

  El primer tramo es por US$168.079.000 y su fecha de vencimiento será el 03 de febrero de 2011. La tasa de interés pactada es de Libor trimestral más 0,3% anual.

  El segundo tramo es por US$10.055.000 y su fecha de vencimiento será el 03 de mayo de 2011. La tasa de interés pactada es de Libor trimestral más 0,5% anual.

  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 Commision 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.

b) Directorio

Año 2011

- Con fecha 27 de abril del presente año la institución recibió carta de don Hernán Somerville Senn, dirigida al Presidente del Directorio del Banco, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta institución, la que solicitó hacer efectiva el día jueves 28 de abril de 2011.

- En sesión de Directorio de fecha 31 de mayo de 2011 se ha procedido a nombrar como Director de Corpbanca, en reemplazo de don Hernán Sommerville Senn, a don Francisco León Délano quien durará en sus funciones hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas.

Año 2010

- 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, para aprobar 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, lo que significa repartir un dividendo de $ 0,375082129784326 por cada acción, que se paga terminada la Junta.

- Con fecha 27 de mayo don Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano presentó su renuncia al cargo de Director de Corpbanca.

- Con fecha 28 de septiembre el Directorio de Corpbanca, ha procedido a nombrar como Director Independiente a don Gustavo Arriagada Morales.

- Con fecha 30 de diciembre de 2010, en sesión extraordinaria N° 2010/73 el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de Enero de 2011 con el objeto de proponer el aumento de capital social mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago equivalentes al 15% del total del nuevo capital accionario del Banco, una vez colocadas dichas acciones, a suscribirse y pagarse en el precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta o el Directorio por delegación de aquélla y proceder a la modificación de los estatutos del Banco, adoptando, al efecto, los demás acuerdos que sean necesarios. Las acciones conforme a lo que determine el Directorio, podrán ser ofrecidas tanto en Chile como en el extranjero, especialmente en el mercado de valores de los Estados Unidos de América, en la New York Stock Exchange de ese país, a través de mecanismos de ADR´s.

c) Cobertura de la inversión neta de negocio en el extranjero

Año 2011 y 2010

- 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 efectuar cobertura contable de esta inversión neta en el exterior.

  Se realiza 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 depende 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.

d) Opciones

Año 2011

- Al 30 de junio de 2011 el Banco tiene Opciones de acuerdo al siguiente detalle:

OPCIÓN	TIPO	NOMINAL
Compra	Call	US$12.000.000
	Put	US$3.423.840
Venta	Call	US$1.400.000
	Put	US$4.350.000

Año 2010

- La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, con fecha 11 de Marzo de 2010, autorizó a CORPBANCA la operación de instrumentos de opciones, producto de lo cual al 31 de Diciembre de 2010 el Banco tiene Opciones de compra call por US$6.000.000, compras put de US$7.037.992, ventas call por US$1.137.992 y ventas put por US$1.000.000.

e) Sanciones

Año 2011

- No existen sanciones a la fecha de los presentes estados financieros.

Año 2010

- Con fecha 16 de septiembre la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aplicó una sanción por la suma de M$6.000, por no haber obtenido de dicha Superintendencia la autorización previa para la contratación de los servicios de un proveedor.

f) Banco Do Brasil

Año 2010

- Corp Group Interhold S.A., con fecha 29 de Septiembre de 2010, informa en su calidad de controlador indirecto que ha sostenido conversaciones informales y preliminares con representantes del Banco Do Brasil en relación a una eventual incorporación, a través de un aumento de capital, de dicho Banco a la propiedad accionaria de Corpbanca, como accionista minoritario, con no más de un 10%. A la fecha no existe acuerdo alguno alcanzado con la entidad Brasilera, ni mucho menos algún documento suscrito al respecto, ni entrega de información que no sea pública. Se expone además que, cualquier acuerdo que se alcanzara con dicha entidad, estaría supeditada a las aprobaciones que establece la legislación Chilena.

g) Aumento de capital social

Año 2010

- En sesión extraordinaria N°2010/73 de fecha 30 de diciembre de 2010, el Directorio acordó citar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 27 de enero de 2011, con el objeto de proponer el aumento del capital social mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago equivalentes al 15% del total del nuevo capital accionario del Banco, una vez colocadas dichas acciones, a suscribirse y pagarse en el precio, plazo y demás condiciones que determine la Junta o el Directorio por delegación de aquélla y proceder a la modificación de los estatutos del Banco, adoptando, al efecto, los demás acuerdos que sean necesarios.

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca celebrada con fecha 27 de enero de 2011, se acordó aumentar el capital del banco de la siguiente forma:

- Mediante la capitalización de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2009 por la suma de $106.868.578.585 (ver nota 10 letra c de los presentes estados financieros), y

- Mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago ordinarias todas ellas sin valor nominal que representan el 15% del total del nuevo capital accionario, a suscribirse y pagarse en el precio, plazo y demás condiciones que determine el Directorio por delegación que le efectuó la referida Junta.

  Al efecto, la Junta facultó expresamente al Directorio del Banco para que proceda a la determinación del precio de la colocación de acciones de pago.

  Las acciones, conforme a lo determine el Directorio, podrán ser ofrecidos tanto en Chile como en el extranjero, especialmente en el mercado de valores de los Estados Unidos de América, en la New York Stock Exchange de ese país, a través del mecanismo de ADR´s.

- Con fecha 19 de mayo de 2011, se informa respecto de las acciones emitidas por el Banco y la oferta de ellas, la comunicación recibida desde Corp Group Banking S.A., sociedad controladora de Corpbanca, la que indica lo siguiente:

  En relación al aumento de capital del Banco acordado en Junta Extraordinaria de accionistas de fecha 27 de enero de 2011, Corp Group Banking S.A. en su calidad de accionista mayoritario del Banco, comunica que promoverá que el número de acciones a ser colocadas conforme a la mencionada junta, ascienda a 25.500.000.000 y promoverá, además, que el saldo de acciones acordadas emitir no sean colocadas antes de los 12 siguientes meses.

  Adicionalmente comunica que Corp Group Banking S.A. manifiesta su intención de concurrir a ejercer el derecho de opción preferente que en virtud de la ley le corresponde en el periodo legal de opción preferente.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 25 de mayo de 2011, se acordó comunicar parte de los acuerdos adoptados en el ejercicio de la facultad que le fuera delegada por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 27 de enero de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública con fecha 1 de febrero de 2011 en la Notaría de Santiago de don José Musalem Saffie, en que se acordó aumentar el capital del Banco mediante la emisión de 40.042.815.984 acciones de pago, sin valor nominal. Estos acuerdos fueron los siguientes:

1. Ofrecer preferentemente a los accionistas, la suma de 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal, de las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas referida.

2. Fijar como fecha de inicio del primer periodo de opción preferente de 30 días de dicha colocación, el 3 de Junio de 2011 y como fecha de término del mismo el 2 de Julio de 2011.
   Establecer a continuación un segundo periodo de opción preferente por el plazo de 30 días entre el 3 de Julio de 2011 y hasta el 1 de agosto de 2011, a los accionistas que hubieren suscrito acciones en el primer periodo de opción preferente, respecto de las acciones que no fueren adquiridas por los accionistas o sus cesionarios con derecho a ellas, y las acciones que tengan su origen en fracciones producidas en el prorrateo entre los accionistas.

   Fijar a continuación un tercer periodo de opción preferente por el plazo de 30 días entre el 2 de agosto de 2011 y hasta el 31 de agosto de 2011, a los accionistas que hubieren suscrito acciones

en el segundo periodo de opción preferente, respecto de las acciones que no fueren adquiridas por los accionistas o sus cesionarios con derecho a ellas en dicho periodo, y las acciones que tengan su origen en fracciones producidas en el prorrateo entre los accionistas.

3. Establecer que la emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán el derecho a suscribir 0,1123797088 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas con 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del primer periodo de opción preferente.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de Corpbanca de fecha 2 de Junio de 2011, se acordó comunicar, el acuerdo de dicha sesión, adoptado en el ejercicio de las facultades que le fueran delegadas por las Juntas Generales Extraordinarias de Accionistas celebradas el 27 de enero y 2 de Junio de 2011.

  Estos acuerdos son los siguientes:

  - Fijar en $7,35 (siete coma treinta y cinco pesos) el precio de cada una de las 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal que se ofrecerán preferentemente a los accionistas, con cargo a las acordadas emitir en la Junta General Extraordinaria de Accionistas de fecha 27 de enero 2011.
  - Se deja constancia que, tal como se informó como hecho esencial del 25 de mayo del año en curso, en sesión de Directorio de la misma fecha, se acordó que el primer periodo de opción preferente de 30 días de dicha colocación, se iniciará el 3 de junio y finalizará el 2 de Julio, que el segundo periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciara el 3 de Julio y finalizará el 1 de agosto y que el tercer periodo de opción preferente por el plazo de 30 días se iniciará el 2 de agosto y finalizará el 31 de agosto, todas del año 2011.

h) Reparto de utilidades

Año 2011

- En sesión de Directorio de Corpbanca de fecha 25 de enero de 2011, se acordó comunicar al público citación de Junta General de Ordinaria de Accionista para el día 24 de febrero de 2011, a fin de tratar las materias que son de su competencia y , entre otras, de aprobarse en dicha junta los Estados Financiero, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2010 que ascienden a $119.043.013.408 monto que se distribuirá como dividendo entre el total de las acciones emitidas del banco que asciendes a 226.909.290.577 acciones.

  De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, éstos se pagarían una vez terminada la mencionada Junta de Accionistas.

En caso de ser aprobado en los términos expuestos, tendrán derecho a percibir dichos dividendos, los accionistas que se encuentren inscritos en el Registro de Accionistas con una anticipación de 5 días hábiles a la fecha de celebración de la Junta General Ordinaria de Accionistas.

Dicha aprobación se expone en nota 10 a los presentes estados financieros.

i) Otros

Año 2011

- Con fecha 23 de febrero de 2011, The New York Stock Exchange (NYSE) materializó el cambio del número de acciones ordinarias de Corpbanca que representa cada ADR, de 5.000 acciones por ADR a 1.500 acciones por ADR.

CORPBANCA ASESORÍAS FINANCIERAS S.A.

Año 2011

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no cuenta con hechos esenciales a ser informados.

a) Cambio Razón Social

Año 2010

- Con fecha 10 de Marzo de 2010, Corp Capital Asesorías Financieras S.A., cambió su razón social a Corpbanca Asesorías Financieras S.A.

b) Directorio

Año 2010

- En sesión ordinaria de Directorio celebrada el 16 de agosto de 2010, se informa que con fecha 1 de julio de 2010 ha presentado su renuncia al cargo de director el Sr. Claudio Chamorro Carrizo, además se procedió a nombrar como director de la sociedad al Sr. Cristian Canales Palacios.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a) Directorio

Año 2010

- En vigésima Quinta Junta General Ordinaria de Accionistas, celebrada el 26 de febrero de 2010, se procedió a renovar el directorio de la sociedad, resultando reelecto el actual Directorio constituido por los señores: Armando Ariño Joiro, Oscar Cerda Urrutia, Jorge Max Palazuelos, Claudio Chamorro Carrizo y Pablo de la Cerda Merino.

- 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.

- En Décima Cuarta Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de Octubre de 2010, se procedió a revocar el actual directorio de la sociedad y la elección de un nuevo directorio, constituido por los señores; Gustavo Arriagada Morales, Santiago Suárez Molina, Oscar Cerda Urrutia, Pablo de la Cerda Merino y Jorge Max Palazuelos.

- Según acta de Sesión Ordinaria de Directorio Nro. 241 de Corpbanca Administradora General de Fondos S.A. realizada con fecha 21 de Octubre de 2010, el directorio acuerda elegir como Presidente de la sociedad a don Gustavo Arriagada Morales y como Vicepresidente de la misma a don Santiago Suarez Molina. Asimismo, en la citada junta se acordó facultar al directorio de la sociedad para que este determine, en definitiva, el pago de la remuneración a quienes detenten el cargo de presidente y vicepresidente del directorio y el monto de la misma. Al respecto el señor Presidente indica que por ser Director Independiente en el Banco Matriz, no puede recibir remuneración alguna de parte de la sociedad de acuerdo con el artículo 50 bis de la Ley de Sociedades Anónimas. Por consiguiente el directorio acuerda fijar una remuneración exclusivamente para el Vicepresidente por la suma equivalente en pesos de 75 Unidades de Fomento.

Año 2011

- En Sesión de Directorio de fecha 27 de enero de 2011, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 7 y el 25 de Febrero de 2011 a don Daniel Thenoux Ruiz.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 05 de mayo, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 09 y el 13 de mayo del año 2011 a don Alejandro Magnet Sepúlveda, en reemplazo del Gerente General señor Benjamín Epstein Numhauser, quién se ausentará del cargo entre los días 9 y 13 de mayo de 2011.

b) Reparto de utilidades

Año 2011

En Vigésima Sexta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 25 de febrero de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaría, lo que se traducirá en el pago de $17.836,65039 por acción, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos.

c) Cambio Razón Social

Año 2010

- Según Resolución Exenta N°258 de fecha 30 de abril de 2010 emitida por la Superintendencia de Valores y Seguros, se aprueba el cambio de razón social por "Corpbanca Administradora General de Fondos S.A.".

d) Presentación Estados Financieros en base IFRS

Año 2010

- En conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°544 de fecha 2 de octubre de 2009, la filial deberá presentar a contar del año 2010 estados financieros preparados en base a IFRS. Los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2010. Dichos estados financieros tendrán el carácter de "pro forma" en el sentido que se exceptúa la presentación de su comparativo del ejercicio anterior. En consideración a lo anterior, se deberá seguir confeccionando y presentando a la Superintendencia la información financiera correspondiente al ejercicio 2010 bajo normas locales.

Año 2011

- Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°544 antes mencionada.

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

a) Directorio

Año 2011

- En Sesión de Directorio de fecha 23 de marzo 2011, se procedió a aceptar la renuncia al directorio presentada por don Cristóbal Prado Fernández, procediendo, en la misma sesión a elegir en su reemplazo a don Alberto Selman Hasbún, quien ha asumido en tal carácter con esta misma fecha.

- En Décima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 15 de abril de 2011, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Hugo Lavados Montes, José Manuel Garrido Bouzo, Cristián Canales Palacios, José Francisco Sánchez Figueroa y Alberto Selman Hasbún, además se procedió a fijar la remuneración del cargo de Presidente y del Vicepresidente.

Año 2010

- En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada el 13 de enero de 2010, fue nombrado como presidente del directorio de la sociedad al Sr. Cristián Canales, además se procedió a nombrar como director de la sociedad al Sr. Sebastián Cerda Norambuena.

- En Sesión Ordinaria de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2010, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Cristián Canales Palacios, Cristóbal Prado Fernández, José Francisco Sánchez Figueroa, Sebastián Cerda Norambuena y Eugenio Gigogne Miqueles.

- En décima séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 12 de abril 2010, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2009, cantidad que fue distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, por un valor de $10.098,63366 por acción.

- En décima quinta Junta General Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 12 de agosto de 2010, se acordó aumentar el capital de la sociedad en $55.000.002.381, mediante la emisión de 726.215 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un precio de $75.735,1505839 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de septiembre de 2010.

- En Décima Sexta Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 13 de octubre de 2010, se procedió a revocar el Directorio de la sociedad y a elegir uno nuevo, quedando este constituido por las siguientes personas: Hugo Lavados Montes, José Manuel Garrido Bouzo, Cristián Canales Palacios, Cristóbal Prado Fernández y José Francisco Sánchez Figueroa, además se procedió a fijar la remuneración del cargo de Presidente y del Vicepresidente.

b) Reparto de utilidades

Año 2011

- En Décima Octava Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el día 15 de abril de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, lo que se traducirá en el pago de $4.149,994127 por acción, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos.

c) Cambio Razón Social

Año 2010

- En décima cuarta Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de abril de 2010, por acuerdo de los accionistas se procedió a modificar la razón social de Corp Capital Corredores de Bolsa S.A por Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

d) Presentación Estados Financieros en base IFRS.

Año 2010

- Como es de público conocimiento, el país está comprometido a desarrollar un plan de convergencia para adoptar integralmente las Normas Internacionales de Información Financiera - NIIF (IFRS, según su sigla en inglés). En conformidad con lo establecido sobre esta materia por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros a través del Oficio Circular N°549 de fecha 16 de octubre de 2009, la Sociedad deberá presentar a contar del año 2010 estados financieros preparados en base a IFRS.

  Los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2010. Dichos estados financieros tendrán el carácter de "pro forma" en el sentido que se exceptúa la presentación de su comparativo del ejercicio anterior.

Año 2011

- Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimentos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

a) Directorio

Año 2010

- En Décima Tercera Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 29 de abril de 2010, se acordó distribuir en su totalidad a los accionistas la utilidad correspondiente al ejercicio 2009. Dicho dividendo fue pagado a los accionistas el día 30 de junio de 2010.

Año 2011

- En Sesión de Directorio de fecha 16 de marzo de 2011, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para a don Gerardo Edwards Schleyer. También se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 31 de marzo de 2011

- En Décima Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 31 de marzo de 2011, fue realizada la renovación total del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Gerardo Schlotfeldt Leigthon, Eulogio Guzmán Llona, Francisco Guzman Bauza, Pablo de la Cerda merino y Oscar cerda Urrutia.

- En sesión de directorio de fecha 14 de abril de 2011, se procedió a la elección del Presidente del Directorio, siendo elegido por la unanimidad de los presente don Pablo de la Cerda Merino.

b) Reparto de utilidades

- En Décima cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada con fecha 31 de marzo de 2011, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2010, cantidad que será entregada a los accionistas a prorrata de su participación, lo cual se traducirá en el pago de $44,051783 por acción, acordándose distribuir en cuanto la Sociedad cuente con fondos disponibles para este efecto, y en todo caso a más tardar el día 30 de junio de 2011, hecho que ocurrió en esa fecha.

CORPBANCA AGENCIA DE VALORES S.A.

a) Directorio

Año 2011

a) Directorio

- Se informa que con fecha 21 de abril, don Pablo Solari González ha presentado su renuncia irrevocable al cargo de Gerente General de la sociedad, la cual fue aceptada por el Directorio en Sesión Extraordinaria celebrada el 25 de abril. Asimismo, en dicha sesión se acordó designar como Gerente General interino a don Marcelo Sánchez García, quién desempeñará dicho cargo hasta que el Directorio nombre el Gerente General definitivo.

Año 2010

- Con fecha 5 de abril 2010, se llevó a efecto la Sesión Ordinaria de Directorio N°2, en la cual se efectuó la convocatoria a Junta Extraordinaria de Accionistas a celebrarse el día 13 de mayo de 2010, con el objeto de someter a la aprobación de los accionistas la proposición de cambio de la razón social de Corp Capital Agencia de Valores por Corpbanca Agencia de Valores S.A.

- En primera Junta General ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de abril de 2010, fue elegido el directorio de la sociedad, quedando éste constituido por las siguientes personas: Mario Chamorro Carrizo, Álvaro Barriga Oliva y Mauricio Santos Díaz.

- En tercera Junta General de Extraordinaria de Accionistas, celebrada el 09 de septiembre de 2010, se acordó aumentar el capital de la sociedad en $605.789.560, mediante la emisión de 9.623 acciones nominativas, de una sola serie de pago y sin valor nominal, las que se colocaron a un precio de $62.952,2561 cada una, siendo suscritas y pagadas durante el mes de septiembre de 2010.

- En cuarta Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 25 de octubre de 2010, se procedió a modificar los estatutos de la sociedad creando el cargo de Vicepresidente del Directorio y de la Sociedad, además se procedió a la renovación total del directorio, designándose a partir de esta fecha a los señores Patricio José Eguiguren Muñoz, Gustavo Alberto Favre Domínguez y Álvaro Barriga Oliva finalmente se acordó fijar una dieta mensual para el presidente y el vicepresidente del directorio.

b) Aprobación de Estados Financieros 2010, designación de auditores externos y otras

Año 2011

- Con fecha 18 de abril de 2011, se llevó a cabo Segunda Junta General Ordinaria de Accionistas, para tratar todas las materias de competencia de dicha Junta y en especial la aprobación del Balance General Anual del Ejercicio y demás Estados Financieros, terminado al 31 de diciembre de 2010, el informe de los Auditores Externos, la designación de los Auditores Externos y, en general tratar todas las materias propias de la junta Ordinaria de Accionistas.

c) Presentación Estados Financieros en base IFRS

Año 2010

- En conformidad con lo establecido por el Colegio de Contadores y por la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 de fecha 16 de octubre de 2009, la filial deberá presentar a contar del año 2010 estados financieros preparados en base a IFRS. Los primeros estados financieros preparados en base a las nuevas normas serán los correspondientes al ejercicio anual finalizado al 31 de diciembre de 2010. Dichos estados financieros tendrán el carácter de “pro forma” en el sentido que se exceptúa la presentación de su comparativo del ejercicio anterior. En consideración a lo anterior, se deberá seguir confeccionando y presentando a la Superintendencia la información financiera correspondiente al ejercicio 2010 bajo normas locales.

Año 2011

- Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPLEGAL S.A.

Año 2011

A la fecha de los presentes estados financieros, la Sociedad no cuenta con hechos relevantes a ser informados.

a) Directorio

Año 2010

- En Sesión de Directorio celebrada en agosto de 2010, fue realizada la renovación del directorio, quedando este constituido por las siguientes personas: Eugenio Gigogne Miqueles, Oscar Cerda Urrutia, Andrés Covacevich Cornejo, Álvaro Barriga Oliva y Miguel Ángel Poduje.

SMU CORP S.A.

a) Directorio

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada con fecha 22 de junio de 2011, se acordó modificar el estatuto de la sociedad SMU CORP S.A., aumentando el N° de sus Directores de 6 a 7. Además, en la misma Junta se procedió a revocar la totalidad del Directorio y a nombrar uno nuevo, que quedó integrado por las siguientes personas: Jorge Andrés Saieh Guzmán, Jorge Id Sánchez, Mario Chamorro Carrizo, Gerardo Schlotfeldt Leigthon, Marcelo Cáceres Rojas, Manuel José Concha Ureta y Marcelo Gálvez Saldías.

Año 2010

- En Junta Extraordinaria de Directorio celebrada con fecha 20 de agosto de 2010, se acordó designar como Gerente General al Señor Eulogio Guzmán Llona, tras aceptar la renuncia de Doña Luisa Astorino Morales, quien desempeñaba dicho cargo.

- En Junta Extraordinaria de Accionistas, efectuada el 30 de septiembre de 2010, se acordó modificar el directorio, quedando éste constituidos por las siguientes personas: Jorge Andrés Saieh Guzmán, Jorge Id Sánchez, Mario Chamorro Carrizo, Juan Pablo Vega Walker, Marcelo Cáceres Rojas y Gerardo Schlotfeldt Leighton.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

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, Corporativa e Inmobiliaria están comprendido por sociedades que en términos generales cumplen con la condición de pertenecer a los principales grupos económicos, sectores específicos y empresas con ventas sobre US$30 millones. También lo integran empresas del sector inmobiliario e instituciones financieras.

- 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.

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 30 de Junio de 2011						
	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	19.106	22.706	26.317	9.093	12.338	5.046	94.606
Comisiones e ingresos por servicios, neto	7.787	5.835	12.063	1.885	(218)	1.579	28.931
Comercio e ingresos por inversiones, neto	2.650		-	-	21.379	6.113	30.142
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	8.149	2.380	71	-	(2.475)	79	8.204
Otros ingresos de explotación	-	1.776	-	-	-	1.357	3.133
Provisión para pérdidas en préstamos	(7.524)	(337)	(7.885)	(2.301)	-	(1.163)	(19.210)
Margen Operativo Bruto	**30.168**	**32.360**	**30.566**	**8.677**	**31.024**	**13.011**	**145.806**
Otros ingresos y gastos	1.688	7	10	-		(1.473)	232
Gastos de operación	(6.122)	(14.263)	(23.991)	(9.453)	(6.346)	(12.749)	(72.924)
Utilidad antes de impuesto	**25.734**	**18.104**	**6.585**	**(776)**	**24.678**	**(1.211)**	**73.114**
Promedios de los préstamos	**2.868.916**	**1.263.940**	**1.660.733**	**136.493**	**89.398**	**144**	**6.019.624**
Inversiones en promedio	**-**	**-**	**-**	**-**	**772.805**	**-**	**772.805**

	Al 30 de Junio 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	17.701	23.898	27.128	10.809	36.461	(504)	115.493
Comisiones e ingresos por servicios, neto	7.351	6.165	10.736	1.815	(190)	3.356	29.233
Comercio e ingresos por inversiones, neto	-	(1.183)	-	-	27.452	-	26.269
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	4.861	1.449	54,00	-	(15.364)	-	(9.000)
Otros ingresos de explotación	-	1.086	-	-	70	1.035	2.191
Provisión para pérdidas en préstamos	(4.255)	(9.206)	(9.713)	(7.108)	-	(651)	(30.933)
Margen Operativo Bruto	**25.658**	**22.209**	**28.205**	**5.516**	**48.429**	**3.236**	**133.253**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-	-	284	284
Gastos de operación	(4.408)	(11.256)	(25.382)	(9.597)	(5.286)	(10.586)	(66.515)
Utilidad antes de impuestos	**21.250**	**10.953**	**2.823**	**(4.081)**	**43.143**	**(7.066)**	**67.022**
Promedio de los préstamos	**2.699.074**	**1.206.574**	**1.348.078**	**170.782**	**98.527**	**-**	**5.523.035**
Inversiones en promedio	-	-	-	-	**832.991**	-	**832.991**

b) Activos y Pasivos

	Al 30 de Junio 2011						
	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$
Colocaciones:							
Vivienda	18	12.385	1.085.493	4.582	-	-	1.102.478
Consumo	33	2.181	246.555	154.585	-	45	403.399
Comercial	2.779.297	1.153.413	392.624	112	17.127	-	4.342.573
Colocaciones antes de provisiones	2.779.348	1.167.979	1.724.672	159.279	17.127	45	5.848.450
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(31.600)	(28.722)	(29.726)	(11.486)	-	-	(101.534)
Colocaciones netas de provisiones (*)	2.747.748	1.139.257	1.694.946	147.793	17.127	45	5.746.916
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	174.248	-	174.248
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	67.770	-	67.770
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	217.631	-	217.631
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	991.109	-	991.109
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	736.400
Total activos	**2.747.748**	**1.139.257**	**1.694.946**	**147.793**	**1.467.885**	**45**	**7.934.074**
Cuentas corrientes	92.273	174.120	134.848	-	121	-	401.362
Otros saldos vistas	24.648	23.773	34.248	4.865	61	92.220	179.815
Depósitos y captaciones	891.660	351.346	355.879	5.317	2.308.379	18.592	3.931.173
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	128.585	139.010	267.595
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	140.834	2.100	142.934
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	445.850	117.204	563.054
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.492.397	-	1.492.397
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	437.588
Patrimonio	-	-	-	-	515.954	2.202	518.156
Total pasivos y patrimonio	**1.008.581**	**549.239**	**524.975**	**10.182**	**5.032.181**	**371.328**	**7.934.074**

	Al 31 de Diciembre de 2010						
	Banca Comercial		Banca Minorista				
	Grandes Empresas y Corporativas	Empresas	Banca Tradicional y Privada	Consumo Banco Condell	Tesorería e Internacional	Otros Servicios Financieros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones:							
Vivienda	162	11.045	1.016.778	4.654	-	-	1.032.639
Consumo	13	1.695	263.663	141.916	-	28	407.315
Comercial	2.505.854	1.197.045	358.775	74	31.472	198	4.093.418
Colocaciones antes de provisiones	2.506.029	1.209.785	1.639.216	146.644	31.472	226	5.533.372
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.018)	(27.817)	(27.553)	(15.408)	-	-	(106.796)
Colocaciones netas de provisiones (*)	2.470.011	1.181.968	1.611.663	131.236	31.472	226	5.426.576
Instrumentos para la negociación	-	-	-	-	119.809	77.771	197.580
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	39.556	36.120	75.676
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	203.833	234	204.067
Instrumentos de inversión Disponibles para la venta	-	-	-	-	728.293	17.955	746.248
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	475.811	475.811
Total Activos	**2.470.011**	**1.181.968**	**1.611.663**	**131.236**	**1.122.963**	**608.117**	**7.125.958**
Cuentas corrientes	94.190	180.004	130.630	-	477	-	405.301
Otros saldos vistas	21.515	27.748	27.514	5.170	-	124.816	206.763
Depósitos y captaciones	774.241	331.487	355.050	6.606	2.213.054	20.016	3.700.454
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	155.322	34.028	189.350
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	175.204	57	175.261
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	409.902	93.790	503.692
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	1.215.435	-	1.215.435
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	194.342
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	535.360
Total pasivos y patrimonio	**889.946**	**539.239**	**513.194**	**11.776**	**4.169.394**	**272.707**	**7.125.958**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 30 de Junio 2011 y 31 de Diciembre de 2010.

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 30 de Junio 2011 MM$	Al 30 de Junio 2010 MM$	Al 31 de Diciembre 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	90.818	97.719	85.062
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.156	4.940	38.932
Depósitos bancos nacionales	4.784	3.730	3.029
Depósitos en el exterior	61.172	60.383	75.316
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	165.930	166.772	202.339
Operaciones con liquidación en curso netas	28.984	21.402	38.155
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	183.048	131.695	77.550
Contratos de retrocompra (2)	65.815	6.568	75.677
Total efectivo y equivalente de efectivo	**443.777**	**326.437**	**393.721**

(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 30 de Junio 2011 MM$	Al 30 de Junio 2010 MM$	Al 31 de diciembre 2010 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	40.686	25.602	36.526
Fondos por recibir	205.452	187.569	43.154
Subtotal activos	246.138	213.171	79.680
Pasivos			
Fondos por entregar	217.154	191.769	41.525
Subtotal pasivos	217.154	191.769	41.525
Operaciones con liquidación en curso netas	**28.984**	**21.402**	**38.155**

NOTA 6 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2011	43.551	5.162	4.717	53.430
Adquisiciones	224	980	2.530	3.734
Retiros	-	(306)	-	(306)
Amortización	(1.167)	(835)	(368)	(2.370)
Otros	-	3	130	133
Saldos al 30 de Junio 2011	**42.608**	**5.004**	**7.009**	**54.621**

	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	770	1.580	724	3.074
Retiros	(287)	(3)	(56)	(346)
Amortización	(2.362)	(1.136)	(1.307)	(4.805)
otros	(65)	3	357	295
Saldos al 31 de diciembre de 2010	**43.551**	**5.162**	**4.717**	**53.430**

NOTA 7 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 30 de Junio 2011 y diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Junio 2011	31 de Diciembre 2010
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	401.362	405.301
Otros depósitos y cuentas a la vista	43.830	46.676
Otras obligaciones a la vista	36.460	41.713
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	86.877	104.326
Otras obligaciones a la vista	12.648	14.048
Totales	**581.177**	**612.064**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	3.911.050	3.691.596
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	8.777	8.666
Otros saldos acreedores a plazo	11.346	192
Totales	**3.931.173**	**3.700.454**

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30 de Junio 2011	31 de Diciembre 2010
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	202.957	226.451
Bonos corrientes	886.249	700.570
Bonos subordinados	403.191	288.414
Subtotal	**1.492.397**	**1.215.435**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	16.939	19.313
Otras obligaciones en el país	3.688	4.347
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**20.627**	**23.660**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 30 de Junio 2011		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	26.628	176.329	202.957
Bonos corrientes	52.536	833.713	886.249
Bonos subordinados	5.167	398.024	403.191
Instrumentos de deuda emitidos	**84.331**	**1.408.066**	**1.492.397**
Otras obligaciones financieras	**8.579**	**12.048**	**20.627**

	Al 31 de Diciembre 2010		
	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	219.067	7.384	226.451
Bonos corrientes	700.570	-	700.570
Bonos subordinados	288.414	-	288.414
Instrumentos de deuda emitidos	**1.208.051**	**7.384**	**1.215.435**
Otras obligaciones financieras	**21.847**	**1.813**	**23.660**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y RESPONSABILIDADES

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

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

	Al 30 de Junio de 2011	Al 31 de diciembre de 2010
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**1.225.947**	**1.052.282**
Avales y fianzas	76.502	35.440
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	76.502	35.440
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19.249	47.108
Cartas de créditos documentarias emitidas	76.357	63.969
Boletas de garantía	451.594	356.845
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	595.237	534.873
Otros compromisos de crédito	7.008	14.047
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**685.139**	**580.131**
Cobranzas	24.609	23.576
Cobranzas del exterior	14.148	13.736
Cobranzas del país	10.461	9.840
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	**58.352**	**59.726**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	58.352	59.726
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**602.178**	**496.829**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	602.178	496.829
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**705.752**	**383.742**
Valores custodiados en poder del banco	147.697	129.201
Valores custodiados depositados en otra entidad	474.447	170.911
Títulos emitidos por el propio banco	**83.608**	**83.630**
Pagarés de depósitos a plazo	83.608	83.630
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**2.616.838**	**2.016.155**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) Corpbanca

Al 30 de Junio 2011 y 31 de diciembre de 2011, el Banco mantiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría según la Gerencia División Servicios Legales del Banco, no presentan riesgos de pérdidas significativas.

b.2) Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

A juicio de la Fiscalía, al 31 de diciembre de 2010 y 30 de junio 2011, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

Ante el Quinto Juzgado del Crimen de Santiago, en causa por delito de estafa Rol Nº149913-7, en virtud de querella criminal en estado de sumario interpuesta, por el Banco del Estado de Chile, causa en la cual la filial Corpbanca Corredores de Bolsa S.A. no es parte, se incautó, en opinión de la Sociedad, indebidamente el Depósito a Plazo Nº00243045 por la suma de $42.788.060 (histórico), que Concepción S.A. Corredores de Bolsa, hoy Corpbanca Corredores de Bolsa S.A., había adquirido de su primer beneficiario, por considerarse "cuerpo del delito". Dicho depósito a plazo se encuentra íntegramente provisionado, el cual se presenta neto de provisión en la cuenta Documentos por Cobrar, en los estados financieros de la Sociedad filial.

c) 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:

	30 de Junio 2011	31 de Diciembre 2010
	MM$	MM$
Avales y fianzas	76.502	35.440
Cartas de crédito documentarias	76.357	63.969
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19.249	47.108
Boletas de Garantía	451.594	356.845
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	595.237	534.873
Otros	7.008	14.047
Subtotal	**1.225.947**	**1.052.282**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(3.895)	(2.038)
Total	**1.222.052**	**1.050.244**

d) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	30 de Junio 2011 MM$	31 de Diciembre 2010 MM$
Documentos en cobranza	24.609	23.576
Activos financieros transferidos administrados por el banco	58.352	59.726
Recurso de terceros gestionados por el banco	602.178	496.829
Custodia de valores	705.752	383.742
Total	**1.390.891**	**963.873**

e) Garantías Otorgadas

Corpbanca

Activos entregados en garantía

	30 de Junio 2011 MM$	31 de Diciembre 2010 MM$
Activos entregados en garantía	73.246	7.099
Total	**73.246**	**7.099**

Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Al 30 de junio 2011 y 31 de diciembre 2010, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidos a favor de terceros, como tampoco garantías personales.

NOTA 10 - PATRIMONIO

Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

El movimiento de las cuentas patrimoniales se presenta detallado en el Estado de Cambios en el Patrimonio.

Al 30 de junio de 2011, el capital pago del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, dicho movimiento se presenta a continuación:

	Acciones Ordinarias 2011 (número)	**Acciones Ordinarias 2010** (número)	**Acciones Ordinarias 2009** (número)
Emitidas al 1 de enero	226.909.290.577	226.909.290.577	226.909.290.577
Emisión de acciones pagadas	1.397.392.676	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	(5.672.732.264)	(5.672.732.264)
Venta acciones propia emisión	-	5.672.732.264	618.186.238
Total	228.306.683.253	226.909.290.577	221.854.744.551
Compra acciones propia emisión	-	-	5.052.027.496
Total acciones	**228.306.683.253**	**226.909.290.577**	**226.906.772.047**

a) Compra y venta de acciones propia emisión

Año 2010

Al 31 de diciembre de 2010 el proceso de recompra iniciado en diciembre de 2009 se encuentra cerrado y no existen acciones pendientes de venta.

Año 2009

Al 31 de diciembre de 2009, el Banco realizó el proceso de venta de acciones de propia emisión adquiridas mediante Oferta Pública de Acciones en el año 2008. Esta oferta de 5.672.732.264 acciones se desarrolló entre el 6 de diciembre 2009 y el 18 de febrero de 2010.

Año 2008

Al 31 de diciembre de 2008, el Banco fue autorizado a efectuar la adquisición de acciones de su propia emisión por 5.672.732.264 equivalentes al 2,5% de las acciones suscritas y pagadas.

b) Acciones suscritas y pagadas

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca (27 de enero de 2011), se acordó aumentar el capital del banco a través de capitalización de utilidades retenidas al año 2009 y emisión de 40.042.815.984 acciones de pago ordinarias (sin valor nominal, las cuales representaran el 15% del nuevo capital accionario).

- En Sesión Extraordinaria de Directorio (25 de mayo) se tomaron acuerdos en relación a lo expuesto en Junta citada en el punto anterior, los cuales apuntan a:

  - Ofrecer preferentemente a los accionistas 25.500.000.000 acciones de pago, ordinarias y sin valor nominal.

  - Se fijan los siguientes periodos para oferta de opciones preferentes (todas dentro del año 2011): a) primer periodo: Entre 03 de junio y 02 de julio, b) segundo periodo: entre 03 de julio y 01 de agosto y c) tercer periodo: entre el 02 de agosto y hasta el 31 de agosto.

  - La emisión se ofrecerá preferentemente a los accionistas del Banco, quienes tendrán derecho a suscribir 0,1123797088 acciones nuevas por cada acción inscrita en el Registro de Accionistas con 5 días hábiles de anticipación a la fecha de inicio del primer periodo citado.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio (02 de Junio de 2011), se acordó lo siguiente:

  - Fijar en $7,35 el precio de cada una de las 25.500.000.000 acciones antes citadas.

  - Se ratifican los periodos (acordados con fecha 25 de mayo de 2011) para oferta de acciones preferentes a accionistas.

- En resumen, al 30 de junio de 2010, el capital pagado del Banco está representado por 228.306.683.253 acciones, las cuales se componen de 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal (cifras al 31 de diciembre de 2010) y 1.397.392.676 acciones colocadas en el año 2011, provenientes estas últimas de la situación planteada en puntos anteriores.

Año 2010

Al 31 de diciembre de 2010, el capital pagado del Banco está representado por 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal (misma situación al 30 de diciembre de 2009, representado por 226.909.290.577 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal).

Año 2009

- El Directorio en su Sesión de fecha 8 de septiembre de 2009, acordó convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 15 de Octubre de 2009, en la que se aprobó la enajenación de las acciones de propia emisión de propiedad del Banco, equivalentes al 2,5% del capital accionario, ascendientes a 5.672.732.264 acciones, adquiridas mediante proceso de OPA en el año 2008, mediante Oferta Preferente al precio de $ 3,50 en el período comprendido entre el 06 de Diciembre de 2009 y el 18 de Febrero de 2010.

- El Directorio en su Sesión de fecha 8 de septiembre de 2009, acordó convocar a Junta Extraordinaria de Accionistas para el día 15 de Octubre de 2009, en la que se confirmaron los siguientes acuerdos:

I) Reducción del número de Directores Titulares de 11 a 9 y de aumentar el número de Directores suplentes de 1 a 2, proposición que ya cuenta con la autorización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

II) Elección de Directores Titulares y Directores Suplentes.

III) Enajenación de las acciones de propia emisión de propiedad del Banco, equivalentes al 2,5% del capital accionario, ascendientes a 5.672.732.264 acciones, adquiridas mediante proceso de OPA en el año 2008, mediante Oferta Preferente al precio de $ 3,50 en el período comprendido entre el 06 de Diciembre de 2009 y el 18 de Febrero de 2010.

IV) Modificación de los Estatutos Sociales.

Año 2008

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.

c) Capitalización de utilidades

Año 2011

En Junta Extraordinaria de Accionistas de Corpbanca celebrada con fecha 27 de enero de 2011, se acordó capitalización de utilidades retenidas al 31 de diciembre de 2009 por la suma de MM$106.869.

d) Distribución de utilidades

Año 2010

Respecto de las utilidades del ejercicio 2010, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Febrero de 2011, acordó distribuir utilidades por MM$119.043 correspondiente al 100% de la utilidad.

Año 2009

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.

Año 2008

Respecto de las utilidades del ejercicio 2008, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 26 de febrero de 2009, acordó distribuir utilidades por MM$56.310 correspondiente al 100% de la utilidad.

Año 2007

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".

NOTA 11 - DIVIDENDOS PROVISIONADOS Y PAGADOS

El movimiento de los dividendos provisionados y pagados en el periodo comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio 2011 es el siguiente:

	Utilidad del ejercicio (período)	Provisión para dividendos mínimos	Pago de dividendos
	MM$	MM$	MM$
Utilidad del ejercicio 2010	119.043		
Provisión para dividendos mínimos al 01/01/2011		(59.522)	
Pago de dividendos ejercicio 2010			(119.043)
Utilidad período 2011	61.546		
Provisión para dividendos mínimos al 30/06/2011		(18.464)	

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de Junio 2011 y 2010 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 30 Junio de					
	2011			2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	1.917	24	1.941	955	124	1.079
Créditos otorgados a Bancos	795	-	795	258	-	258
Colocaciones comerciales	110.710	21.857	132.567	79.237	12.086	91.323
Colocaciones para vivienda	29.425	20.891	50.316	22.155	11.240	33.395
Colocaciones para consumo	36.061	895	36.956	39.011	729	39.740
Instrumentos de Inversión	10.555	10.727	21.282	12.625	6.555	19.180
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.413	464	1.877	878	389	1.267
Totales	**190.876**	**54.858**	**245.734**	**155.119**	**31.123**	**186.242**

b. Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 30 Junio de					
	2011			2010		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(8)	(40)	(48)	(10)	(18)	(28)
Contratos de retrocompra	(4.206)	(132)	(4.338)	(1.990)	-	(1.990)
Depósitos y captaciones a plazo	(77.662)	(6.083)	(83.745)	(28.504)	(4.384)	(32.888)
Obligaciones con bancos	(4.217)	-	(4.217)	(5.587)	-	(5.587)
Instrumentos de deuda emitidos	(26.036)	(25.627)	(51.663)	(18.594)	(10.771)	(29.365)
Otras obligaciones financieras	(317)	(289)	(606)	(422)	(221)	(643)
Resultado de cobertura contables	114	(5.922)	(5.808)	(13)	(10)	(23)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(703)	(703)	-	(225)	(225)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(112.332)**	**(38.796)**	**(151.128)**	**(55.120)**	**(15.629)**	**(70.749)**

NOTA 13 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de Junio 2011 y 2010, se detalla a continuación:

	Saldos al 30 de Junio de:	
	2011	2010
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 6)	(2.370)	(2.336)
Amortizaciones de intangibles	(1.296)	(1.120)
Total	**(3.666)**	**(3.456)**

b) Al 31 de Junio 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 30 de Junio de	
	2011	2010
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	(95)
Totales	-	(95)

NOTA 14 - 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.

c. Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 31 de Junio 2011 y 31 de Diciembre de 2010, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

30 de Junio de 2011	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	98.536	2.585	54
Colocaciones para vivienda	-	-	5.108
Colocaciones de consumo	5	-	1.943
Colocaciones Brutas	98.541	2.585	7.105
Provisión sobre colocaciones	(2.401)	(17)	(12)
Colocaciones netas	96.140	2.568	7.093
Créditos contingentes	5.548	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**5.548**	**-**	**-**

31 de Diciembre de 2010	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	117.043	2.466	306
Colocaciones para vivienda	-	-	4.184
Colocaciones de consumo	1	-	1.931
Colocaciones Brutas	117.044	2.466	6.421
Provisión sobre colocaciones	(291)	(4)	(16)
Colocaciones netas	116.753	2.462	6.405
Créditos contingentes	1.240	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**1.240**	**-**	**-**

d. Otras operaciones con partes relacionadas

Por el periodo terminado al 31 de Junio de 2011 y 2010, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 30 de Junio de 2011

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.181
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	1.230
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	820
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	457
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	783
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	337
Proservice S.A.	Servicio de Promoción	-	-	501
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	122
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	88
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	76
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	714
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	121
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.422	-	684

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	1.321
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	958
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	447
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	893
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	417
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	395
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	99
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	87
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	74
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	36
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías financieras	-	-	30
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	23.077	-	-

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

NOTA 15 - HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 29 de Julio de 2011, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta	Cristián Canales Palacios
Gerente de Contabilidad	Gerente General Subrogante

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. Raúl Alcaíno Lihn
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. Jorge Pacheco Díaz
Contralor: Sr. Marco Aurelio Ponce

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 30 de Junio de 2011 y 2010

ACTIVOS	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	130.355	93.611
Operaciones con liquidación en curso	375.888	295.940
Instrumentos para negociación	291.944	302.870
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	5.886	15.389
Contratos de derivados financieros	591.763	573.149
Adeudado por bancos	0	0
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	0	0
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	0	0
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	0	0
Inversiones en sociedades	104	104
Intangibles	0	161
Propiedades, planta y equipos	146	168
Impuestos corrientes	703	0
Impuestos diferidos	0	0
Otros activos	1.842	2.656
TOTAL ACTIVOS	**1.398.631**	**1.284.048**

PASIVOS	2011 MM$	2010 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	780	21.438
Operaciones con liquidación en curso	366.236	292.360
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	56.492	3.710
Depósitos y otras captaciones a plazo	321.260	354.979
Contratos de derivados financieros	527.204	514.922
Obligaciones con bancos	15.000	0
Instrumentos de deuda emitidos	0	0
Otras obligaciones financieras	0	0
Impuestos corrientes	0	129
Impuestos diferidos	6.017	9.841
Provisiones	10.531	4.411
Otros pasivos	649	1.529
TOTAL PASIVOS	**1.304.169**	**1.203.319**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	45.251
Reservas	2.617	2.849
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	50.289	24.256
Utilidad del ejercicio	9.477	11.962
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-9.474	-3.589
TOTAL PATRIMONIO	**94.462**	**80.729**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**1.398.631**	**1.284.048**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	272	110
Gastos por intereses y reajustes	-6.499	-1.069
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-6.227**	**-959**
Ingresos por comisiones	0	0
Gastos por comisiones	-359	-346
Ingreso neto por comisiones	**-359**	**-346**
Utilidad neta de operaciones financieras	31.418	17.147
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-12.039	618
Otros ingresos operacionales	2.063	1.001
Total ingresos operacionales	**21.442**	**18.766**
Provisiones por riesgo de crédito	0	0
INGRESO OPERACIONAL NETO	**14.856**	**17.461**
Remuneraciones y gastos del personal	-2.264	-2.073
Gastos de administración	-1.002	-957
Depreciaciones y amortizaciones	-72	-91
Deterioros	0	0
Otros gastos operacionales	0	0
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-3.338**	**-3.121**
RESULTADO OPERACIONAL	**11.518**	**14.340**
Resultado por inversiones en sociedades	5	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**11.523**	**14.347**
Impuesto a la renta	-2.046	-2.385
UTILIDAD DEL PERIODO	**9.477**	**11.962**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	9.477	11.962
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	4,74	5,98
Utilidad diluida	4,74	5,98

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	9.477	11.962
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**9.477**	**11.962**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	9.477	11.962
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	4,74	5,98
Utilidad diluida	4,74	5,98

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

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 2011	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**-**	**22.103**	**(6.631)**	**87.828**
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	22.103	(22.103)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	9.477	-	9.477
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**22.103**	**9.477**	**(6.631)**	**97.305**
Otros movimientos	-	-	22.103	(22.103)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.843)	**(2.843)**
Saldo al 30 de Junio de 2011	**41.553**	**2.617**	**50.289**	**-**	**9.477**	**(9.474)**	**94.462**

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	-	-	-	-	11.962	-	**11.962**
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**27.724**	**24.994**	**11.962**	**(7.498)**	**101.352**
Otros movimientos	-	-	24.994	(24.994)	-	7.498	**7.498**
Dividendos pagados	-	-	(24.532)	-	-	-	**(24.532)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(3.589)	**(3.589)**
Saldo al 30 de Junio de 2010	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**-**	**11.962**	**(3.589)**	**80.729**

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	9.477	11.962
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	72	91
Provisión por activos riesgosos	0	0
Impuestos diferidos	-1.937	-1.133
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	-696	127
Resultado Ajustado	**6.916**	**11.047**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	254.551	0
Aumento neto en créditos interbancarios	0	0
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	65.587	7.072
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	7.815	0
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	-5.330	2.586
Disminución (aumento) neta derivados financieros	21.646	8.691
disminución (aumento) de otros activos	306	0
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	737	18.975
Aumento de contratos de derivados financieros	-63.038	0
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	-245.465	0
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-3.857	-58.851
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**39.868**	**-10.480**

	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	1	-50
Aumento (disminución) otros pasivos	-114	567
Venta de activos fijos	0	0
Venta de activos fijos	0	0
Inversiones en sociedades	0	0
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión	**-113**	**517**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	-15.000	0
Aumento de provisiones	-2.839	-52
Pago de obligaciones con bancos	0	0
Dividendo pagados	0	-24.532
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**-17.839**	**-24.584**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**21.916**	**-34.547**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	21.916	-34.547
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	67.485	143.417
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**89.401**	**108.870**

Notas a los Estados Financieros

al 30 de Junio de 2011 y 2010

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 30 de junio de 2011 y 2010, 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:

	2011	2010
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 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de junio de 2011 y 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 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	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo	9	21
Depósitos en el Banco Central de Chile	9.275	46.692
Depósitos bancos nacionales	47	26
Depósitos en el exterior	121.024	46.872
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	130.355	93.611
Operaciones con liquidación en curso netas	9.652	3.580
Contratos de retrocompra	(50.606)	11.679
Total efectivo y equivalente de efectivo	89.401	108.870

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 6 y 1 días, respectivamente y devengan una tasa promedio de 0,29% y 0,32%, 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:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25	74
Fondos por recibir	375.863	294.735
Subtotal – activos	375.888	294.809
Pasivos:		
Fondos por entregar	366.236	291.229
Operaciones con liquidación en curso netas	9.652	3.580

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2011		2010	
	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 30 de junio de 2011, se ha provisionado un dividendo de $1.421.554,6 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 30 de junio de 2011, se encuentra provisionado un dividendo de $3.315.418,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio anterior.

En Junta Ordinaria de Accionistas, de fecha 23 de abril de 2010, se acordó el pago de un dividendo definitivo de $ 12.266.100,0 por acción.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	9.477	11.962
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	4,74	5,98
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	9.477	11.962
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	4,74	5,98

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, 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	2011 MM$	2010 MM$
Otros activos, participación en precios de transferencias	1.770	2.552
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	0	-
	1.770	2.552
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	0	1.286

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	2011 Ingresos MM$	2011 Gastos MM$	2010 Ingresos MM$	2010 Gastos MM$
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras:					
Resultados de cambio:					
Operaciones de compra y venta de divisas	Deutsche Inversiones Ltda.		318	5.359	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda.	-	78	-	2.063
Venta de títulos de renta fija	Deutsche Inversiones Ltda			470	-
	DS Corredores de Bolsa Ltda	515		715	
Contratos forward	Deutsche Inversiones Ltda.	2.424	-	4.289	
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.	-	35	-	34
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	2.063	-	957	-
Totales		**5.002**	**431**	**11.790**	**2.097**

(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:

	2011 MM$	2010 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	300	290
Totales	**300**	**290**

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, 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 30 de junio de 2011 y 2010, 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 30 de junio de 2011 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

Juan Gerter Calderón
Contador

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de Junio de 2011

HSBC BANK (CHILE) Y 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

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$	30 Junio 2010 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	104,318	244,993	27,909
Operaciones con liquidación en curso	305,821	146,896	174,969
Instrumentos para negociación	36,880	14,321	31,571
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	2,339	2,341	5,474
Contratos de derivados financieros	162,750	233,369	195,626
Adeudados por bancos	9,494	93,350	242,851
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	231,484	241,773	254,242
Instrumentos de inversión disponible para la venta	336,529	213,668	190,782
Inversiones en sociedades	142	142	142
Intangibles	4,243	4,707	4,924
Activo fijo	5,539	5,093	1,995
Impuestos corrientes	2,020	999	480
Impuestos diferidos	2,697	4,139	3,095
Otros activos	2,001	2,234	3,913
Total Activos	**1,206,257**	**1,208,025**	**1,137,973**

PASIVOS

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$	30 Junio 2010 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	77,199	72,656	56,835
Operaciones con liquidación en curso	292,593	137,576	183,519
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	602	597	214
Depósitos y otras captaciones a plazo	509,099	633,605	539,231
Contratos de derivados financieros	188,041	254,143	210,410
Obligaciones con bancos	35,005	-	37,653
Otras obligaciones financieras	3,129	6,890	6,782
Impuestos diferidos	625	699	1,076
Provisiones	2,375	4,971	2,661
Otros pasivos	7,374	3,395	4,352
Total Pasivos	**1,116,042**	**1,114,532**	**1,042,733**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	(1,014)	(1,501)	(2,210)
Utilidad (pérdidas) retenidas	2,962	4,788	4,788
Utilidad (pérdida) del periodo	(3,765)	(1,826)	900
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	(270)
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**90,215**	**93,493**	**95,240**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,206,257**	**1,208,025**	**1,137,973**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2011 MM$	**30 Junio 2010 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	13,028	6,059
Gastos por intereses y reajustes	(12,918)	(3,715)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**110**	**2,344**
Ingresos por comisiones y servicios	1,200	1,188
Gastos por comisiones y servicios	(482)	(475)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**718**	**713**
Utilidad neta de operaciones financieras	5,206	8,305
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,741	626
Otros ingresos operacionales	8	13
Total ingresos operacionales	**9,783**	**12,001**
Provisiones por riesgo de crédito	(1,392)	58
INGRESO OPERACIONAL NETO	**8,391**	**12,059**
Remuneraciones y gastos del personal	(5,902)	(5,402)
Gastos de administración	(6,317)	(5,001)
Depreciaciones y amortizaciones	(982)	(687)
Otros gastos operacionales	(23)	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(13,224)**	**(11,090)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(4,833)**	**969**
Resultado por inversiones en sociedades	6	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**(4,827)**	**977**
Impuesto a la renta	1,062	(77)
Resultado de operaciones continuas	(3,765)	900
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**(3,765)**	**900**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**(3,765)**	**900**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**(3,765)**	**900**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	487	(288)
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**(3,278)**	**612**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
(Pérdida) utilidad del periodo	(3,765)	900
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		
Depreciación y amortizaciones	982	687
Provisiones por activos riesgosos	1,392	(58)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(6)	(8)
Ajuste de instrumentos de negociación	18	52
Utilidad de venta de activos fijos	(8)	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(3,741)	(626)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	1,062	(77)
Ingreso neto por comisiones	(718)	(713)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(110)	(2,344)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	2,961	(1,204)
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	83,856	(183,512)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	10,289	(41,077)
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	(57,551)	-
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	(124,506)	72,847
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	4,543	31,586
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	(20,397)	(96,347)
(Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	(11,564)
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	35,005	3,135
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(3,761)	(890)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	4,517	(24,370)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	3,191	1,372
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	6	8
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	11,119	5,179
Intereses pagados	(13,505)	(2,182)
Comisiones recibidas	1,200	1,188
Comisiones pagadas	(482)	(475)
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(68,402)**	**(248,493)**

HSBC BANK (CHILE)

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(893)	(495)
Aumento inversión en sociedades	-	(357)
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(893)**	**(852)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(69,295)**	**(249,345)**
Saldo inicial del efectivo	295,322	319,467
Saldo final del efectivo	**226,027**	**70,122**

HSBC BANK (CHILE)

Estados de Cambios en el Patrimonio Consolidados

			Atribuible a tenedores del Banco				
	Capital Pagado MM$	**Cuentas de Valorización MM$**	**Utilidad/(Pérdidas) Retenidas MM$**	**Resultado del Periodo MM$**	**Provisión para dividendos mínimos MM$**	**Total MM$**	**Total de Patrimonio MM$**
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)	533	533	533
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	112	-	-	-	-	112
Utilidad del periodo	-	-	-	900	-	900	900
Dividendos mínimos	-	-	-	-	(270)	(270)	(270)
Saldos al 30 de junio de 2010	**92,032**	**(2,210)**	**4,788**	**900**	**(270)**	**5,418**	**95,240**
Saldos al 1 de julio de 2010	92,032	(2,210)	4,788	900	(270)	5,418	95,240
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	(900)	270	(630)	(630)
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	709	-	-	-	-	709
Utilidad del periodo	-	-	-	(1,826)	-	(1,826)	(1,826)
Dividendos mínimos	-	-	-		-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	**92,032**	**(1,501)**	**4,788**	**(1,826)**	**-**	**2,962**	**93,493**
Saldos al 1 de Enero de 2011	92,032	(1,501)	4,788	(1,826)	-	2,962	93,493
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	(1,826)	1,826	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	487	-	-	-	-	487
Pérdida del periodo	-	-	-	(3,765)	-	(3,765)	(3,765)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2011	**92,032**	**(1,014)**	**2,962**	**(3,765)**	**-**	**(803)**	**90,215**

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 Isidora Goyenechea #2800, Las Condes, Santiago y su página WEB es www.hsbc.cl

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 comprenden los Estados Financieros de HSBC Bank (Chile) y de su filial HSBC Agencia de Valores Ltda., en la cual tiene una participación de 99,99%.

(e) Estacionalidad de las transacciones del periodo intermedio

Dadas las actividades que realiza el Banco y su filial, las transacciones no tienen un carácter estacional.

Nota 2 Cambios Contables

Las políticas contables adoptadas para el periodo terminado el 30 de Junio de 2011, son consistentes con lo expuesto en los Estados Financieros Anuales de 2010.

La Circular Nº 3.503, emitida con fecha 12 de agosto de 2010 establece un conjunto de modificaciones referidas a Provisiones por riesgo de crédito, Créditos deteriorados y castigos, y Créditos contingentes contenidos en los Capítulos B-1, B-2 y B-3 del Compendio de Normas Contables, respectivamente.

Estas nuevas disposiciones rigen a contar del 1 de enero de 2011. Sin embargo, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, mediante Carta a Gerencia

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 2 Cambios Contables, Continuación

N°9/2010, especificó que los ajustes como consecuencia de las modificaciones antes señaladas, podrán realizarse dentro de los primeros tres meses del año 2011, no obstante, no existe impedimento para que el Banco pueda anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. El Banco optó por anticipar el reconocimiento de los cambios indicados, registrando una provisión adicional, en diciembre de 2010, con cargo a resultados por un monto de MM$ 1.817.

Para efecto comparativos de provisiones, en nota 8 a) se segregó la cartera de colocaciones, al 31 de diciembre de 2010, aplicando los criterios de presentación de acuerdo al actual capitulo B-1 de la recopilación actualizada de normas, de la SBIF

Nota 3 Hechos Relevantes

Con fecha 17 de mayo de 2011, HSBC Bank (Chile) informó que en la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 11 de mayo pasado se eligió a las siguientes personas como Directores del Banco por un período de 3 años:

Frank L.H. Lawson, Andrew Gent, David Kenney, Carlos Solorzano Echanique, Cristián Correa Le-Fort. La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

Con fecha 4 de marzo de 2011, HSBC Bank (Chile) informa la renuncia al cargo de Director de don Lisandro Serrano Spoerer
La presente comunicación se efectúa en virtud de lo dispuesto en el Art. 44 de la Ley General de Bancos y además en los Arts. 9 y 10 de la Ley 18.045 por tratarse de un hecho esencial respecto del Banco y de sus negocios.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

El Banco incluye los siguientes segmentos de negocio:

GBM: "Global banking and markets" representa la banca global y de mercados de la 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 local 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 1° Enero y 30 Junio 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	11,631	1,304	93	13,028
Gastos por intereses y reajustes	(13,385)	277	190	(12,918)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**(1,754)**	**1,581**	**283**	**110**
Ingresos por comisiones y servicios	655	339	206	1,200
Gastos por comisiones y servicios	(378)	(9)	(95)	(482)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**277**	**330**	**111**	**718**
Utilidad neta de operaciones financieras	4,243	918	45	5,206
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	3,048	660	33	3,741
Otros ingresos operacionales	7	1	-	8
Total ingresos operacionales	**5,821**	**3,490**	**472**	**9,783**
Provisiones por riesgo de crédito	205	(1,460)	(137)	(1,392)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**6,026**	**2,030**	**335**	**8,391**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,563)	(1,326)	(2,013)	(5,902)
Gastos de administración	(2,489)	(1,344)	(2,484)	(6,317)
Depreciaciones y amortizaciones	(308)	(181)	(493)	(982)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(15)	(8)	-	(23)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,375)**	**(2,859)**	**(4,990)**	**(13,224)**
RESULTADO OPERACIONAL	**651**	**(829)**	**(4,655)**	**(4,833)**
Resultado por inversiones en sociedades	4	2	-	6
Resultado antes de impuesto a la renta	**655**	**(827)**	**(4,655)**	**(4,827)**
Impuesto a la renta	6	124	932	1,062
Resultado de operaciones continuas	661	(703)	(3,723)	(3,765)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**661**	**(703)**	**(3,723)**	**(3,765)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 30 Junio 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	2,029	3,611	419	6,059
Gastos por intereses y reajustes	(1,247)	(2,121)	(347)	(3,715)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**782**	**1,490**	**72**	**2,344**
Ingresos por comisiones y servicios	556	629	3	1,188
Gastos por comisiones y servicios	(475)	-	-	(475)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**81**	**629**	**3**	**713**
Utilidad neta de operaciones financieras	7,785	520	-	8,305
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	626	-	-	626
Otros ingresos operacionales	7	6	-	13
Total ingresos operacionales	**9,281**	**2,645**	**75**	**12,001**
Provisiones por riesgo de crédito	383	(325)	-	58
INGRESO OPERACIONAL NETO	**9,664**	**2,320**	**75**	**12,059**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,844)	(1,310)	(1,248)	(5,402)
Gastos de administración	(2,172)	(1,262)	(1,567)	(5,001)
Depreciaciones y amortizaciones	(441)	(151)	(95)	(687)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,457)**	**(2,723)**	**(2,910)**	**(11,090)**
RESULTADO OPERACIONAL	**4,207**	**(403)**	**(2,835)**	**969**
Resultado por inversiones en sociedades	8	-	-	8
Resultado antes de impuesto a la renta	**4,215**	**(403)**	**(2,835)**	**977**
Impuesto a la renta	(332)	32	223	(77)
Resultado de operaciones continuas	3,883	(371)	(2,612)	900
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**3,883**	**(371)**	**(2,612)**	**900**

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.

30 Junio 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	1,012,094	166,395	11,126	1,189,615
Activos no incorporados en segmentos	10,649	5,773	220	16,642
Pasivo del segmento	878,440	145,879	81,349	1,105,668
Pasivos no incorporados en segmentos	6,639	3,599	137	10,375

31 Diciembre 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Activo del segmento	1,000,937	186,539	3,235	1,190,711
Activos no incorporados en segmentos	11,870	2,178	3,267	17,315
Pasivo del segmento	803,380	256,865	45,222	1,105,467
Pasivos no incorporados en segmentos	6,235	2,816	15	9,066

c) Otra información de segmentos

30 Junio 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	2,451	1,269	1,819	5,539
Intangibles	1,894	915	1,434	4,243
Inversiones financieras mantenidas para negociación	36,880	-	-	36,880

31 Diciembre 2010	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Propiedades y equipos	2,264	1,132	1,697	5,093
Intangibles	2,092	1,046	1,569	4,707
Inversiones financieras mantenidas para negociación	14,321	-	-	14,321

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1,995	736
Depósitos en el Banco Central de Chile	17,792	5,330
Depósitos bancos nacionales	3	1
Depósitos en el exterior	84,528	21,842
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	104,318	27,909
Operaciones con liquidación en curso neta	13,228	(8,550)
Instrumentos financieros de alta liquidez	108,481	50,763
Subtotal	121,709	42,213
Total efectivo y equivalente de efectivo	**226,027**	**70,122**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$108.481 (MM$50.763 en Junio 2010) 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 puede responder 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:

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	4,147	3,408
Fondos por recibir	301,674	171,561
Subtotal - Activos	305,821	174,969
Pasivos		
Fondos por entregar	(292,593)	(183,519)
Subtotal - Pasivos	(292,593)	(183,519)
Operaciones con liquidación en curso netas	**13,228**	**(8,550)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

	Valor razonable				
2011	**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	(10,785)	(9,209)	(3,111)	69,454	(92,559)
Swap de tasas de interés	904	(5,479)	3,489	42,412	(43,498)
Swap de monedas y tasas	(2,376)	5,758	(4,483)	50,884	(51,984)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(12,257)**	**(8,930)**	**(4,105)**	**162,750**	**(188,041)**

	Valor razonable				
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	(7,063)	(16,827)	(5,214)	111,324	(140,429)
Swap de tasas de interés	3,075	(137)	(670)	44,020	(41,752)
Swap de monedas y tasas	(212)	5,238	1,036	78,025	(71,963)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(4,200)**	**(11,727)**	**(4,848)**	**233,369**	**(254,144)**

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 adeudado por bancos, son los siguientes:

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	7,194	6,880
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	68,974
Otras acreencias con bancos del exterior	2,300	17,496
Subtotal	9,494	93,350
Total	**9,494**	**93,350**

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

30 Junio 2011	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	142	142
Provisiones constituidas	-	101	101
Provisiones liberadas	-	(235)	(235)
Saldos	**-**	**8**	**8**
31 Diciembre 2010			
Saldos al 1 de enero	-	11	11
Provisiones constituidas	-	131	131
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldos	**-**	**142**	**142**

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:

30 Junio 2011	Cartera normal MM$	Cartera sub estandar MM$	Cartera en incumplimiento	Total Cartera antes de provisiones MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	142,987	1,110	-	144,097	(2,427)	-	141,670
Créditos de comercio exterior	65,702	4,237	-	69,939	(2,016)	-	67,923
Deudores en cuentas corrientes	13,791	-	-	13,791	(664)	-	13,127
Otros créditos y cuentas por cobrar	11	-	-	11		-	11
Subtotal	222,491	5,347	-	227,838	(5,107)	-	222,731
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	3,345	-	-	3,345	-	(3)	3,342
Subtotal	3,345	-		3,345	-	(3)	3,342
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	5,485	-	43	5,528	-	(117)	5,411
Subtotal	5,485	-	43	5,528	-	(117)	5,411
Total	**231,321**	**5,347**	**43**	**236,711**	**(5,107)**	**(120)**	**231,484**

31 Diciembre 2010	Cartera Normal MM$	Cartera sub estandar MM$	Cartera en incumplimiento	Total Cartera antes de provisiones MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	178,775	-	-	178,775	(1,681)	-	177,094
Créditos de comercio exterior	47,286	-	-	47,286	(224)	-	47,062
Deudores en cuentas corrientes	14,558	-	-	14,558	(162)	-	14,396
Otros créditos y cuentas por cobrar	10	-	-	10	-	-	10
Subtotal	240,629	-	-	240,629	(2,067)	-	238,562
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	732	-	-	732	-	(1)	731
Subtotal	732	-	-	732	-	(1)	731
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	2,514	-	-	2,514	-	(34)	2,480
Subtotal	2,514	-	-	2,514	-	(34)	2,480
Total	**243,875**	**-**	**-**	**243,875**	**(2,067)**	**(35)**	**241,773**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características de la cartera:

30 Junio 2011	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	12,593	-	12,593	6%
Minería	15,493	-	15,493	7%
Electricidad, gas y agua	4,990	-	4,990	2%
Agricultura y ganadería	5,226	6,706	11,932	5%
Forestal	8	-	8	0%
Pesca	14,563	-	14,563	6%
Transporte	15,779	-	15,779	7%
Telecomunicaciones	3,491	-	3,491	2%
Construcción	3,109	-	3,109	1%
Comercio	75,813	3,352	79,165	35%
Servicio	26,015	10,138	36,153	16%
Otros	30,562		30,562	13%
Totales	207,642	20,196	227,838	100%
Colocaciones de Vivienda	3,345	-	3,345	0%
Colocaciones de consumo	5,528		5,528	0%
Totales	**216,515**	**20,196**	**236,711**	**100%**

31 Diciembre 2010	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	13,189	-	13,189	5%
Minería	15,515	-	15,515	6%
Electricidad, gas y agua	4,986	-	4,986	2%
Agricultura y ganadería	7,837	-	7,837	3%
Forestal	7	-	7	0%
Pesca	11,037	-	11,037	5%
Transporte	42,875	-	42,875	18%
Telecomunicaciones	3,047	-	3,047	1%
Construcción	3,423	-	3,423	1%
Comercio	48,314	3,276	51,590	21%
Servicio	43,926	-	43,926	18%
Otros	43,069	128	43,197	18%
Totales	237,225	3,404	240,629	100%
Colocaciones de Vivienda	732		732	0%
Colocaciones de consumo	2,514	-	2,514	0%
Totales	**240,471**	**3,404**	**243,875**	**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		Provisiones globales	
	30 Junio	31 Diciembre	30 Junio	31 Diciembre
	2011	2010	2011	2010
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de	2,067	2,824	35	-
Castigos de cartera deteriorada	-	-	(17)	-
Provisiones constituidas	3,455	60	120	35
Provisiones liberadas	(415)	(817)	(18)	-
Saldos	**5,107**	**2,067**	**120**	**35**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	30 Junio 2011	31 Diciembre
	2011	2010
	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	223,996	90,223
Bonos o pagarés de la Tesorería	24,439	50,263
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos en otros bancos de Chile	88,094	73,182
Totales	**336,529**	**213,668**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$106.319 (MM$50.763 en 2010), 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:

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	71,452	58,088
Otros depósitos y cuentas a la vista	2,752	1,484
Otras obligaciones a la vista	2,995	13,084
Totales	**77,199**	**72,656**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**509,099**	**633,605**

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:

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$
Avales y fianzas	23,577	26,724
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19,105	13,517
Cartas de créditos documentarias emitidas	10,663	15,283
Boletas de garantías	21,588	27,185
Otros compromisos de créditos	29,981	19,097
Total créditos contingentes	**104,914**	**101,806**
Cobranzas del exterior	2,215	11,544
Total operaciones por cuenta de terceros	**2,215**	**11,544**
Totales	**107,129**	**113,350**

Para satisfacer las necesidades de los clientes el Banco asume compromisos irrevocables y obligaciones contingentes, por tanto son parte del riesgo global del Banco.

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$
Avales y fianzas	23,577	26,724
Cartas de crédito documentarias	29,768	28,800
Boletas de garantías	31,588	27,185
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	14,606	24
Otros	15,375	19,073
Subtotales	**114,914**	**101,806**
Provisiones constituidas	(721)	(519)
Totales	**114,193**	**101,287**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es de $472.124 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 30 de Junio de 2011, la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones 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 2011 y en el año terminado el 31 de diciembre 2010, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

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	
	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	13	13	-	-
Créditos otorgados a bancos	155	122	-	-
Colocaciones comerciales	5,177	3,252	373	121
Colocaciones vivienda	28	-	33	
Colocaciones de consumo	145	2	-	-
Instrumentos de inversión	6,578	2,262	-	96
Otros ingresos	526	191		-
Totales	**12,622**	**5,842**	**406**	**217**

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(144)	(62)	-	1
Depósitos y captaciones a plazo	(10,470)	(3,305)	(1,997)	(294)
Obligaciones con banco	(307)	(55)	-	-
Otros gastos	-	-	-	-
Totales	**(10,921)**	**(3,422)**	**(1,997)**	**(293)**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 14 Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras

El detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Cartera de negociación	1,226	1,147
Contratos de instrumentos derivados	5,867	6,984
Cartera disponible para la venta	(1,887)	174
Total	**5,206**	**8,305**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(117)	(73)
Arriendo de oficinas	(648)	(288)
Arriendo de equipos	(68)	(52)
Primas de seguros	(20)	(23)
Materiales de oficina	(88)	(65)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(1,961)	(1,882)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(25)	(46)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(72)	(191)
Gastos judiciales y notariales	(26)	(4)
Honorarios por informes técnicos	(123)	(224)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(36)	(25)
Honorario por asesorias	(1,176)	(960)
Gastos de apoyo al giro	(798)	(120)
Otros gastos generales de administración	(495)	(355)
Subtotal	(5,653)	(4,308)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(679)	(442)
Subtotal	(679)	(442)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(161)	(147)
Aportes a la SBIF	(118)	(104)
Subtotal	(279)	(251)
Total	**(6,611)**	**(5,001)**

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:

30 Junio 2011	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	193	240
Colocaciones de vivienda	170	155
Colocaciones brutas	**363**	**395**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	363	395
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	46	
Cartas de créditos confirmadas	4,174	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	4,220	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,220**	**-**

31 Diciembre 2010	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	243
Colocaciones de vivienda		162
Colocaciones brutas	**-**	**405**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	405
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	
Cartas de créditos confirmadas	658	-
Cartas de crédito Stand By	3,368	-
Total créditos contingentes	4,026	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,026**	**-**

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

	30 Junio 2011 MM$	31 Diciembre 2010 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	111,587	148,597
Efectivo y depósitos en bancos	84,528	4,624
Adeudado por bancos	7,202	76,169
Otros activos	78	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(98,177)	(125,258)
Depósitos a la vista	(620)	(1,045)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(5,144)	(78,334)
Cuentas y documentos por pagar	(3,507)	(1,730)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$	30 Junio 2011 MM$	30 Junio 2010 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	327	142	96	66
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	249	23	30	1,350
Utilidad y pérdida por negociación	253,375	3,034	220,417	12,144
Gastos de informatica, procesamiento y comunicación	-	-	3,522	1,342
Totales	**253,951**	**3,199**	**224,065**	**14,902**

HSBC BANK (CHILE)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 **Hechos Posteriores**

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de Junio de 2011 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

Gustavo Costa A.
Gerente General



Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 30 de junio 2011 y 2010 y al 31 de diciembre de 2010

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

30 de junio de 2011 y 2010

Índice

Estado de Situación Financiera	2
Estado de Resultados Integrales	4
Estado de Flujos de Efectivo	5
Estado de Cambios en el Patrimonio	6
Notas a los Estados de Situación Financiera	7

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	Junio 2011 MMS$	Diciembre 2010 MMS$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	34.323	51.854
Operaciones con liquidación en curso	(5)	9.662	9.939
Instrumentos para negociación	(5)	95.047	102.750
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		2.472	2.781
Adeudado por bancos		4.998	1.041
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		413.309	371.306
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	59.826	24.966
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles		346	407
Activo fijo		5.548	5.185
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		16.277	14.770
Otros activos		10.660	10.087
Total Activos		652.481	595.099

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	Junio 2011 MMS$	Diciembre 2010 MMS$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		19.198	24.444
Operaciones con liquidación en curso	(5)	6.647	23.755
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		131.962	179.701
Contratos de derivados financieros		7.608	12.521
Obligaciones con bancos		399.200	265.075
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	-	-
Otras obligaciones financieras	(7)	11.124	12.366
Impuestos corrientes		4	2
Impuestos diferidos		11.985	10.678
Provisiones		1.584	3.364
Otros pasivos		5.118	5.246
Total pasivos		594.430	537.152
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	57.818	61.179
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	41	31
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	-
Pérdida del ejercicio	(10)	134	(3.361)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	(40)	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		58.051	57.947
Total Pasivos y Patrimonio		652.481	595.099

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Resultados Integrales

Por el período comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de

(en millones de pesos)

	Nota	2011 MMS$	2010 MMS$
Ingresos por intereses y reajustes		13.891	7.908
Gastos por intereses y reajustes		(3.091)	(1.589)
Ingresos netos por intereses y reajustes		10.800	6.319
Ingresos por comisiones		1.255	444
Gastos por comisiones		(8)	(15)
Ingresos netos por comisiones y servicios		1.247	429
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras		(1.777)	1.073
(Pérdida) de cambio, neta		(318)	(1.825)
Otros ingresos operacionales		300	113
Total ingresos operacionales		10.252	6.109
Provisiones por riego de crédito		(810)	(1.419)
INGRESO OPERACIONAL NETO		9.442	4.690
Remuneraciones y gastos del personal		(5.702)	(4.984)
Gastos de administración		(3.241)	(2.362)
Depreciaciones y amortizaciones		(249)	(257)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(297)	(94)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(9.489)	(7.697)
RESULTADO OPERACIONAL		(47)	(3.007)
Resultado por inversiones en sociedades		1	-
Resultado antes de impuesto a la renta		(46)	(3.007)
Impuestos a la renta		180	489
Resultado de operaciones continuas	(10)	134	(2.518)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO	(10)	134	(2.518)
Cobertura Contable	(10)	19	114
Inversiones Disponibles para la Venta	(10)	(7)	-
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		146	(2.404)
Impuesto a la renta	(15)	(2)	(19)
Total otros resultados integrales		144	(2.423)
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	(10)	144	(2.423)
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	22	-
Utilidad diluida	(10)	22	-

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Flujos de Efectivo

Por los períodos terminados al 30 de junio de

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2011 MMS$	2010 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Utilidad (Pérdida) del período		134	(2.518)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		248	257
Provisiones por activos riesgosos		872	1.493
Valor razonable operaciones derivados		(5.080)	(2.058)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	4
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		(280)	(290)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(2.557)	(3.535)
(Aumento) neto en colocaciones		(44.164)	(51.186)
Disminución neto de inversiones		9.980	3.211
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(4.044)	(7.771)
(Disminución) Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes		(2.674)	(402)
(Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones		(47.545)	103.331
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.572)	(561)
Flujo neto originado por actividades de la operación		(97.682)	39.975
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(541)	(125)
Ventas de activo fijo		-	7
Compras de bienes recibidos en pago		(33)	(67)
Venta de bienes recibidos en pago		233	179
Compras de activo intangible		(10)	(13)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(351)	(19)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aumento préstamos del exterior largo plazo		134.474	11.123
Emisión de acciones		-	8.525
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		134.474	19.648
Flujo Neto Total del Período		36.441	59.604
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		36.441	59.604
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		155.769	170.593
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	192.210	230.197

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por los períodos terminados al 30 de junio de

(en millones de pesos)

	Capital MM$	Reservas MM$	Cuentas de valoración MM$	Resultado del ejercicio MM$	Intereses minoritarios MM$	Provisión Dividendos Mínimos MM$	Patrimonio neto MM$
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	-	-	45	-	-	-	45
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	8.525	-	-	-	-	-	8.525
Otros movimientos	-	(19)	-	-	-	-	(19)
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	(2.518)	-	-	(2.518)
Saldos al 30 de Junio de 2010	41.370	79	(95)	(2.518)	-	-	38.836
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	61.179	98	31	(3.361)	-	-	57.947
Absorción de Perdida Ejercicio 2010	(3.361)	-	-	3.361	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2011	57.818	98	31	-	-	-	57.947
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	10	-	-	-	10
Dividendos	-	-	-	-	-	-	-
Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ampliaciones y reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-	-
Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para Dividendos Mínimos	-	-	-	-	-	(40)	(40)
Resultado del ejercicio	-	-	-	134	-	-	134
Saldos al 30 de Junio de 2011	57.818	98	41	134	-	(40)	58.051

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de junio de 2011 y 2010

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).

Las disposiciones contenidas en la Recopilación Actualizada de Normas Capítulo 18-3 de la SBIF, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 30 de junio de 2011 y 2010.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

a) Bases de preparación (continuación)

Los presentes estados financieros correspondientes al ejercicio terminado al 30 de junio de 2011 y 2010, han sido elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF. 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, 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

El Banco no posee filiales que deban ser consolidadas.

c) Interés no controlador

El Banco no posee filiales que deban ser consolidadas.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 30 de junio de 2011 y 2010.

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)

Los instrumentos financieros registrados a valor justo en el estado de situación financiera, se clasifican de la siguiente manera, basado en la forma de obtención de su valor justo:

Nivel 1: Valor justo obtenido mediante referencia directa a precios cotizados, sin ajuste alguno.

Nivel 2: Valor justo obtenido mediante la utilización de modelos de valorización aceptados en el mercado y basados en precios, distintos a los indicados en el nivel 1, que son observables directa o indirectamente a la fecha de medición (Precio ajustado).

Nivel 3: Valor justo obtenido mediante modelos desarrollados internamente o metodologías que utilizan información que no son observables o muy poco líquidas.

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

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.

La determinación de los valores razonables se basa en las categorías descritas en la Nota 2 letra g).

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

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, 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (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 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.

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.

Estos activos se presentan netos de las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida, las cuales se constituyen de acuerdo con las normas de la S.B.I.F. (Ver Nota 1.2 u).

Contratos de leasing

Las cuentas por cobrar por contratos de leasing, incluidas bajo el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", corresponden a las cuotas periódicas de arrendamiento de contratos que cumplen con los requisitos para ser calificados como leasing financiero y se presentan a su valor nominal netas de los intereses no devengados al cierre del ejercicio.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

k) Créditos y cuentas por cobrar a clientes (continuación)

Operaciones de factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante las cuales reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de crédito, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos.

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro (continuación)

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, cuando este ultimo presente pérdidas permanentes de valor.

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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 30 de Junio de 2011 y 2010 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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) 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 posee vida útil distinta, estos 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:

	2011	2010
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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

s) Arrendamientos (continuación)

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.

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 y efectivo equivalente:** 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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".

De acuerdo a lo estipulado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se utilizan modelos de evaluación individual de los clientes con el objeto de constituir las provisiones sobre las colocaciones y cuentas por cobrar.

La metodología estipula la asignación de una categoría de riesgo para cada deudor, la que considera el análisis de la industria, sector, estructura societaria, administración, situación financiera, y comportamiento y capacidad de pago del mismo.

Dependiendo el perfil crediticio de cada cliente, la cartera se segmenta en Normal, Subestándar y en Incumplimiento:

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar:

La cartera normal corresponde a deudores sin riesgos apreciables cuya capacidad de pago seguiría siendo buena frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras. La cartera subestándar, por su parte, se asocia a clientes con dificultades financieras o empeoramiento significativo de su capacidad de pago y sobre los que hay dudas razonables acerca del reembolso total de capital e intereses en los términos contractualmente pactados.

El monto de las provisiones a constituir se obtiene del siguiente cálculo:

$$Provisión_{Deudor} = (EAP-EA)x(PI_{Deudor}/100)x(PDI_{Deudor}/100) + EAx(PI_{Aval}/100)x(PDI_{Aval}/100)$$

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar (continuación):

Donde:

EAP = Exposición Afecta a Provisiones
EAP = (Colocaciones + Créditos Contingentes) - Garantías Financieras o Reales
EA = Exposición Avalada
PI = Probabilidad de Incumplimiento
PDI = Pérdida Dado el Incumplimiento

Tanto la Probabilidad de Incumplimiento como la Pérdida Dado el Incumplimiento se ajustan a la normativa vigente y se asocian a cada una de las clasificaciones respectivas, de acuerdo a la siguiente tabla:

Tipo de Cartera	Categoría	PI	PDI	PE
Cartera Normal	A1	0.04%	90.0%	0.03600%
	A2	0.10%	82.5%	0.08250%
	A3	0.25%	87.5%	0.21875%
	A4	2.00%	87.5%	1.75000%
	A5	4.75%	90.0%	4.27500%
	A6	10.00%	90.0%	9.00000%
Cartera Subestándar	B1	15.00%	92.5%	13.87500%
	B2	22.00%	92.5%	20.35000%
	B3	33.00%	97.5%	32.17500%
	B4	45.00%	97.5%	43.87500%

Los avales y/o fiadores elegibles para el proceso de cálculo de provisiones deben cumplir con alguno de los siguiente requisitos:

i. Se trate del Fisco, o de operaciones con cobertura Corfo o Fogape. En estos casos la categoría será A1.
ii. Se trate de deudores indirectos que cuenten con Estados Financieros auditados y se encuentren calificados por el banco en una categoría superior a A3 y a la del deudor directo.
iii. Se trate de deudores indirectos que mantengan alguna categoría asimilable a grado de inversión entregada por una firma clasificadora local o internacional reconocida por la SBIF, bajo el siguiente esquema:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.1) Cartera Normal y Subéstandar (continuación):

Categoría	Equivalencia para Escala Internacional	Equivalencia para Escala Nacional
AAA – Aaa	A1	A1
AA – Aa	A1	A1
A – A	A1	A2
BBB - Baa	A2	A3

Se entiende como exposición el valor contable de los créditos, no obstante para el caso de las operaciones contingentes el saldo relevante se determinará como porcentaje del saldo contable, de acuerdo a la ponderación respectiva:

Tipo de Crédito Contingente	Ponderación
Avales y Fianzas	100%
Cartas de Crédito Confirmadas	20%
Cartas de Crédito Emitidas	20%
Boletas de Garantía	50%
Cartas de Garantía Interbancarias	100%
Líneas de Crédito de Libre Disposición	50%
Otros compromisos de Crédito	100%
Otros Créditos Contingentes	100%

(u.2) Cartera de Incumplimiento:

Considera a deudores con evidentes signos de deterioro, con procesos de reestructuración forzados para el cumplimiento de sus compromisos o con saldos morosos que superan los 90 días.

El monto de las provisiones a constituir se obtiene de la aplicación del porcentaje de provisión correspondiente sobre el valor contable de los créditos y cuentas por cobrar:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.2) Cartera de Incumplimiento (continuación):

Escala de Riesgo	Rango de Pérdida Esperada	Provisión
C1	Más de 0% hasta 3%	2%
C2	Más de 3% hasta 20%	10%
C3	Más de 20% hasta 30%	25%
C4	Más de 30% hasta 50%	40%
C5	Más de 50% hasta 80%	65%
C6	Más de 80%	90%

(u.3) Provisiones por evaluación grupal

La evaluación grupal es utilizada para analizar un alto número de operaciones cuyos montos individuales son bajos. Para estos efectos, el Banco usa modelos basados en los atributos de los deudores y sus créditos, y modelos basados en el comportamiento de un grupo de créditos. En las evaluaciones grupales, las provisiones se constituirán siempre de acuerdo con la pérdida esperada mediante los modelos que se utilizan.

(u.4) Castigo de créditos y cuentas por cobrar.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben computarse desde el inicio de su mora, es decir, efectuarse cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo máximo 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 o vivienda)	36 meses

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

u) Provisiones por riesgo de crédito (continuación)

(u.4) Castigo de créditos y cuentas por cobrar (continuación).

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.

(u.5) Recuperación de créditos y cuentas por cobrar castigadas

Las recuperaciones de créditos y cuentas por cobrar que fueron castigadas, son reconocidas directamente como ingresos en el Estado de Resultado Integral, bajo el rubro "Provisiones por riesgo de crédito".

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

v) Provisiones y pasivos contingentes (continuación)

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 a todo evento.

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 30 de junio de 2011, 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 forma prospectiva.

Nota 3 – Cambios Contables

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con los aplicados en los estados financieros del ejercicio 2010, tomando en consideración las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 sobre sus colocaciones contingentes, relacionadas con las líneas de crédito de libre disposición, otros compromisos de crédito y otros créditos contingentes, según lo establecido en el Capítulo B-3 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. De acuerdo a lo establecido en la Circular N° 3.489.

Con fecha 10 de junio de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras emitió Circular N° 3.502, estableciendo una provisión mínima del 0,5% del total de colocaciones y créditos contingentes incluidos en ella, para la parte normal de la cartera evaluada en base individual; sin perjuicio del debido reconocimiento del riesgo de la cartera normal que cada institución debe realizar.

Mediante la Circular N° 3.503 del 12 de agosto de 2010, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras introdujo un conjunto de modificaciones al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. Estos cambios, que rigen a contar del 1 de enero de 2011, están orientados principalmente al modelo de análisis individual de deudores e incluyen la adición de nuevas categorías de deudores, agrupándolas en tres tipos de cartera: Normal, Subestándar y en Incumplimiento. Como consecuencia de lo anterior, la cartera deteriorada para los clientes evaluados individualmente queda comprendida por la Cartera en Incumplimiento más la Cartera Subestándar clasificada en B-3 y B-4. Adicionalmente, la nueva normativa prevé el reconocimiento de flujos de recuperaciones distintas de garantías para el cálculo de las provisiones, introduciendo un porcentaje de pérdida dado el incumplimiento en el cálculo de ellas. Con esto, se hace explícito el porcentaje de pérdida esperada asociado a cada categoría de deudores y el enfoque prospectivo de la normativa.

Nota 3 – Cambios Contables (Continuación)

En carta a la gerencia de fecha 21 de diciembre de 2010, la Superintendencia instruye al Banco en relación al tratamiento contable de los efectos que se originan de la aplicación de las disposiciones del Capítulo B-1, sobre la cartera individual de deudores y de la provisión mínima del 0,5 % de la cartera normal individual, mencionadas anteriormente. En esa carta se instruye que estas provisiones adicionales se crearán contra los resultados del ejercicio. Asimismo en esa carta se establece que el Banco podrá anticipar el reconocimiento de los efectos de las disposiciones del Capítulo B-1, ya sea en su totalidad o en parte, constituyendo las mayores provisiones necesarias con cargo a los resultados del ejercicio 2010. Al 31 de Diciembre de 2010, el Banco opto por reconocer anticipadamente los cambios señalados, lo cual origino un efecto de MM$ 1.376 en el resultado del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2010.

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, los hechos relevantes fueron los siguientes:

1. Con fecha 27 de Mayo de 2011 el señor Fernando Araya C. presento su renuncia al cargo de Gerente General, la cual se hizo efectiva al 31 de Mayo de 2011, además de la renuncia de Erik Heyl C. como Director Titular, quien asumió como Gerente General al 01 de Junio de 2011.

2. Con fecha 15 de noviembre de 2010 la Junta Extraordinaria de Accionista aprueba un aumento de capital ascendente a MM$ 19.809, mediante la emisión de 1.945 acciones de pago, el cual ha sido suscrito y pagado íntegramente.

3. Con fecha 23 de abril de 2010 la Junta Ordinaria de Accionistas ha designado como directores titulares del Banco, por un período de 3 años, a los señores Guillermo Bilbao, Johannes de Roo, Ralf Dekker, Erik Heyl, Félix Bacigalupo, Gabriel Bitran y Juan Miguel Ovalle.

4. Con fecha 23 de marzo de 2010 la Junta Extraordinaria de Accionista aprueba un aumento de capital ascendente a MM$ 8.525, mediante la emisión de 838 acciones de pago, el cual ha sido suscrito y pagado íntegramente.

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 30 de Junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.546	1.232
Depósitos en el Banco Central de Chile	26.984	67.028
Depósitos en bancos nacionales	649	416
Depósitos en el exterior	5.144	883
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	34.323	69.559
Operaciones con liquidación en curso netas	3.015	2.329
Instrumentos financieros de alta liquidez	154.872	158.309
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	192.210	230.197

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 30 de Junio de 2011 y 2010, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.861	1.556
Fondos por recibir	6.801	14.120
Subtotal activos	9.662	15.676
Pasivos		
Fondos por entregar	6.647	13.347
Subtotal pasivos	6.647	13.347
Operaciones con liquidación en curso neta	3.015	2.329

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

	2011						2010					
	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	1.0001	4.916	2.461	1.064	-	9.442	649	2.980	1.060	1	-	4.690
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(217)	(1.686)	(725)	(6.861)	-	(9.489)	(1.059)	(5.585)	(1.053)	-	-	(7.697)
Resultado operacional	784	3.230	1.736	(5.797)	-	(47)	(410)	(2.605)	7	1	-	(3.007)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	1	-	-	1	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(157)	(646)	(347)	1.330	-	(180)	70	420	(1)	-	-	489
Resultado de operaciones continuas	627	2.584	1.390	(4.467)	-	134	(340)	(2.185)	6	1	-	(2.518)
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	627	2.584	1.390	(4.467)	-	134	(340)	(2.185)	6	1	-	(2.518)

c) Activos

	2011						2010					
	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	49.549	363.790	162.343	-	-	575.682	33.888	289.074	239.220	-	-	562.182
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	76.799	-	76.799	-	-	-	31.989	-	31.989
Total activos	49.549	363.790	162.343	76.799	-	652.481	33.888	289.074	239.220	31.989	-	594.171

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	8.661	12.557
Otras obligaciones en el país	2..463	2.526
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	11.124	15.083
Corrientes	11.124	15.083
No corrientes	-	-
Total	11.124	15.083
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Total	-	-
Corriente	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Total	11.124	15.083

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:

	2011 MM$	2010 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.651	1.062
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	2.038	3.047
Cartas de garantía interbancarias	-	123
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.222	7.767
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.594	925
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	-	-
Total	12.505	12.924

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 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 181 y a MM$ 139, 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 Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza Nº 0020059530 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 2011, cubre el período transcurrido entre el día 31 de julio de 2010 y el día 31 de julio de 2011.

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)

d) 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 30 de Junio de 2011 y 2010:

	2011 MM$	2010 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	1.651	1.185
Boletas de garantía	2.038	3.047
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	7.222	7.767
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(105)	(51)
Total	10.806	11.948

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Junio de 2011 las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. correspondientes a 6.008 acciones (ver Nota 10).

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, 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 30 de Junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	1.803	1.308
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	32	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(4.315)	(4.458)
Depósitos a plazo	(97.658)	(168.785)
Préstamos y otras obligaciones	(401.767)	(269.278)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2011		2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(2.059)	-	(844)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	36	-	24	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	1.467	(2.366)	1.053	(3.124)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	(308)	15	(317)
Total	1.503	(4.733)	1.092	(4.285)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2011	2010
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	Servicios de Cash Management
Raboinvestments Chile S.A.	Servicios de Cash Management	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:

	2011 MM$	2010 MM$
Remuneraciones	228	162
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	306	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	534	162

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Junio de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2011**	**2010**
Alta administración y Directorio	9	8
Gerentes divisionales	9	9
Gerentes de áreas	18	13

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 30 de Junio de 2011 y 2010, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Junio de 2011 el Banco presenta 6.008 acciones pagadas y al 30 de Junio de 2010 el Banco presenta 4.063 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2011	2010	2011	2010	2011	2010
Emitidas al 1 de enero	4.063	3.225	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	1.945	838	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de Marzo	6.008	4.063	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 30 de Junio de 2011 y 2010 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones			
	N° de acciones		% de participación	
	2011	2010	2011	2010
Rabobank International Holding B.V	6.007	4.062	99,98%	99,98%
Green IB.V.	1	1	0,02%	0,02%
Total	6.008	4.063	100,00%	100,00%

b) Dividendos

Se estableció al 30 de Junio de 2011 una provisión por dividendos mínimos de MM$40 correspondientes a una utilidad de MM$ 134.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Se estableció al 30 de Junio de 2011 una Utilidad Básica por acción y una Utilidad Diluida por acción de M$22, respectivamente.

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)

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Junio de 2011 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

ERIK HEYL
Gerente General

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

Al 30 de junio de 2011

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

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

I N D I C E

		Página
	Estados de situación financiera consolidados	4
	Estados de resultados consolidados	6
	Estados de resultados integrales consolidados	7
	Estado de cambios en el patrimonio consolidados	8
	Estados de flujos de efectivo consolidados	9
1.	Antecedentes del Banco	11
2.	Principales criterios contables utilizados	11
3.	Hechos relevantes	15
4.	Segmentos de negocios	16
5.	Efectivo y equivalente de efectivo	19
6.	Instrumentos para negociación	20
7.	Operaciones con pactos de retrocompra y préstamos de valores	21
8.	Contratos de derivados financieros	22
9.	Adeudado por bancos	23
10.	Créditos y cuentas por cobrar a clientes	25
11.	Instrumentos de inversión	29
12.	Inversiones en sociedades	30
13.	Intangibles	31
14.	Activo fijo	32
15.	Otros activos	34
16.	Depósitos y otras obligaciones a la vista	34
17.	Depósitos y otras captaciones a plazo	35
18.	Obligaciones con bancos	35
19.	Instrumentos de deuda emitidos	36
20.	Otras obligaciones financieras	38
21.	Provisiones	39
22.	Otros pasivos	40
23.	Contingencias y compromisos	40

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

Página

24.	Intereses y reajustes	44
25.	Comisiones	46
26.	Resultado de operaciones financieras	47
27.	Resultado de cambio neto	48
28.	Provisiones por riesgo de crédito	49
29.	Remuneraciones y gastos del personal	51
30.	Gastos de administración	52
31.	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	53
32.	Otros ingresos y gastos operacionales	53
33.	Operaciones con partes relacionadas	54
34.	Hechos posteriores	57

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

ACTIVOS	Notas	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	168.143	249.920
Operaciones con liquidación en curso	5	268.649	111.153
Instrumentos para negociación	6	191.747	163.120
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	3.683	10.826
Contratos de derivados financieros	8	76.774	90.392
Adeudado por bancos	9	139.326	102.588
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	3.981.390	3.805.938
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	405.570	326.134
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	4.771	2.867
Intangibles	13	7.333	8.571
Activo fijo	14	81.936	83.757
Impuestos corrientes	-	1.645	-
Impuestos diferidos	-	99.302	95.400
Otros activos	15	47.110	52.537
TOTAL ACTIVOS		**5.477.379**	**5.103.203**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

PASIVOS	**Notas**	**30/06/2011 MM$**	**31/12/2010 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	757.240	652.728
Operaciones con liquidación en curso	5	186.373	73.588
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	9.643	27.401
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	1.656.797	1.733.640
Contratos de derivados financieros	8	92.835	112.958
Obligaciones con bancos	18	660.645	560.199
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.322.724	1.147.921
Otras obligaciones financieras	20	169.308	170.884
Impuestos corrientes	-	-	2.509
Impuestos diferidos	-	7.603	7.177
Provisiones	21	43.900	62.750
Otros pasivos	22	22.350	33.421
TOTAL PASIVOS		**4.929.418**	**4.585.176**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.589	(232)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	71.889	21.603
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	40.157	71.838
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(12.047)	(21.551)
		547.936	518.006
Interés no controlador	**-**	**25**	**21**
TOTAL PATRIMONIO		**547.961**	**518.027**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.477.379**	**5.103.203**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Consolidados
por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	Notas	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	193.578	158.656
Gastos por intereses y reajustes	24	(99.334)	(70.349)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**94.244**	**88.307**
Ingresos por comisiones	25	26.211	23.195
Gastos por comisiones	25	(4.950)	(4.319)
Ingreso neto por comisiones		**21.261**	**18.876**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	26	3.981	48.083
Utilidad de cambio neta	27	(2.237)	(39.010)
Otros ingresos operacionales	32	9.053	5.599
Total ingresos operacionales		**126.302**	**121.855**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(5.306)	(23.673)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**120.996**	**98.182**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(44.215)	(39.998)
Gastos de administración	30	(18.935)	(19.598)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(4.322)	(4.967)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	32	(10.434)	(5.646)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(77.906)**	**(70.209)**
RESULTADO OPERACIONAL		**43.090**	**27.973**
Resultado por inversiones en sociedades	12	333	268
Resultado antes de impuesto a la renta		**43.423**	**28.241**
Impuesto a la renta	-	(3.265)	(2.737)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**40.158**	**25.504**
Utilidad (pérdida) atribuible a:			
Propietarios del Banco		40.157	25.461
Interés no controlador		1	43
		40.158	25.504
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		7,80	4,95

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Utilidad (Pérdida) consolidada del ejercicio	**40.158**	**25.504**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	2.194	1.395
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(373)	(237)
Ajustes primera aplicación provisiones créditos contingentes	-	(4.198)
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**41.979**	**22.464**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	41.978	22.421
Interés no controlador	1	43

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados
al 30 de junio de 2011 y 2010

	Atribuible a 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 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	-	-	1.158	-	1.158	-	1.158
Utilidad del periodo	-	-	-	25.461	25.461	43	25.504
Total de resultados integrales del período	390.158	56.190	191	47.064	493.603	175	493.778
Venta filial ServiPyme S.A.	-	-	-	-	-	(185)	(185)
Reclasificación interés minoritario	-	-	-	-	-	31	31
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(7.638)	(7.638)	-	(7.638)
Saldos al 30 de junio de 2010	**390.158**	**56.190**	**191**	**39.426**	**485.965**	**21**	**485.986**
Saldos al 1° de enero de 2011	390.158	56.190	(232)	71.889	518.005	21	518.026
Variación neta en en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	1.821	-	1.821	3	1.824
Utilidad del ejercicio	-	-	-	40.157	40.157	1	40.158
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.589	112.046	559.983	25	560.008
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(12.047)	(12.047)	-	(12.047)
Saldos al 30 de junio de 2011	**390.158**	**56.190**	**1.589**	**99.999**	**547.936**	**25**	**547.961**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	40.158	25.504
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	4.322	4.967
Provisión por riesgo de crédito	14.665	27.959
Utilidad neta no realizada en instrumento derivado	(6.505)	(44.520)
Pérdida (utilidad) por disposición de activo fijo	7	(2)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(94.244)	(88.307)
Impuesto a la renta	3.265	2.737
Resultados por inversiones en sociedad	(333)	(268)
Pérdida neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago	(470)	(131)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	(13.738)	(4.994)
Adeudado por bancos	(36.897)	(9.280)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(199.830)	57.101
Impuestos corrientes	(970)	(10.238)
Otros activos	4.839	15.753
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	104.511	44.258
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(17.583)	(188.576)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(73.425)	144.157
Provisiones	(10.398)	7.288
Otros pasivos	(9.539)	4.443
Intereses cobrados	190.156	151.448
Dividendos cobrados	271	392
Intereses pagados	(92.674)	(76.816)
Impuestos pagados	(4.700)	(1.916)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**(199.112)**	**60.959**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(1.461)	(1.230)
Adquisiciones de intangibles	-	(2.928)
Variación neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(46.754)	120.302
Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad	-	678
Efectivo recibido en venta de activos fijos	2	7
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(48.213)**	**116.829**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Flujos de Efectivo Consolidados
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	101.109	(58.477)
Variación neta otras obligaciones financieras	(1.021)	(18.177)
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	262.458	84.664
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(85.801)	(71.579)
Pago de dividendos	(21.551)	(5.986)
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**255.194**	**(69.555)**
Flujo neto de efectivo	**7.869**	**108.233**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	**375.579**	**267.297**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**383.448**	**375.530**

Las notas adjuntas forman parte integral de los estados financieros intermedios consolidados.

Nota 1 Antecedentes del Banco

Scotiabank Chile (en adelante el "Banco" o el "Banco Matriz") es la sociedad matriz de un grupo de entidades dependientes, 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 (Nota 2(b)), 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 Nº1.389, 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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) 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 2010,** 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 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(a) 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.

(b) Bases de Consolidación

(i) Empresas filiales

Los estados financieros de Scotiabank Chile han sido consolidados con los de sus filiales. Se consideran “filiales” aquellas entidades sobre las cuales el Banco tiene capacidad para ejercer control, es decir, poder para influir significativamente sobre sus políticas financieras y operativas con el fin de obtener beneficios de sus actividades, y que se manifiesta cuando se posee, directa o indirectamente, más del 50% del capital con derecho a voto, o simplemente del capital en el caso de sociedades no constituidas por acciones, o bien si se tiene el derecho de controlar, por ejemplo, mediante la elección o designación de la mayoría de sus directores o administradores.

Estos estados financieros consolidados están referidos al 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010. A continuación se indican las entidades que forman parte de la consolidación de estados financieros:

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(i) Empresas filiales, Continuación

Sociedad	Directa 2011 %	Indirecta 2011 %	Directa 2010 %	Indirecta 2010 %
Scotia Corredora de Bolsa Chile S.A.	99,82	-	99,82	-
Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A	99,13	0,87	99,13	0,87
Scotia Sud Americano Asesorías Financieras Ltda.	99,00	1,00	99,00	1,00
Scotia Corredora de Seguros Chile Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Centro de Recuperación y Cobranza Ltda.	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
Bandesarrollo Factoring S.A. (1)	-	-	99,98	-

(1) Con fecha 28 de junio en curso, Scotiabank Chile procedió a suscribir el contrato de compraventa mediante el cual adquirió de Nova Scotia Inversiones II Limitada, las acciones correspondientes al 0,02% de su participación accionaria en la sociedad filial Bandesarrollo Factoring S.A,, con la consecuente fusión por absorción, asumiendo el Banco sus activos y pasivos.

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos de activos, pasivos, resultados y flujos de efectivo surgidos de transacciones entre el Banco Matriz y las filiales e inversiones que conforman el grupo, como asimismo los correspondientes a las filiales entre sí, excepto el efecto de ganancias o pérdidas por moneda extranjera. Del mismo modo se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en los Estados de Situación Financiera Consolidados en la cuenta "Interés no controlador".

(ii) Entidades de Cometido Especial

El Banco evaluó la existencia de Entidades de Cometido Especial (ECE), las cuales deben ser incluidas en el perímetro de consolidación, considerando para ello las siguientes características:

- Las actividades de la ECE han sido dirigidas, en esencia, en nombre de la entidad que presenta los estados financieros 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 ECE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(b) Bases de Consolidación, Continuación

(ii) Entidades de Cometido Especial, Continuación

Producto de esta evaluación, se concluyó que el Banco no ejercía el control sobre entidades que cumplieran las características antes descritas, por lo tanto, no se incorporaron sociedades al proceso de consolidación, que no fuesen las filiales descritas anteriormente.

(iii) Administración de Fondos

El Banco a través de su sociedad Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A. gestiona y administra activos mantenidos en fondos mutuos, fondos de inversión y otros medios de inversión a nombre de inversionistas. Los estados financieros de estas sociedades no se encuentran incluidos en estos estados financieros consolidados.

(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.

(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 3 Hechos Relevantes

Directorio

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 27 de abril del presente, se procedió a la reelección de los señores Peter Cardinal, Claudio Hernández Palmieri, Manuel José Vial Vial, Martín Borda Mingo, Felipe Montt Fuenzalida, Sergio Concha Munilla y Carlos González-Taboada, como directores titulares del banco y de la señora Luce Veilleux como directora suplente del mismo. En esa oportunidad se designó también director suplente al señor Néstor Francisco Blanco.

Dividendos

En Junta Ordinaria de Accionistas de Scotiabank Chile celebrada con fecha 27 de abril del presente, se acordó el pago de un dividendo de $ 4,18682 por acción del Banco, con cargo a la utilidad del ejercicio 2010. El monto pagado ascendió a la suma de MM$ 21.551.-

Adquisición Filial

Con fecha 28 de junio en curso, se procedió a suscribir el contrato de compraventa mediante el cual Scotiabank Chile, continuador legal del Banco del Desarrollo, adquirió de Nova Scotia Inversiones II Limitada, las 100 acciones que a esta última pertenecían en la filial de este Banco denominada Bandesarrollo Factoring S.A., con lo cual se reunieron en el patrimonio de Scotiabank Chile, el total de las acciones de dicha filial, la que se disolvió, con la consecuente fusión por absorción con este Banco. El valor pagado por las acciones alcanzó la suma de $ 261.631.-

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 MUS$4.000.

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 MUS$4.000, hasta las empresas corporativas con ventas anuales superiores a MUS$50.000.

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 US$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 30 de junio de 2011					Al 30 de junio de 2010				
Concepto	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**	**PYME y Minorista MM$**	**Banca Comercial MM$**	**Banca Personas MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingreso neto por intereses y reajustes	40.403	21.517	32.324	-	94.244	39.033	22.602	26.672	-	88.307
Ingreso neto por comisiones	9.335	3.039	8.887	-	21.261	8.312	2.697	7.867	-	18.876
Resultado neto de operaciones financieras	(204)	(207)	-	4.392	3.981	5.018	-	-	43.065	48.083
Utilidad (pérdida) de cambio neta	360	2.124	323	(5.044)	(2.237)	243	2.234	287	(41.774)	(39.010)
Otros ingresos operacionales	6.026	1.814	1.213	-	9.053	3.113	1.118	1.368	-	5.599
Total ingresos operacionales	**55.920**	**28.287**	**42.747**	**(652)**	**126.302**	**55.719**	**28.651**	**36.194**	**1.291**	**121.855**
Provisiones por riesgo crédito	(9.648)	(926)	1.296	3.972	(5.306)	(12.881)	(1.100)	(8.868)	(824)	(23.673)
Ingreso operacional neto	**46.272**	**27.361**	**44.043**	**3.320**	**120.996**	**42.838**	**27.551**	**27.326**	**467**	**98.182**
Gastos operacionales	(36.917)	(13.889)	(24.786)	(2.314)	(77.906)	(32.697)	(11.077)	(23.717)	(2.718)	(70.209)
Resultado operacional del segmento	**9.355**	**13.472**	**19.257**	**1.006**	**43.090**	**10.141**	**16.474**	**3.609**	**(2.251)**	**27.973**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	313	20	333	-	-	268	-	268
Impuesto a la renta	(1.871)	(2.694)	(3.914)	5.214	(3.265)	(1.724)	(2.801)	(659)	2.447	(2.737)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**7.484**	**10.778**	**15.656**	**6.240**	**40.158**	**8.417**	**13.673**	**3.218**	**196**	**25.504**
Activos por segmentos	1.643.863	1.616.139	1.232.406	984.971	5.477.379	1.693.482	1.651.966	1.083.938	848.171	5.277.557
Pasivos por segmentos	502.950	1.209.358	625.797	2.591.313	4.929.418	362.476	1.202.725	277.277	2.949.093	4.791.571

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	42.753	41.118
Depósitos en el Banco Central de Chile	69.903	89.717
Depósitos bancos nacionales	2.180	3.566
Depósitos en el exterior	53.307	115.519
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	168.143	249.920
Operaciones con liquidación en curso netas	82.276	37.565
Instrumentos financieros de alta liquidez	129.346	77.268
Contratos de retrocompra	3.683	10.826
Total	**383.448**	**375.579**

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:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	56.398	32.981
Fondos por recibir	212.251	78.172
Subtotal activos	268.649	111.153
Pasivos		
Fondos por entregar	(186.373)	(73.588)
Subtotal pasivos	(186.373)	(73.588)
Operaciones con liquidación en curso neta	**82.276**	**37.565**

Nota 6 Instrumentos para Negociación

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

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	88.770	59.438
Bonos o Pagarés de la Tesorería	40.719	38.065
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	10.321	28.652
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	51.937	36.965
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**191.747**	**163.120**

Al 30 de junio de 2011 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$4.252 con un vencimiento promedio de 6 días (MM$6.265 con un vencimiento promedio de 7 días al 31 de diciembre de 2010).

Al 30 de junio de 2011 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, no se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras (MM$5.355 con un vencimiento promedio de 7 días al 31 de diciembre de 2010).

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. Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	30/06/2011		31/12/ 2010	
	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$	Derechos por compromisos de compra MM$	Obligaciones por compromisos de venta MM$
Operaciones con bancos:				
Contratos de retrocompra - Banco Central de Chile	-	-	-	-
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	3.683	9.643	10.826	27.401
Total	**3.683**	**9.643**	**10.826**	**27.401**

Nota 8 Contratos de Derivados Financieros

El Banco al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 30 de junio de 2011				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	3.331.421	2.270.380	9.934	38.477	(51.822)
Swap de tasas de interés	290.135	1.452.751	1.536.188	19.044	(15.773)
Swap de monedas	12.425	50.964	169.551	19.253	(25.240)
Total	**3.633.981**	**3.774.095**	**1.715.673**	**76.774**	**(92.835)**

	Al 31 de diciembre de 2010				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	2.649.036	1.393.411	34.199	59.230	(74.200)
Swap de tasas de interés	235.135	601.077	1.448.145	13.603	(13.800)
Swap de monedas	4.927	51.249	198.093	17.559	(24.958)
Total	**2.889.098**	**2.045.737**	**1.680.437**	**90.392**	**(112.958)**

Nota 9 Adeudado por Bancos

Los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 30 de junio de 2011

	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$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	22.500	-	22.500				
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-				
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-				
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-				
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-				
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-				
Subtotal	**22.500**	**-**	**22.500**	**(8)**	**-**	**(8)**	**22.492**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-				
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-				
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-				
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-				
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-				
Otras acreencias con bancos del exterior	117.164	-	117.164				
Subtotal	**117.164**	**-**	**117.164**	**(330)**	**-**	**(330)**	**116.834**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-				
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-				
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**139.664**	**-**	**139.664**	**(338)**	**-**	**(338)**	**139.326**

Nota 9 Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre de 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$
BANCOS DEL PAIS							
Préstamos interbancarios de liquidez	3.700	-	3.700				
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-				
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-				
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-				
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-				
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-				
Subtotal	**3.700**	**-**	**3.700**	**(7)**	**-**	**(7)**	**3.693**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos interbancarios de liquidez	-	-	-				
Préstamos interbancarios comerciales	-	-	-				
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-				
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-				
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior importaciones chilenas	-	-	-				
Créditos comercio exterior entre terceros países	-	-	-				
Otras acreencias con bancos del exterior	99.071	-	99.071				
Subtotal	**99.071**	**-**	**99.071**	**(176)**	**-**	**(176)**	**98.895**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-				
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-				
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**102.771**	**-**	**102.771**	**(183)**	**-**	**(183)**	**102.588**

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes

A continuación se muestran detalles de los "Créditos y cuentas por cobrar a clientes", respecto a su composición, provisiones constituidas y agrupación de los saldos brutos por tipo de actividad económica de los deudores, incluyendo también los plazos de vencimientos remanentes de las operaciones de leasing.

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

Al 30 de junio de 2011

	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	1.360.086	291.202	1.651.288				
Créditos de comercio exterior	228.524	6.632	235.156				
Deudores en cuentas corrientes	21.957	3.923	25.880				
Operaciones de factoraje	19.995	359	20.354				
Operaciones de leasing	127.577	12.629	140.206				
Otros créditos y cuentas por cobrar	313.394	5.719	319.113				
Subtotal	**2.071.533**	**320.464**	**2.391.997**	**(46.602)**	**(34.492)**	**(81.094)**	**2.310.903**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	201.628	95.540	297.168				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	75.571	24.860	100.431				
Otros créditos con mutuos para vivienda	894.854	46.917	941.771				
Créditos provenientes de la ANAP	445	-	445				
Operaciones de leasing	30.322	13.622	43.944				
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.263	20.810	53.073				
Subtotal	**1.235.083**	**201.749**	**1.436.832**	**-**	**(8.509)**	**(8.509)**	**1.428.323**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	172.852	12.988	185.840				
Deudores en cuentas corrientes	31.053	1.415	32.468				
Deudores por tarjetas de crédito	38.676	1.144	39.820				
Otros créditos y cuentas por cobrar	392	49	441				
Subtotal	**242.973**	**15.596**	**258.569**	**-**	**(16.405)**	**(16.405)**	**242.164**
Total	**3.549.589**	**537.809**	**4.087.398**	**(46.602)**	**(59.406)**	**(106.008)**	**3.981.390**

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

a) Composición de los Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

Al 31 de diciembre de 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	1.368.062	365.109	1.733.171				
Créditos de comercio exterior	159.240	15.602	174.842				
Deudores en cuentas corrientes	23.389	5.828	29.217				
Operaciones de factoraje	22.983	986	23.969				
Operaciones de leasing	109.902	20.044	129.946				
Otros créditos y cuentas por cobrar	194.700	3.464	198.164				
Subtotal	**1.878.276**	**411.033**	**2.289.309**	**(46.645)**	**(41.586)**	**(88.231)**	**2.201.078**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	207.461	101.795	309.256				
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	75.518	26.751	102.269				
Otros créditos con mutuos para vivienda	837.375	45.104	882.479				
Créditos provenientes de la ANAP	563	-	563				
Operaciones de leasing	31.728	13.277	45.005				
Otros créditos y cuentas por cobrar	32.913	21.192	54.105				
Subtotal	**1.185.558**	**208.119**	**1.393.677**	**-**	**(9.972)**	**(9.972)**	**1.383.705**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	154.788	13.738	168.526				
Deudores en cuentas corrientes	30.578	1.775	32.353				
Deudores por tarjetas de crédito	36.635	1.573	38.208				
Otros créditos y cuentas por cobrar	354	21	375				
Subtotal	**222.355**	**17.107**	**239.462**	**-**	**(18.307)**	**(18.307)**	**221.155**
Total	**3.286.189**	**636.259**	**3.922.448**	**(46.645)**	**(69.865)**	**(116.510)**	**3.805.938**

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2010	55.130	84.131	139.261
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(12.136)	(41.548)	(53.684)
Colocaciones para vivienda	-	(3.820)	(3.820)
Colocaciones de consumo	-	(19.615)	(19.615)
Total de castigos	(12.136)	(64.983)	(77.119)
Provisiones constituidas	3.651	50.717	54.368
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**46.645**	**69.865**	**116.510**
Saldo al 1º de enero de 2011	46.645	69.865	116.510
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(4.877)	(18.117)	(22.994)
Colocaciones para vivienda	-	(3.016)	(3.016)
Colocaciones de consumo	-	(7.689)	(7.689)
Total de castigos	(4.877)	(28.822)	(33.699)
Provisiones constituidas (Nota 28)	4.436	14.526	18.962
Reclasificación provisiones	398	3.837	4.235
Provisiones liberadas (Nota 28)	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2011	**46.602**	**59.406**	**106.008**

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 de "Provisiones" (ver Nota 28).

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

c) Colocaciones por Actividad Económica

La siguiente tabla muestra las principales concentraciones de créditos a clientes por actividad económica, expresados en monto y como un porcentaje del total antes de provisiones:

	Al 30 de junio de 2011				Al 31 de diciembre de 2010			
Colocaciones comerciales:	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Totales MM$	%
Manufacturas	191.283	-	191.283	4,68	183.127	-	183.127	4,67
Minería	17.988	-	17.988	0,44	11.334	-	11.334	0,29
Electricidad, gas y agua	54.124	-	54.124	1,32	67.587	-	67.587	1,72
Agricultura y ganadería	121.663	-	121.663	2,98	120.913	-	120.913	3,08
Forestal	17.330	-	17.330	0,42	7.616	-	7.616	0,19
Pesca	15.914	-	15.914	0,39	10.546	-	10.546	0,27
Transporte	141.101	-	141.101	3,45	140.018	-	140.018	3,57
Telecomunicaciones	55.074	-	55.074	1,35	64.357	-	64.357	1,64
Construcción	96.266	-	96.266	2,36	83.227	-	83.227	2,12
Comercio	299.385	-	299.385	7,32	295.538	-	295.538	7,53
Servicios	935.320	-	935.320	22,88	943.157	-	943.157	24,05
Otros	446.549	-	446.549	10,93	361.889	-	361.889	9,23
Subtotales	2.391.997	-	2.391.997	58,52	2.289.309	-	2.289.309	58,36
Colocaciones para vivienda	1.436.832	-	1.436.832	35,15	1.393.677	-	1.393.677	35,53
Colocaciones de consumo	258.569	-	258.569	6,33	239.462	-	239.462	6,11
Total	**4.087.398**	**-**	**4.087.398**	**100,00**	**3.922.448**	**-**	**3.922.448**	**100,00**

Nota 11 Instrumentos de Inversión

El detalle de los instrumentos que el Banco ha designado como Inversiones disponibles para la venta es el siguiente:

Instrumentos disponibles para la venta:	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	80.359	50.129
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	36.026
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	325.006	239.793
Bonos y efectos de comercio de empresas	205	186
Total	**405.570**	**326.134**

Al 30 de junio de 2011 bajo el rubro "Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile", se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$7.871, con un vencimiento promedio de 2 días (MM$15.779, con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2010).

Al 30 de junio de 2011 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad neta no realizada de MM$1.589 (pérdida de MM$232 al 31 de diciembre de 2010), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 12 Inversiones en Sociedades

Las principales inversiones en sociedades se detallan como sigue:

	% participación	Valor de la Inversión 30/06/2011 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2010 MM$	Resultado de la Inversión 30/06/2011 MM$	Resultado de la Inversión 30/06/2010 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	827	827	91	37
Redbanc S.A.	12,71	656	606	109	114
Transbank S.A	8,72	509	541	56	50
Combanc S.A.	6,13	221	205	20	15
Inversiones valorizadas al costo:					
Bolsa de Comercio de Santiago		2.261	379	47	45
Bolsa Electrónica de Chile		213	225	-	7
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		84	84	10	-
Bolsa de Productos de Chile		-	-	-	-
Acciones Swift		-	-	-	-
Total		**4.771**	**2.867**	**333**	**268**

El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Valor libro inicial	2.867	3.005
Adquisición de inversiones	-	3
Venta de inversiones	-	(60)
Participación en los resultados del ejercicio	333	408
Dividendos percibidos	(176)	(300)
Otros ajustes patrimoniales	1.747	(189)
Total	**4.771**	**2.867**

Nota 13 Intangibles

La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

Activos intangibles	Saldo neto 30/06/2011 MM$	Saldo neto 31/12/2010 MM$
Menor valor de inversiones (goodwill)	632	752
Programas computacionales	5.211	6.077
Otros activos intangibles	1.490	1.742
Total	**7.333**	**8.571**

El movimiento de los activos intangibles, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo neto al 1º de enero de 2010	1.003	5.400	1.867	8.270
Adquisiciones	-	2.724	258	2.982
Reclasificación de activos	-	(131)	131	-
Amortizaciones del ejercicio	(251)	(1.916)	(514)	(2.681)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2010	**752**	**6.077**	**1.742**	**8.571**
Saldo neto al 1º de enero de 2011	752	6.077	1.742	8.571
Adquisiciones	-	-	-	-
Reclasificación de activos	-	-	-	-
Amortizaciones del ejercicio	(120)	(866)	(252)	(1.238)
Saldo neto al 30 de junio de 2011	**632**	**5.211**	**1.490**	**7.333**

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado Consolidado de Resultados.

Nota 14 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2010	71.896	3.258	21.639	770	97.563
Reclasificación de activos	-	-	-	-	-
Compras de activos fijos	-	778	4.414	-	5.192
Bajas de activos	(36)	(83)	(1.438)	-	(1.557)
Total	71.860	3.953	24.615	770	101.198
Depreciación acumulada	(3.798)	(1.022)	(12.533)	(88)	(17.441)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2010	**68.062**	**2.931**	**12.082**	**682**	**83.757**
Saldo al 1º de enero de 2011	71.860	3.953	24.615	770	101.198
Reclasificación de activos	1	-	(11)	-	(10)
Compras de activos fijos	-	204	1.257	-	1.461
Bajas de activos	-	-	(200)	-	(200)
Total	71.861	4.157	25.661	770	102.449
Depreciación acumulada	(4.571)	(1.313)	(14.539)	(90)	(20.513)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 30 de junio de 2011	**67.290**	**2.844**	**11.122**	**680**	**81.936**

Los cargos por depreciaciones y castigos del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado Consolidado de Resultados.

Nota 14 Activo Fijo, Continuación

b) Utilización de bienes arrendados

El Banco mantiene contratos de arrendamientos operativos sobre ciertos bienes para sus funciones operativas. La siguiente tabla muestra los pagos futuros mínimos de aquellos contratos no revocables o con cláusulas de indemnización:

Activos fijos	Saldo neto	
	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Hasta un año	1.230	899
Más de uno a cinco años	1.657	3.095
Más de cinco años	-	86
Total	**2.887**	**4.080**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de junio de 2011, ascienden a MM$1.954 (MM$2.217 al 30 de junio de 2010), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

Nota 15 Otros Activos

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 la composición de este rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Bonos securitizados	13.641	13.619
Cuentas y comisiones por cobrar	9.797	8.722
Activos para leasing (*)	3.247	5.786
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	5.063	4.633
Cuentas por cobrar MINVU	367	3.312
Bienes recuperados de leasing	4.292	3.208
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	-	2.983
Impuestos por recuperar	2.741	2.591
Depósitos de dinero en garantía	2.131	2.502
Operaciones pendientes	1.299	2.053
Impuesto al valor agregado	1.965	1.063
Gastos pagados por anticipado	1.308	784
Otros	1.259	1.281
Total	**47.110**	**52.537**

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

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 30 de junio de 2011 por MM$332 (MM$298 al 31 de diciembre de 2010), determinada según la diferencia entre el valor inicial más sus adiciones y su valor de realización neto, cuando este último sea menor.

Nota 16 Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista

A continuación se detallan los principales conceptos incluidos en el rubro "Depósitos y otras obligaciones a la vista":

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Cuentas corrientes	556.323	524.769
Vales a la vista	24.770	24.960
Cuentas de depósitos a la vista	14.837	17.259
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	13.835	14.042
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	9.734	10.128
Boletas de garantía pagaderas a la vista	8.249	8.642
Otras obligaciones a la vista	129.492	52.928
Total	**757.240**	**652.728**

Nota 17 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Depósitos a plazo	1.618.727	1.694.483
Cuentas de ahorro a plazo	38.070	39.157
Otros	-	-
Total	**1.656.797**	**1.733.640**

Nota 18 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con bancos del país y del exterior:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	40.000	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	10.799	17.289
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	374.030	313.324
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	30.135	45
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	205.681	229.541
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de crédito reprogramación de deudas	-	-
Total	**660.645**	**560.199**

Las obligaciones con bancos del exterior contratadas a largo plazo corresponden a préstamos obtenidos en virtud de una estrategia de diversificación de financiamiento en condiciones de mercado más favorables.

Nota 19 Instrumentos de Deuda Emitidos

Bajo el rubro "Instrumentos de deuda emitidos" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Letras de crédito	442.242	478.954
Bonos corrientes	763.841	551.861
Bonos subordinados	116.641	117.106
Total	**1.322.724**	**1.147.921**

- Con fecha 30 de mayo de 2011 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras una línea de bonos por UF2.000.000 . Los fondos provenientes de la colocación de los bonos serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor. Las principales características de ambos instrumentos se describen a continuación:

  - Serie: L
  - Monto: UF2.000.000
  - Plazo: 10 años
  - Fecha de emisión: 1º de mayo de 2011
  - Tasa de emisión: UF + 3,75% anual
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
  - Tipo Amortización: bullet semestral.

- Con fecha 8 de abril de 2011 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras una línea de bonos por UF8.000.000 . Los fondos provenientes de la colocación de los bonos serán destinados íntegramente al financiamiento de activos de largo plazo del emisor. Las principales características de ambos instrumentos se describen a continuación:

  - Serie: K
  - Monto: UF8.000.000
  - Plazo: 5 años
  - Fecha de emisión: 1º de abril de 2011
  - Tasa de emisión: UF + 3% anual
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
  - Tipo Amortización: bullet semestral.

Nota 19 Instrumentos de Deuda Emitidos, Continuación

- Con fecha 8 de julio de 2010 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dos líneas de bonos por UF1.500.000 y UF2.000.000, respectivamente. Las principales características de los instrumentos se describen a continuación:

  - Serie H
  - Monto: UF1.500.000
  - Plazo: 25 años
  - Fecha de emisión: 1º de junio de 2010
  - Tasa de emisión: UF + 4% anual
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
  - Tipo Amortización: Bullet semestral

  - Serie: J
  - Monto: UF2.000.000
  - Plazo: 10 años
  - Fecha Emisión: 1º de junio de 2010
  - Tasa de emisión: UF + 3,5% anual
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.
  - Tipo Amortización: Bullet semestral

- Con fecha 5 de abril de 2010 el Banco inscribió en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras una línea de bonos por UF3.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

  - Serie: G
  - Monto: UF3.000.000
  - Plazo: 25 años, contados desde el 12 de marzo de 2010.
  - Tasa de emisión: 4,5% anual.
  - Fecha emisión: 12 de marzo de 2010
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.

- Con fecha 5 de marzo de 2010 el Banco colocó bonos por UF4.000.000. Las principales características de dicho instrumento se describen a continuación:

  - Serie: F
  - Monto: UF4.000.000
  - Plazo: 8 años.
  - Tasa emisión: 3,2% anual.
  - Fecha emisión: 1º de noviembre de 2009.
  - Garantías: La emisión se efectúa sin garantía específica alguna.

Nota 20 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro "Otras obligaciones financieras" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Obligaciones con el sector público		
Financiamiento de CORFO	138.379	143.915
Obligaciones con otros organismos gubernamentales	-	-
Obligaciones en el país		
Adeudado a establecimientos afiliados por el uso de tarjetas de crédito	-	-
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	2.363	2.551
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	14.549	9.953
Saldo de precio por compras de bienes para leasing	-	-
Otros créditos obtenidos en el país	14.017	14.465
Obligaciones con el exterior		
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	-	-
Obligaciones a favor de exportadores extranjeros	-	-
Saldo de precio por compras de bienes para leasing	-	-
Adeudado a organismos internacionales	-	-
Otros créditos obtenidos en el exterior	-	-
Total	**169.308**	**170.884**

Nota 21 Provisiones

A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (*)	5.173	5.682
Provisión para dividendos mínimos	12.047	21.551
Provisión por riesgo de créditos contingentes	5.004	6.351
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	14.082	21.187
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	4.907
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.783	1.886
Ajuste a provisión mínima adeudado por bancos	-	-
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales	-	-
Ajuste a provisión mínima créditos contingentes	-	-
Otras provisiones por contingencias	802	1.186
Total	**43.900**	**62.750**

(*) El movimiento de las provisiones para beneficios y remuneraciones del personal es el siguiente:

	Indemnizaciones por años de servicio	Costos de vacaciones devengado	Total
Saldos al 1º de enero de 2010	124	4.794	4.918
Beneficios remuneraciones pagadas	(8)	(3.184)	(3.192)
Aumento de provisiones	89	3.867	3.956
Saldo al 31 de diciembre de 2010	**205**	**5.477**	**5.682**
Saldos al 1º de enero de 2011	205	5.477	5.682
Beneficios remuneraciones pagadas	-	(2.491)	(2.491)
Aumento de provisiones	17	1.965	1.982
Saldo al 30 de junio de 2011	**222**	**4.951**	**5.173**

Nota 22 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	30 junio 2011 MM$	31 diciembre 2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar	18.642	17.938
Operaciones pendientes	1.441	13.236
IVA Débito fiscal	1.531	1.572
Dividendos acordados por pagar	116	60
Otros pasivos	620	615
Total	**22.350**	**33.421**

Nota 23 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 puedan 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:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	354.084	513.156
Otros compromisos de crédito	295.381	305.815
Boletas de garantía	107.915	86.169
Avales y fianzas	33.070	60.003
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.611	20.103
Cartas de crédito del exterior confirmadas	19.410	3.010
Provisiones constituidas	(5.004)	(1.461)
Total	**843.467**	**986.795**

Nota 23 Contingencias y Compromisos, Continuación

c) Responsabilidades

El Banco y sus Filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Valores en custodia	1.268.262	1.297.980
Activos financieros transferidos administrados por el banco	45.272	47.541
Documentos en cobranza	21.377	9.842
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	473	1.369
Documentos emitidos en pago de viviendas en inscripción	-	109
Letras recibidas en garantía	4	4
Total	**1.335.388**	**1.356.845**

d) Garantías por operaciones

i) En Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa S.A.

Para efectos de dar cumplimiento a lo establecido en los artículos Nº 30 y Nº 31 de la Ley Nº18.045, Scotia Sud Americano Corredores de Bolsa constituyó boleta de garantía Nº420000527989 equivalente a UF20.000, para garantizar el correcto y cabal cumplimiento de sus obligaciones como Corredores de Bolsa con Scotiabank Chile, cuya vigencia cubre el período 19 de abril de 2011 al 22 de abril del 2012.

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral la filial contrató con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales, la póliza Nº93016271 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio de 2010 hasta 09 de julio del 2011.

La sociedad mantiene acciones en la Bolsa de Comercio de Santiago y Bolsa Electrónica de Chile, para garantizar operaciones a plazo de acciones, por un monto ascendente a MM$868.

Nota 23 Contingencias y Compromisos, Continuación

d) Garantías por operaciones, Continuación

Para garantizar las operaciones del sistema de compensación de liquidación bruta fueron entregados a la Bolsa de Comercio títulos en garantía por un valor presente al 30 de junio de 2011 de MM$675.

ii) En Scotia Administradora General de Fondos Chile S.A

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos 226 y siguientes de la Ley Nº 18.045, la Sociedad ha designado a Scotiabank Chile como representante de los beneficiarios. Las garantías se constituyeron en Scotiabank Chile, tomando boletas de garantía bancaria por un monto de UF351.095,74.

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.

f) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliarios

Según lo establecido en los co*n*tratos de "Administración de Contratos de Arrendamientos de Vivienda con Promesa de Compraventa" que mantiene la Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. con Santander S.A Sociedad Securitizadora y Securitizadora Bice S.A, la primera asume a favor de los Patrimonios Separados que se individualizan más adelante, la obligación de adquirir las viviendas que formen parte de los respectivos Patrimonios Separados, cuando el contrato de arrendamiento con promesa de compraventa respectivo termine anticipadamente, sea por acuerdo de las partes o por resolución judicial ejecutoriada. El precio en que Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A. deberá adquirir estas viviendas se detalla a continuación:

Nota 23 Contingencias y Compromisos, Continuación

f) Garantías sobre operaciones de leasing inmobiliarios, Continuación

Entidad	% Sobre el valor de vivienda	Definición de valor vivienda
Santander S.A Sociedad Secutirizadora		
Patrimonio N° 2	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 5	85%	Valor comercial actual
Securitizadora Bice S.A.		
Patrimonio N° 1	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 2	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 6	85%	Valor comercial actual
Patrimonio N° 12	80%	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 21	80%	Precio prometido del contrato original
Patrimonio N° 22	60%	Precio prometido del contrato original

Las garantías sobre contrato de cartera del Patrimonio N°21 de Securitizadora Bice S.A, entregadas por estas obligaciones rigen hasta el 31 de diciembre de 2011.

Nota 24 Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes que se muestran en el Estado de Resultados Consolidados, corresponden a los siguientes:

Ingresos:	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Contratos de retrocompra	167	39	-	-	167	39
Créditos otorgados a bancos	685	563	-	-	685	563
Colocaciones comerciales	70.938	66.846	22.225	14.291	93.163	81.137
Colocaciones para vivienda	34.993	32.320	27.272	14.942	62.265	47.262
Colocaciones de consumo	23.589	22.714	3	2	23.592	22.716
Instrumentos de inversión	10.645	4.822	950	1.254	11.595	6.076
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.281	269	830	594	2.111	863
Total	**142.298**	**127.573**	**51.280**	**31.083**	**193.578**	**158.656**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(67)	(67)	-	-	(67)	(67)
Contratos de retrocompra	(371)	(279)	(196)	-	(567)	(279)
Depósitos y captaciones a plazo	(31.726)	(13.233)	(10.767)	(7.278)	(42.493)	(20.511)
Obligaciones con bancos	(2.620)	(3.878)	(320)	(950)	(2.940)	(4.828)
Instrumentos de deuda emitidos	(25.299)	(25.609)	(22.945)	(13.942)	(48.244)	(39.551)
Otras obligaciones financieras	(3.164)	(3.537)	(1.679)	(1.343)	(4.843)	(4.880)
Otros gastos por intereses o reajustes	(17)	-	(163)	(233)	(180)	(233)
Total	**(63.264)**	**(46.603)**	**(36.070)**	**(23.746)**	**(99.334)**	**(70.349)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**79.034**	**80.970**	**15.210**	**7.337**	**94.244**	**88.307**

Nota 24 Intereses y Reajustes, continuación

Al cierre del ejercicio el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Totales	
	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Colocaciones comerciales	2.322	3.806	1.331	1.364	3.653	5.170
Colocaciones para vivienda	4.414	5.280	3.932	3.323	8.346	8.603
Colocaciones de consumo	6	9	-	-	6	9
Total	**6.742**	**9.095**	**5.263**	**4.687**	**12.005**	**13.782**

Nota 25 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado Consolidado de Resultados incluyen lo siguiente:

Ingresos por comisiones:	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	6.067	6.369
Inversiones en fondos mutuos u otros	5.009	3.338
Servicios de tarjetas	4.043	3.863
Remuneraciones por comercialización de seguros	3.719	2.254
Administración de cuentas	2.417	2.600
Avales y cartas de crédito	1.279	1.413
Líneas de crédito y sobregiros	702	960
Intermediación y manejo de valores	291	383
Otras comisiones	2.684	2.015
Total	**26.211**	**23.195**

Gastos por comisiones:	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(1.540)	(1.606)
Operación de tarjetas de crédito	(1.060)	(1.109)
Otras operaciones con valores	(681)	(189)
Corretajes	(631)	(369)
Depósitos y custodia de valores	(108)	(61)
Otras comisiones	(930)	(985)
Total	**(4.950)**	**(4.319)**
Ingreso neto por comisiones	**21.261**	**18.876**

Nota 26 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:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	3.248	2.706
Ajuste a valor razonable	(134)	993
Utilidad por venta	1.038	1.109
Pérdida por venta	(1.268)	(706)
Resultado inversiones en fondos mutuos	2.171	1.304
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**5.055**	**5.406**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	134.268	171.856
Pérdida de contratos de derivados	(132.733)	(134.552)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**1.535**	**37.304**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado	-	-
Utilidad por venta	78	728
Pérdida por venta	(2.168)	(500)
Resultado neto venta instrumentos disponibles para la venta	**(2.090)**	**228**
Utilidad por otras operaciones		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	(410)	5.018
Otros ingresos	(109)	127
Resultado neto de otras operaciones	(519)	5.145
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	**3.981**	**48.083**

Nota 27 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	(2.399)	(35.534)
Otros resultados de cambio	123	(3.671)
Subtotal	**(2.276)**	**(39.205)**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	39	195
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**39**	**195**
Total	**(2.237)**	**(39.010)**

Nota 28 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado Consolidado de Resultados se explica como sigue:

Para el año terminado al 30 de junio de 2011

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales MM$	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(155)	(4.436)	-	-	-	-	(4.591)
Provisiones grupales	-	(7.187)	(1.552)	(5.787)	-	-	(14.526)
Resultado por constitución de provisiones	(155)	(11.623)	(1.552)	(5.787)	-	-	(19.117)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.346	3.105	4.451
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	1.346	3.105	4.451
Recuperación de activos castigados	-	4.590	745	4.025	-	-	9.360
Resultado neto	**(155)**	**(7.033)**	**(807)**	**(1.762)**	**1.346**	**3.105**	**(5.306)**

Nota 28 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 30 de junio de 2010

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos MM$	Colocaciones comerciales MM$	Colocaciones vivienda MM$	Colocaciones de consumo MM$	Créditos contingentes MM$	Adicionales	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	47	(6.805)	-	-	-	-	(6.758)
Provisiones grupales	-	(15.299)	(3.273)	(8.625)	-	-	(27.197)
Resultado por constitución de provisiones	47	(22.104)	(3.273)	(8.625)	-	-	(33.955)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	72	5.590	5.662
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	72	5.590	5.662
Recuperación de activos castigados	-	1.887	325	2.408	-	-	4.620
Resultado neto	**47**	**(20.217)**	**(2.948)**	**(6.217)**	**72**	**5.590**	**(23.673)**

Nota 29 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, se han pagado al personal o provisionado con cargo a resultados, los siguientes gastos correspondientes a remuneraciones, compensaciones y otros gastos derivados de la relación entre el Banco como empleador y sus empleados:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Remuneraciones del personal	31.266	27.580
Bonos o gratificaciones	7.938	6.636
Indemnizaciones por años de servicio	1.386	2.428
Gastos de capacitación	270	169
Otros gastos del personal	3.355	3.185
Total	**44.215**	**39.998**

El promedio de empleados al 30 de junio de 2011 fue de 4.053 funcionarios (3.500 al 30 de junio de 2010).

Nota 30 Gastos de Administración

Los gastos derivados de la Administración del Banco y sus filiales y que se muestran bajo el rubro "Gastos de administración" del Estado Consolidado de Resultados, corresponden a los siguientes:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	1.159	1.741
Arriendos de oficinas	1.528	1.661
Arriendo de equipos	426	556
Primas de seguros	240	487
Materiales de oficina	793	724
Gastos de informática y comunicaciones	2.920	2.264
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.704	1.596
Servicios de vigilancia y transporte de valores	441	310
Gastos de representación y desplazamiento del personal	43	25
Gastos judiciales y notariales	358	571
Honorarios por servicios profesionales	692	431
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	129	18
Otros gastos generales de administración	3.214	3.701
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	388	385
Venta de productos	-	-
Otros	1.378	1.311
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	95	95
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	2.043	2.179
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	327	283
Patentes	277	443
Otros impuestos	14	19
Aporte SBIF	766	798
Total	**18.935**	**19.598**

Nota 31 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado Consolidado de Resultados, se componen de los siguientes gastos efectuados al 30 de junio de 2011 y 2010:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Depreciaciones del activo fijo	3.084	3.555
Amortizaciones de intangibles	1.238	1.412
Deterioros	-	-
Total	**4.322**	**4.967**

Nota 32 Otros Ingresos y Gastos Operacionales

El detalle de los otros ingresos y gastos de operación para los años terminados al 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	1.795	1.334
Liberación de provisiones por contingencias	-	5
Utilidad por venta de activo fijo	2	5
Utilidad por venta de participación en Sociedades	-	424
Ingresos por leasing	3.670	927
Indemnizaciones de compañías de seguros	-	357
Otros ingresos operacionales	3.586	2.547
Total	**9.053**	**5.599**
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(195)	(186)
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	(859)	(923)
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	(271)	(474)
Provisiones por contingencias	-	-
Pérdidas por venta de activo fijo	(9)	(3)
Pérdidas por venta de participación en sociedades	-	
Ajuste valor razonable bonos securitizados	(1.614)	(1.728)
Castigo bienes recuperados leasing	(1.806)	(642)
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	-	-
Provisiones sobre bienes recuperados leasing	(335)	-
Gastos por bienes leasing	(3.507)	(371)
Otras eventualidades	(348)	(191)
Gastos bancos corresponsales	(128)	(88)
Castigos riesgo operacional	(906)	(480)
Donaciones	(101)	(32)
Otros gastos operacionales	(355)	(528)
Total	**(10.434)**	**(5.646)**

Nota 33 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 Nº 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 Nº 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 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:

Al 30 de junio de 2011

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	1.666	289	1.938
Colocaciones para vivienda	-	-	6.899
Colocaciones de consumo	-	-	1.321
Colocaciones brutas	1.666	289	10.158
Provisiones sobre colocaciones	(12)	-	(62)
Colocaciones netas	1.654	289	10.096
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	74	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 33 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación.

Al 31 de diciembre de 2010

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	3.247	431	1.847
Colocaciones para vivienda	-	-	7.009
Colocaciones de consumo	-	-	1.145
Colocaciones brutas	3.247	431	10.001
Provisiones sobre colocaciones	-	-	-
Colocaciones netas	3.247	431	10.001
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	124	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30/06/2011 MM$	31/12/2010 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	41	15
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	29.483	14.460
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.300	51.909
Otros pasivos	3.192	2.330

Nota 33 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Ingresos y Gastos	
	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	856	351
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	27	26
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	36	12
Resultado de cambio	-	-
Gastos de apoyo operacional	41	1.469
Otros ingresos y gastos	139	6
Total	**1.099**	**1.864**

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2011, se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro:

Persona Relacionada	Descripción del Contrato	Fecha Contrato	Plazo	Monto Anual
Scotiabank Colombia	Servicios tecnológicos	04/03/2011	Indefinido	US$92.541

Nota 33 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 30 de junio de 2011 se ha pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$95 (MM$95 al 30 de junio de 2010), 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:

	30/06/2011 MM$	30/06/2010 MM$
Beneficios corto plazo	1.636	1.665
Indemnización por años de servicio	86	91
Total	**1.722**	**1.756**

Nota 34 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener un efecto significativo en las cifras en ellos presentadas, ni en la situación económica y financiera del Banco.

JUAN CARLOS CONTRERAS
Gerente de Contabilidad

LUIS PARRA ERKEL
Gerente de División Finanzas

JAMES E. CALLAHAN FERRY
Gerente General

Banco Sudamericano

Estados Financieros Intermedios

Por los períodos terminados al
30 de Junio de 2011 y 2010

BANCO SUDAMERICANO
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA
Por los períodos terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010, Diciembre de 2010

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$	30.06.2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	12,806	40,936	21,640
Operaciones con liquidación en curso	-	22	90,555
Instrumentos para negociación	-	15,702	40,306
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	890	6,221	27,277
Adeudado por bancos	-	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	0	7,674	109,043
Instrumentos de inversión disponible para la venta	0	17,449	121,863
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-
Inversiones en sociedades	423	390	153
Intangibles	39	72	377
Activo fijo	12,342	12,416	147
Impuestos corrientes	191	2,069	718
Impuestos diferidos	2,806	2,635	4,206
Otros activos	175	28	349
TOTAL ACTIVOS	**29,672**	**105,614**	**416,634**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	926	5,266	10,019
Operaciones con liquidación en curso	-	-	76,918
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	132	66,593	165,761
Contratos de derivados financieros	1,467	6,041	27,002
Obligaciones con bancos	-	-	41
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	-	-
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	2,690	2,355	1,842
Provisiones	2	-	2,594
Otros pasivos	263	652	534
TOTAL PASIVOS	**5,480**	**80,907**	**284,711**
PATRIMONIO			
de los propietarios del Banco:			
Capital	24,737	35,378	69,339
Reservas	-	-	64,031
Cuentas de valoración	0	(30)	(302)
Utilidades (pérdidas) retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	-	7
(Pérdida)/Utilidad del período	(545)	(10,641)	(1,152)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	-	0
	24,192	**24,707**	**131,923**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**29,672**	**105,614**	**416,634**

BANCO SUDAMERICANO
ESTADOS DE RESULTADOS
Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
ESTADOS DE RESULTADOS		
Ingresos por intereses y reajustes	490	5,708
Gastos por intereses y reajustes	(440)	(1,384)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**50**	**4,324**
Ingresos por comisiones	11	481
Gastos por comisiones	(10)	(123)
Ingreso neto por comisiones	**1**	**358**
Utilidad neta de operaciones financieras	(180)	4,131
Utilidad (pérdida) de cambio neta	5	(3,526)
Otros ingresos operacionales	660	340
Total ingresos operacionales	**536**	**5,627**
Provisiones por riesgo de crédito	755	(3,012)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**1,291**	**2,615**
Remuneraciones y gastos del personal	(53)	(2,262)
Gastos de administración	(1,519)	(1,714)
Depreciaciones y amortizaciones	(107)	(178)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	-	- 27.00
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(1,679)**	**(4,181)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(388)**	**(1,566)**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENT/	**(388)**	**(1,566)**
IMPUESTO A LA RENTA	(157)	414
(PÉRDIDA)/UTILIDAD DEL PERÍODO	**(545)**	**(1,152)**
Atribuible a :		
Propietarios del Banco	(545)	(1,152)
(Pérdida)/utilidad por acción de los propietarios del Banco		
(expresados en pesos)		
(Pérdida)/Utilidad básica	-26.41	-55.83
(Pérdida)/Utilidad diluida	-26.41	-55.83

BANCO SUDAMERICANO
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
UTILIDAD/(PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO	**(545)**	**(1,152)**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversión disponible para la venta	0	(376)
Otros resultados integrales antes de impuestos a la renta	**0**	**(376)**
Impuesto a la renta relacionados con otros resultados integrales	0	60
Total de otros resultados integrales	**0**	**(316)**
RESULTADOS INTEGRALES DEL PERÍODO	**(545)**	**(1,468)**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del Banco	(545)	(1,468)
Interés minoritario	-	-
Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco		
(expresados en pesos)		
Utilidad básica	-26.41	-71.14
Utilidad diluida	-26.41	-71.14

BANCO SUDAMERICANO
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado antes de Impuesto a la Renta	(388)	(1,566)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivos:		
Depreciaciones y amortizaciones	107	178
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-	-
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	-	-
Provisiones por activos riesgosos	(756)	3,154
Provisión de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones por contingencia	1	(142)
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones y derivados	636	8,442
Ingreso neto por intereses y reajustes	(50)	(4,324)
Ingreso neto por comisiones	(1)	(358)
Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo	(147)	(918)
Subtotales	**(598)**	**4,466**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos	7,905	47,541
Instrumentos para negociación	22,674	52,937
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10,467	(1,346)
Otros activos y pasivos	1,607	2,057
Inversiones en Sociedades	(33)	(265)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(4,338)	66
Depósitos y otras captaciones a plazo	(65,885)	(156,364)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) neta de otras obligaciones con bancos	-	(882)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación	**(28,201)**	**(51,790)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compras de activos fijo	-	9
Ventas de activos fijo	-	-
Compra de activos intangibles	-	(6)
Compra de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	-	**3**
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) DEL PERIODO	**(28,201)**	**(51,787)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	41,007	92,674
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**12,806**	**40,887**

BANCO SUDAMERICANO
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

a) Por el periodo de seis meses al 30 de Junio de 2010

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad/ (Pérdida) del periodo	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 2009 (*)	69,339	12	64,174	90	(76)	-	-	7	(2)	133,544	133,544
Saldos al 1 de Enero de 2010 (NIFF o IFRS)	69,339	12	64,174	90	(76)	-	-	7	(2)	133,544	133,544
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	(155)	-	-	-	-	(7)	2	(160)	(160)
Distribucion de resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	7	-	-	7.00	7.00
Ajustes NIIF o IFRS	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reposición revalorización Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Pérdida) del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(1,152)	-	(1,152)	(1,152)
Valorización de instrumentos de inversion disponibles para la venta	-	-	-	(454)	-	-	-	-	-	(454)	(454)
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	138	-	-	-	-	138	138
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2010	69,339	12	64,019	(364)	62	-	7	(1,152)	-	131,923	131,923

(*) Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

b) Por el periodo de seis meses terminados al 30 de Junio de 2011

	Capital pagado	Reservas		Cuentas de Valorización		Utilidades retenidas		Utilidad/ (Pérdida) del periodo	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 no repartidas de ejercicios anteriores	Utilidades del ejercicio anterior				
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2011	35,378	-	-	(38)	8	-	-	(10,641)	-	24,707	24,707
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad / (Pérdida) del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(545)	-	(545)	(545)
Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	38	-	-	-	-	-	38	38
Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	(8)	(8)
Distribucion de Dividendos		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribucion de resultados ejercicios anteriores	(10,641)	-	-	-	-	-	-	10,641	-	-	-
Reparto de Utilidades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Disminucion de Capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión de dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2011	24,737	0	0	0	0	-	-	(545)	-	24,192	24,192

(*) 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

Banco Sudamericano (Ex - The Royal Bank of Scotland (Chile)), en adelante 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°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.

Con fecha 17 de diciembre de 2010, The Royal Bank of Scotland (Chile) solicitó a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorización para modificar sus estatutos sociales con el propósito de cambiar su razón social. Consecuentemente, a partir de la misma fecha dichos estatutos han sido modificados procediendo a cambiar el nombre de The Royal Bank of Scotland (Chile) por Banco Sudamericano.

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 30 de junio de 2011 y 2010, 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 30 de junio 2011 y 2010 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 30 de junio de 2011 y 2010 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.

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 30 de junio de 2011 y 2010 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:

	2011	**2010**
Terrenos y Edificios	86 años	-
Muebles y Equipos	1 año	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.

Los procesos y cumplimiento de la política son evaluados y supervisados de acuerdo con 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 operaciones cuyos montos individuales son bajos y se trata de personas naturales o de empresas de tamaño pequeño.

Las provisiones se clasifican en:

a) Provisiones individuales sobre cartera normal
b) Provisiones individuales sobre cartera deteriorada
c) Provisiones grupales sobre cartera normal
d) Provisiones grupales sobre cartera deteriorada

Adicionalmente, se podrán 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, quien 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.

Para ello, entre otros antecedentes, el Directorio obtiene un informe de los auditores externos del Banco.

Además de dejar constancia en actas de lo indicado en el párrafo anterior, el Directorio comunica por escrito a la SBIF, a más tardar el último día hábil bancario del mes de enero de cada año, su conformidad con el nivel de provisiones y, cuando sea el caso, las provisiones suplementarias que haya exigido constituir como consecuencia de su examen.

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.

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 contingente.

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 30 de junio de 2011, el Banco no ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que no es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias.

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. Dividendos mínimos - El Banco reconoce una provisión por dividendos obligatorios que corresponde repartir en cumplimiento de su política de dividendos.

El monto de dividendos a pagar no debe ser menos del 30% del resultado neto del Banco.

ab. 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 30 de junio de 2011 y 2010 respectivamente, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

Con fecha 27 de abril del 2011, se ha solicitado autorización a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para efectuar la venta de los activos y pasivos del Banco Sudamericano a Scotiabank Chile y en reformar sus estatutos en orden de reemplazar su actual giro bancario por el de una sociedad no financiera, siendo aceptada la solicitud por la SBIF con fecha 20 de mayo de 2011.

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 30 de junio de 2011 y 2010

	Junio 2011					
	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	0	890	-	-	12,806	13,696
Banca Empresa	-	-	0	12,342	3,634	15,976
Total	-	890	-	12,342	16,440	29,672

	Junio 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	162,169	27,277	-	-	112,195	301,641
Banca Empresa	-	-	109,043	147	5,803	114,993
Total	162,169	27,277	109,043	147	117,998	416,634

(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 30 de junio de 2011 y 2010

	Junio 2011					
	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	-	132	1,467	0	-	1,599
Banca Empresa	926	-	-	2,955	24,192	28,073
Total	926	132	1,467	2,955	24,192	29,672

	Junio 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	-	165,761	27,002	76,959	-	269,722
Banca Empresa	10,019	-	-	4,970	131,923	146,912
Total	10,019	165,761	27,002	81,929	131,923	416,634

(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 30 de junio de 2011 y 2010

	Junio 2011								
	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	Impuesto a la renta	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	13	-	105		-	-	-	-	118
Banca Empresa	37	1	380	755	(53)	(1,519)	(107)	(157)	(663)
Total	50	1	485	755	(53)	(1,519)	(107)	(157)	(545)

	Junio 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	Impuesto a la renta	Utilidad de Ejercicio
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Segmentos:									
Tesorería	1,362	-	626	-	-	-	-	-	1,988
Banca Empresa	2,962	358	319	(3,012)	(2,262)	(1,741)	(178)	414	(3,140)
Total	4,324	358	945	(3,012)	(2,262)	(1,741)	(178)	414	(1,152)

(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:

	Jun-11 MM$	**Jun-10** MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	-	322
Depósitos en el Banco Central de Chile	12,450	17,155
Depósitos bancos nacionales	356	55
Depósitos en el exterior	-	4,107
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	12,806	21,640
Operaciones con liquidación en curso netas	-	13,637
Instrumentos financieros de alta liquidez (*)	-	5,611
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	12,806	40,887

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:

	Jun-11 MM$	**Jun-10** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	-	13,783
Fondos por recibir	-	76,772
Subtotal activos	-	90,555
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	(76,918)
Subtotal pasivos	-	(76,918)
Operaciones con liquidación en curso neta	-	13,637

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:

	Jun-11 MM$	**Jun-10** MM$
Créditos contingentes:		
Avales y fianzas	-	2,800
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	328	6,921
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	-	600
Otros compromisos de crédito	-	57,949
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	328	68,270
Operaciones por cuenta de terceros:		
Cobranzas	-	24,955
Colocación o venta de instrumentos financieros	-	-
Activos financieros transferidos administrados por el banco	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco	-	220,556
Subtotal	-	245,511
Custodia de Valores:		
Valores custodiados en poder del banco	-	-
Valores custodiados depositados en otra entidad	-	3,223
Títulos emitidos por el propio banco	-	8,014
Subtotal	-	11,237
Compromisos:		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos no financieros	-	-
Totales	328	325,018

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 30 de junio de 2011 y 2010, 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:

	Jun-11 MM$	**Jun-10** MM$
Avales y finanzas	-	2,800
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	328	6,921
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito		-
Provisiones constituidas	-	(30)
Lineas de crédito con disponibilidad inmediata		
- Lineas de Créditos	-	-
- Lineas de Sobregiros	-	600
Otros Compromisos de Crédito		
- Lineas de Créditos	-	57,949
Provisiones adicionales por líneas de crédito	-	(187)
Totales	328	68,053

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:

	Junio 2011			Junio 2010		
	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	-	-	-	5,859	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	134
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	40
	-	-	-	5,859	-	174
Colocaciones brutas:						
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	3,808	-	-
Colocaciones netas	-	-	-	2,051	-	174
Créditos contingentes:						
Cartas de créditos stand by	-	-	-	-	-	-
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas

Junio 2011: 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$	Garantía MM$	Resultado neto (cargo) abono MM$
Redbanc S.A	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	10	-	-	-
Deposito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	25	-	-	-
Combanc S.A	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	118	-	-	-

Junio 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$	Garantía MM$	Resultado neto (cargo) abono MM$
RBS Inversiones Chile S.A.	Sociedad del grupo	Arriendo de Oficinas	214	-	-	(214)
Redbanc S.A	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de procesamiento de datos	10	-	-	-
Depósito Central de Valores	Sociedad de apoyo al giro	Custodia y administración de valores	25	-	-	-
Combanc S.A	Sociedad de apoyo al giro	Servicio de canje alto valor	118	-	-	-

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Junio 2011 MM$	Junio 2010 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	767
Otros activos	-	4,107
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	-	11,864
Depósitos a la vista	-	1,079
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	11,269
Otros pasivos	-	-

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Junio 2011		Junio 2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	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	-	-	-	214
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	-	-	-	214

e. Contratos con partes relacionadas

Nombre de la entidad	Tipo de transacción
RBS Inversiones (Chile) S.A.	Arriendo de oficinas año 2010

f. Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones en filiales al 30 de junio de 2011 y 2010, respectivamente.

g. Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	2011 N° de ejecutivos	2010 N° de ejecutivos
Alta Gerencia	1	1
Gerentes de Area	4	13

h. Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010 no existen transacciones con personas claves del Banco.

9. HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de junio de 2011 y la fecha de emisión del presente estado financiero (29 de julio de 2011), se ha concretado a través de escritura pública la venta de activos y pasivos a Scotiabank Chile, según autorización emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en carta N° 5873 del 20 de mayo de 2011.

10. DECLARACIÓN

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la norma Internacional de Contabilidad N°34 (NIC34).

Fernando Sáenz C.
Gerente General

Sandra Gálvez B.
Gerente de Contabilidad

* * * * * *

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados por los periodos terminados
el 30 de junio de 2011 y 2010

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de junio de 2011 y 2010

Contenido

I. Estados de Situación Financiera Consolidados
II. Estados Consolidados de Resultados
III. Estados Consolidados de Resultados Integrales
IV. Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
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

INDICE

Página

Estados de Situación Financiera Consolidados 3
Estados Consolidados de Resultados 4
Estados Consolidados de Resultados Integrales 5
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio 6
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo 7
1. Información general y principales criterios contables: 8
2. Cambios contables: 44
3. Hechos relevantes: 45
4. Segmento de operación: 47
5. Efectivo y equivalente de efectivo: 50
6. Venta de cartera: 51
7. Activo fijo: 52
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: 53
9. Provisiones adicionales: 53
10. Contingencias y compromisos: 54
11. Operaciones con partes relacionadas: 59
12. Hechos posteriores: 63

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los periodos terminados el 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**30.06.2011** MM$	**31.12.2010** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.860.870	2.025.077
Operaciones con liquidación en curso	5	405.609	203.341
Instrumentos para negociación		1.517.983	1.293.963
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		36.894	13.811
Contratos de derivados financieros		110.855	172.089
Adeudado por bancos		313.825	93.340
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	11.554.028	11.083.448
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		3.393.860	3.087.961
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		74.967	72.457
Inversiones en sociedades		4.315	4.014
Intangibles		23.388	20.407
Activo fijo	7	230.743	235.590
Impuestos diferidos		404.165	353.102
Otros activos		214.896	143.235
TOTAL ACTIVOS		20.146.398	18.801.835
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.601.588	4.299.355
Operaciones con liquidación en curso	5	341.182	146.001
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		609.480	407.660
Depósitos y otras captaciones a plazo		9.981.558	8.345.402
Contratos de derivados financieros		128.979	227.178
Obligaciones con bancos		639.407	601.527
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.356.052	3.362.582
Otras obligaciones financieras	8	15.180	5.514
Impuestos corrientes		17.932	92.236
Impuestos diferidos		61.560	29.504
Provisiones	9	382.028	283.661
Otros pasivos		73.398	66.036
TOTAL PASIVOS		19.208.344	17.866.656
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		659.378	659.378
Cuentas de valoración		(12.952)	(10.460)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		76.634	-
Utilidad del periodo		40.049	76.634
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(110.700)	(72.705)
		930.906	931.344
Interés no controlador		7.148	3.835
TOTAL PATRIMONIO		938.054	935.179
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		20.146.398	18.801.835

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2011 MM$	30.06.2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	614.837	445.831
Gastos por intereses y reajustes	(301.288)	(203.136)
Ingreso neto por intereses y reajustes	313.549	242.695
Ingresos por comisiones	99.488	84.182
Gastos por comisiones	(17.936)	(13.125)
Ingreso neto por comisiones	81.552	71.057
(Pérdida) utilidad neta de operaciones financieras	(7.398)	91.994
Utilidad (pérdida) de cambio neta	32.935	(64.306)
Otros ingresos operacionales	3.609	5.295
Total ingresos operacionales	424.247	346.735
Provisiones por riesgo de crédito	(109.295)	(73.172)
INGRESO OPERACIONAL NETO	314.952	273.563
Remuneraciones y gastos del personal	(143.213)	(125.331)
Gastos de administración	(73.346)	(53.988)
Depreciaciones y amortizaciones	(15.836)	(19.352)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(4.591)	(11.822)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(236.986)	(210.493)
RESULTADO OPERACIONAL	77.966	63.070
Resultado por inversiones en sociedades	567	(105)
Resultado antes de impuesto a la renta	78.533	62.965
Impuesto a la renta	(33.364)	(22.837)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	45.169	40.128
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	40.049	35.887
Interés no controlador	5.120	4.241
	45.169	40.128

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2011 MM$	**30.06.2010** MM$
Ingreso operacional neto	314.952	273.563
Total gastos operacionales	(236.986)	(210.493)
RESULTADOS OPERACIONALES	77.966	63.070
Resultado por inversiones en sociedades	567	(105)
Resultado antes de impuesto a la renta	78.533	62.965
Impuesto a la renta	(33.364)	(22.837)
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	45.169	40.128
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversiones disponibles para la venta	(5.888)	(3.058)
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(220)	5.551
Efecto cobertura de flujo de caja	(379)	(6.848)
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(6.487)	(4.355)
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	3.995	1.743
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	(2.492)	(2.612)
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	42.677	37.516
Atribuible a resultados consolidados del periodo		
Propietarios del Banco	40.049	35.887
Interés no controlador	5.120	4.241
	45.169	40.128
Atribuible a resultado integral consolidado del periodo		
Propietarios del Banco	37.557	33.275
Interés no controlador	5.120	4.241
	42.677	37.516

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2011 y 2010

(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración									
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponible para la venta MM$	Coberturas de flujos de caja MM$	Diferencia de conversión MM$	Impuesto diferido MM$	Utilidad retenida del ejercicio anterior MM$	Utilidad del periodo MM$	Provisión de distribución de utilidades a beneficio fiscal MM$	Total atribuible de los propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
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	-	5.300	-	-	-	-	46.386	(51.686)	-	-	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1.526)	-	-	-	-	-	-	-	(1.526)	-	(1.526)
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(46.386)	-	46.386	-	(1.189)	(1.189)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(3.058)	-	-	1.743	-	-	-	(1.315)	-	(1.315)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	(6.848)	-	-	-	-	-	(6.848)	-	(6.848)
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	5.551	-	-	-	-	5.551	-	5.551
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(28.747)	(28.747)	-	(28.747)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	35.887	-	35.887	4.241	40.128
Saldos al 30.06.2010	**278.497**	**659.378**	**(1.417)**	**(6.848)**	**2.328**	**808**	**-**	**35.887**	**(34.047)**	**934.586**	**6.410**	**940.996**
Saldos al 01.01.2011	278.497	659.378	(4.114)	(7.749)	(5.480)	6.883	-	76.634	(72.705)	931.344	3.835	935.179
Traspasos	-	-	-	-	-	-	76.634	(76.634)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.629)	(1.629)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(5.888)		-	3.535	-	-	-	(2.353)	-	(2.353)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	(379)	-	460	-	-	-	81	-	81
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(220)	-	-	-	-	(220)	-	(220)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(37.995)	(37.995)	(178)	(38.173)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	40.049	-	40.049	5.120	45.169
Saldos al 30.06.2011	**278.497**	**659.378**	**(10.002)**	**(8.128)**	**(5.700)**	**10.878**	**76.634**	**40.049**	**(110.700)**	**930.906**	**7.148**	**938.054**

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 30 de junio de 2011 y 2010

(En millones de pesos - MM$)

	30.06.2011 MM$	30.06.2010 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION		
UTILIDAD DEL PERIODO	45.169	40.128
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	15.836	19.352
Provisiones por riesgos de crédito	109.295	73.172
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	(39.071)	(42.596)
(Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades	(567)	105
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(1.310)	(103)
Pérdida (utilidad) en venta de activos fijos	209	(132)
Castigos de activos recibidos en pago	78	223
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	53.270	42.100
Ingresos netos por intereses y reajustes	(313.549)	(242.695)
Ingresos netos por comisiones	(81.552)	(71.057)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento de inversiones para negociación	(221.915)	(216.106)
Aumento en colocaciones	(648.729)	(325.322)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	(734.385)	(77.948)
Aumento en otras operaciones de crédito	(220.423)	(42.107)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes	(761.483)	(347.152)
Aumento de dépositos y captaciones	1.639.906	811.786
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	84.347	(7.169)
Aumento de otras obligaciones por intermediacion de documentos	201.820	92.189
Disminución en obligaciones de letras de crédito	(77.415)	(79.014)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos de bancos del país	(13.579)	4.199
Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior	50.969	(65.508)
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central	-	(156.076)
Disminución (aumento) neta de otros activos y pasivos	60.156	(154.453)
Comisiones percibidas	99.488	84.182
Comisiones pagadas	(17.936)	(13.125)
Intereses y reajustes percibidas	546.030	430.336
Intereses y reajustes pagadas	(247.423)	(184.338)
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	(472.764)	(427.129)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos y activos intangibles	(14.940)	(7.862)
Enajenación de activos fijos y activos intangibles	1.072	783
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	622
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.804	725
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(12.064)	(5.732)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	42.624	64.976
Rescate de bonos	(117.809)	(5.136)
Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal	-	(46.386)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de financiamiento	(75.185)	13.454
VARIACION NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(560.013)	(419.407)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.821.904	3.323.531
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.261.891	2.904.124

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos Estados Financieros Consolidados Intermedios.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

Información 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 están ubicados en Avda. Bernardo O'Higgins N° 1111, comuna de Santiago, Chile.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El Banco del Estado de Chile (BancoEstado), 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 N° 220 de la Ley N° 18.045 sobre 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 e incorporó 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 Artículo Nº 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 en general todos aquellos servicios tendientes al desarrollo y mantención de las relaciones comerciales con los clientes de 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 efectuar con el público todas las actividades, actos jurídicos y operacionales vinculadas con aquellas a las que se refiere el N° 1 del Artículo Nº 69 de la Ley General de Bancos, con excepción de la celebración de contratos de cuenta corriente bancaria y operaciones de captación.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- 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 encontraba inscrita en el Registro de valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, bajo el N° 1.023. Con fecha 22 de julio de 2010, dicha Superintendencia aprobó la cancelación como tal de la Sociedad. Con fecha 3 de mayo de 2011 se puso término de giro de persona jurídica.

- 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 riesgo, etc. La Sucursal tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS:

a) Periodo contable:

Los Estados Financieros Consolidados Intermedios (en adelante, “Estados Financieros”) comprenden los siguientes estados y periodos: Estados de Situación Financiera Consolidados que cubren los periodos terminados el 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente y los Estados Consolidados de Resultados, Estados Consolidados de Resultados Integrales, Estados Consolidados Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de junio de 2011 y 2010, respectivamente.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de presentación:

Los presentes Estados Financieros por el periodo de seis meses terminados el 30 de junio de 2011, 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. En caso de existir discrepancias entre 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 Internacional Accounting Standards Board ("IASB") y los criterios contables emitidos por la SBIF (Compendio de Normas Contables), primarán estas últimas.

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 semestre 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 deber ser leídos en conjunto con los Estados Financieros anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2010.

Por lo tanto, al 30 de junio de 2011 el Banco declara que cumple con lo establecido en la NIC 34.

c) Criterios de consolidación:

Los Estados Financieros 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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. Al 30 de junio de 2011 los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 10,2%, un 10,6% y un 32,1% respectivamente (8,3%, 8,7% y 25,7% respectivamente al 31 de diciembre de 2010), del total de los activos, pasivos y resultados operacionales consolidados. Las ganancias no realizadas provenientes de transacciones con sociedades cuya inversión se reconoce bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad.

Las sociedades donde participa BancoEstado se dividen en:

- **Entidades controladas y/o filiales**

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 los Estados Financieros al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

	Participación					
	30 de junio de 2011			31 de diciembre de 2010		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredores 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%
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 New 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 y/o entidades asociadas:**

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	**30 de junio de 2011**	**31 de diciembre de 2010**
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%

El Banco analizó el método de valorización y concluyó, 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.

- **Inversiones en otras sociedades:**

Las inversiones en otras sociedades corresponden a aquellas en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Dichas inversiones se presentan al valor de costo de adquisición.

El Banco entre el 30 de junio de 2011 y 30 de junio 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 interés no controlador es presentado separadamente dentro del Estado Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es también presentado separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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:

- 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.

- 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:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio a la fecha de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de representación contable del mes de la transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los Estados Financieros es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, hasta la baja en el Estado de Situación Financiera de la inversión, en cuyo momento se registrarán en resultados.

h) Criterios de valorización de activos y pasivos:

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los Estados 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **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.

Los Estados Financieros 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.

- **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.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (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, 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 el rubro "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.

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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (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 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.

k) 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 Estado de Situación Financiera Consolidado 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 Consolidado de Resultados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 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 Consolidado.

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 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

m) Ingresos y gastos por intereses y reajustes:

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su periodo 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, Sucursal New York y 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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, 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 periodos 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.

p) Inversiones en asociadas:

Las entidades asociadas, que corresponden a las entidades de apoyo al giro, se valorizan por el método de la participación (Nota 1 c)).

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

q) Activos intangibles:

Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en software.

Los software adquiridos son medidos a su costo menos la amortización acumulada y pérdidas acumuladas por deterioro.

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 del software es de 3 años.

Los gastos de investigación y evaluación de alternativas tecnológicas se reconocen como gasto en el periodo 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 se obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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

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 periodos 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) Contratos de arrendamiento:

- **Arrendamientos operativos – Leasing operativos:**

  Cuando el Banco, Sucursal New York 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 periodo en que terminó dicho contrato.

- **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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

t) 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.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 indicadas en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables. 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:

- **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.

- **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.

- **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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

- **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

- **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 económicas no predecibles que puedan afectar el entorno macroeconómico o a la situación de un sector económico específico, de acuerdo a lo establecido en las políticas del Banco (Nota 9).

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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:

- es una obligación real como resultado de hechos pasados y,

- 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, Sucursal New York y filiales.

w) Beneficios a los empleados:

- **Vacaciones del personal:**

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

- **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.

- **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 3,65% real anual.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

Adicionalmente el Banco, por tratarse de una institución del sector público determina un impuesto a beneficio fiscal de acuerdo lo establecido en el Artículo Nº 2 del Decreto Ley Nº 2.398 de 1978, que corresponde a una tasa del 40%.

Los efectos de impuestos diferidos por las diferencias temporarias entre el balance tributario y el Estado de Situación Financiera Consolidado, se registran de acuerdo a lo establecido en NIC12.

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.

La Ley N° 20.455, publicada en el Diario Oficial del 31 de julio de 2010, estableció que la tasa de impuesto a la renta de primera categoría de las empresas se incrementará, desde la actual tasa de 17%, a 20% para el año comercial 2011, a 18,5% para el año comercial 2012 y 17% a partir del año comercial 2013 y siguientes.

y) Operaciones con pacto:

El Banco, Sucursal New York y 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 préstamos de valores”, reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

El Banco, Sucursal New York y 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 préstamos de valores”.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 periodo 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.

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 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 Consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 Consolidado 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.

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:

   - Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: entonces se da de baja del Estado de Situación Financiera Consolidado 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: 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 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 de Situación Financiera Consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que generan dicho pasivo o cuando se adquieren con la intención de cancelarlos o recolocarlos nuevamente.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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

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. 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 siguen siendo evaluados según las políticas contables. 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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, o el promedio de distribución de utilidad de los últimos dos años si el retorno fuese inferior.

ff) Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio:

El Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio presentado en estos Estados Financieros muestra todos los cambios ocurridos en el patrimonio durante el periodo, 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.

gg) Estado Consolidado de Resultados Integrales:

En este estado se presentan los ingresos y gastos generados por el Banco como resultado de su actividad durante el periodo, 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 periodo.
b) Monto neto de los ingresos y gastos reconocidos temporalmente en patrimonio como “cuentas de valoración”.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) Los impuestos diferidos originados en los ítems a) y b), excepto por el ajuste por diferencia de cambio y derivado de cobertura 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 no controlador.

hh) Comparación de la información

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2010 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2011.

ii) Estacionalidad o carácter cíclico de las transacciones del periodo intermedio

Dada las actividades a las que se dedican el Banco, Sucursal New York y 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 correspondientes al periodo de seis meses terminados al 30 de junio de 2011.

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 periodo.

kk) Costos por reestructuración

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

ll) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de junio de 2011 no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

mm) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de junio de 2011 no han tenido incumplimientos de acuerdos.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

nn) Nuevas pronunciamientos contables:

a) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido adoptadas en estos Estados Financieros:

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 24, *Revelación de Partes Relacionadas*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011
NIC 32, *Clasificación de Derechos de Emisión*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de febrero de 2010
Mejoras a NIIFs Mayo 2010 – *colección de enmiendas a siete Normas Internacionales de Información Financiera*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 19, *Extinción de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de julio de 2010

Enmiendas a Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 14, *El límite sobre un activo por beneficios definidos, requerimientos mínimos de fondeo y su interacción*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2011

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 requerimientos 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 periodos 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 periodos comparativos necesitan ser reemitidas. 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 periodo 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 son aplicables al Banco, atendiendo a que se trata de una empresa autónoma del Estado, con patrimonio propio según lo establece el Artículo 1° de la Ley Orgánica del Banco del Estado de Chile y la dirección le corresponde al Consejo Directivo y la Administración del Comité Ejecutivo, según el Titulo II de la citada ley, no habiendo entidades dominantes.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 periodos anuales que comienzan en o después del 1 de febrero de 2010, permitiéndose la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el periodo.

Mejoras a Normas Internacionales de Información Financiera – 2010

El 6 de mayo de 2010, el IASB emitió Mejoras a NIIF 2010, incorporando modificaciones a 7 Normas Internacionales de Información Financiera. Esta es la tercera 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 periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2010 y para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2011. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el periodo.

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 nueva interpretación no ha tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el periodo.

.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 estas modificaciones no han tenido un impacto sobre sus políticas contables durante el periodo.

b) Las siguientes nuevas Normas e Interpretaciones han sido emitidas pero su fecha de aplicación aún no está vigente. Las nuevas normas y pronunciamientos contables emitidos por el IASB serán adoptadas en las respectivas fechas a no ser que la SBIF se pronuncie al contrario:

Nuevas NIIF	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIIF 9, *Instrumentos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 1, *Presentación de Estados Financieros – Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIIF 1 (Revisada), *Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera – (i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez – (ii) Hiperinflación Severa*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 periodos 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. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros. La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también ha replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad de cobertura, aún no han sido finalizadas.

Las guías incluidas en NIIF 9 sobre la clasificación y medición de activos financieros no han cambiado de aquellas establecidas en NIC 39. En otras palabras, los pasivos financieros continuarán siendo medidos ya sea, a costo amortizado o a valor razonable con cambios en resultados. El concepto de bifurcación de derivados incorporados en un contrato por un activo financiero tampoco ha cambiado. Los pasivos financieros mantenidos para negociar continuarán siendo medidos a valor razonable con cambios en resultados, y todos los otros activos financieros serán medidos a costo amortizado a menos que se aplique la opción del valor razonable utilizando los criterios actualmente existentes en NIC 39.

No obstante lo anterior, existen dos diferencias con respecto a NIC 39:

- La presentación de los efectos de los cambios en el valor razonable atribuibles al riesgo de crédito de un pasivo; y

- La eliminación de la exención del costo para derivados de pasivo a ser liquidados mediante la entrega de instrumentos de patrimonio no transados.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

La Administración del Banco, en conformidad con lo establecido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, no aplicará está norma de forma anticipada, sino que será adoptada a contar del 1 de enero de 2013. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza IAS 27, Estados Financieros Consolidados y Separados y SIC-12 Consolidación – Entidades de Propósito Especial. El objetivo de NIIF 10 es tener una sola base de consolidación para todas las entidades, independiente de la naturaleza de la inversión, esa base es el control. La definición de control incluye tres elementos: poder sobre una inversión, exposición o derechos a los retornos variables de la inversión y la capacidad de usar el poder sobre la inversión para afectar las rentabilidades del inversionista. NIIF 10 proporciona una guía detallada de cómo aplicar el principio de control en un número de situaciones, incluyendo relaciones de agencia y posesión de derechos potenciales de voto. Un inversionista debería reevaluar si controla una inversión si existe un cambio en los hechos y circunstancias. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de IAS 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara Estados Financieros Consolidados y reemplaza SIC-12 en su totalidad. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 10 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada bajo ciertas circunstancias.

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. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NIIF 11, Acuerdos Conjuntos

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza IAS 31, Intereses en Negocios Conjuntos y SIC-13, Entidades de Control Conjunto. NIIF 11 clasifica los acuerdos conjuntos, ya sea como operaciones conjuntas (combinación de los conceptos existentes de activos controlados conjuntamente y operaciones controladas conjuntamente) o negocios conjuntos (equivalente al concepto existente de una entidad controlada conjuntamente). Una operación conjunta es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto tienen derechos a los activos y obligaciones por los pasivos. Un negocio conjunto es un acuerdo conjunto donde las partes que tienen control conjunto del acuerdo tienen derecho a los activos netos del acuerdo. NIIF 11 exige el uso del valor patrimonial para contabilizar las participaciones en negocios conjuntos, de esta manera eliminando el método de consolidación proporcional. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 11 es el 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada en ciertas circunstancias.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NIIF 12, Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 12, Revelaciones de Intereses en Otras Entidades, la cual requiere mayores revelaciones relacionadas a las participaciones en filiales, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas no consolidadas. NIIF 12 establece objetivos de revelación y especifica revelaciones mínimas que una entidad debe proporcionar para cumplir con esos objetivos. Una entidad deberá revelar información que permita a los usuarios de sus Estados Financieros evaluar la naturaleza y riesgos asociados con sus participaciones en otras entidades y los efectos de esas participaciones en sus Estados Financieros. Los requerimientos de revelación son extensos y representan un esfuerzo que podría requerir acumular la información necesaria. La fecha efectiva de aplicación de NIIF 12 es el 1 de enero de 2013, pero se permite a las entidades incorporar cualquiera de las nuevas revelaciones en sus estados financieros antes de esa fecha.

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 La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 13, Mediciones de Valor Razonable, la cual establece una sola fuente de guías para las mediciones a valor razonable bajo las NIIF. Esta norma aplica tanto para activos financieros como para activos no financieros medidos a valor razonable. El valor razonable se define como “el precio que sería recibido al vender un activo o pagar para transferir un pasivo en una transacción organizada entre participantes de mercado en la fecha de medición” (es decir, un precio de salida). NIIF 13 es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada, y aplica prospectivamente desde el comienzo del período anual en el cual es adoptada.

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 La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de Junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un Estado de Resultados y un Estado de Resultados Integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no son ven afectados por las modificaciones, las cuales son aplicables para períodos de reporte que comienzan en o después del 1 de Julio de 2012, se permite la aplicación anticipada.

La administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el período que comenzará el 1 de julio de 2012. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

Enmienda a NIC 12, Impuesto a las ganancias

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó Impuestos diferidos: Recuperación del Activo Subyacente - Modificaciones a NIC 12. Las modificaciones establecen una exención al principio general de IAS 12 de que la medición de activos y pasivos por impuestos diferidos deberán reflejar las consecuencias tributarias que seguirían de la manera en la cual la entidad espera recuperar el valor libros de un activo. Específicamente la exención aplica a los activos y pasivos por impuestos diferidos que se originan en propiedades de inversión medidas usando el modelo del valor razonable de NIC 40 y en propiedades de inversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

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. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

Enmienda a NIIF 1, Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del desreconocimiento de activos y pasivos financieros del ‘1 de enero de 2004’ con ‘la fecha de transición a NIIF’ de esta manera los adoptadores por primera vez de IFRS no tienen que aplicar los requerimientos de desreconocimiento de IAS 39 retrospectivamente a una fecha anterior; y libera a los adoptadores por primera vez de recalcular las pérdidas y ganancias del ‘día 1’ sobre transacciones que ocurrieron antes de la fecha de transición a NIIF.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

(ii) Hiperinflación Severa - Estas modificaciones proporcionan guías para la entidades que emergen de una hiperinflación severa, permitiéndoles en la fecha de transición de las entidades medir todos los activos y pasivos mantenidos antes de la fecha de normalización de la moneda funcional a valor razonable en la fecha de transición a NIIF y utilizar ese valor razonable como el costo atribuido para esos activos y pasivos en el Estado de Situación Financiera de apertura bajo IFRS. Las entidades que usen esta exención deberán describir las circunstancias de cómo, y por qué, su moneda funcional se vio sujeta a hiperinflación severa y las circunstancias que llevaron a que esas condiciones terminaran.

Estas modificaciones serán aplicadas obligatoriamente para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2011. Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco estima que estas modificaciones no tendrán efectos en sus Estados Financieros pues no es un adoptador por primera vez de las NIIF.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones

El 7 de octubre de 2010, el International Accounting Standards Board (IASB) emitió Revelaciones - Transferencias de Activos Financieros (Modificaciones a NIIF 7 Instrumentos Financieros - Revelaciones) el cual incrementa los requerimientos de revelación para transacciones que involucran la transferencia de activos financieros. Estas modificaciones están dirigidas a proporcionar una mayor transparencia sobre la exposición al riesgo de transacciones donde un activo financiero es transferido pero el cedente retiene cierto nivel de exposición continua (referida como 'involucramiento continuo') en el activo. Las modificaciones también requieren revelar cuando las transferencias de activos financieros no han sido distribuidas uniformemente durante el periodo (es decir, cuando las transferencias ocurren cerca del cierre del periodo de reporte). Estas modificaciones son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de julio de 2011. Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. Las revelaciones no son requeridas para ninguno de los periodos presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

En agosto de 2010, se emitió Circular N° 3.503 la cual incluyó ciertas modificaciones sobre provisiones y cartera deteriorada incluidos en los Capítulos B-1, B-2, B-3 y C-1. Dichas modificaciones rigen a contar del 1° de enero de 2011, salvo por las disposiciones relativas a las provisiones adicionales contenidas en el N° 9 del Capítulo B-1, las cuales rigen a partir de la fecha de emisión de esa Circular. Adicionalmente y como complemento a la Circular antes señalada se emitió Carta a la Gerencia N° 9 de fecha 21 de diciembre de 2010, la cual especifica que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrán realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existe impedimento para que las entidades puedan anticipar el reconocimiento de resguardos, en todo o parte, constituyendo mayores provisiones, transitoriamente como adicionales, con cargo a los resultados del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2010, el Banco optó por anticipar parcialmente el reconocimiento de los cambios antes señalados, incluyendo el registro de provisiones adicionales anticíclicas, lo anterior implicó un cargo neto de impuestos diferidos de MM$9.273 en el Estado Consolidado de Resultados. El monto indicado para el 30 de junio de 2011, corresponde a MM$11.823 neto de impuestos diferidos.

Durante el periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Designación de Gerente General y renovación de Directorio en filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 27 de enero de 2011, en Sesión de Directorio Centésima Sexagésima Segunda, el Señor Pablo Mayorga Vásquez presenta su renuncia al cargo de director de la Sociedad, para asumir a partir del 01 de abril de 2011 como Gerente General de la misma, cambios que fueron aprobados por el directorio en esta Sesión. En vista de la necesidad de designar un Gerente General de la Sociedad para el periodo que va desde el 01 de marzo de 2011 hasta el 31 de marzo de 2011, el directorio acuerda por unanimidad designar por dicho periodo como Gerente General en calidad de Interino al Señor Miguel Gerardo Howlin.

Con fecha 15 de marzo de 2011 en Décimo Cuarta Junta General Ordinaria de Accionistas se acordaron entre otras cosas la renovación del Directorio, quedando integrado como sigue:

Directores Titulares	Directores Suplentes
- Juan José Ruiz González	- Oscar González Narbona
- Eduardo Javier de las Heras Val	- Gustavo Villagrán Manquilef
- Sebastián del Campo Edwards	- María Dolores Peralta Rubio
- Max Diulius	- Pascal Biville
- Carlos A. Curi	- Dominique Lienart
- Cécile Besse Advani	- Martial Hervé Paul Godet

Con fecha 21 de marzo de 2011, en Sesión de Directorio Centésima Sexagésima Cuarto, se procedió a elegir los cargos de Presidente y Vicepresidente del Directorio de la Sociedad, siendo elegidos los señores Juan José Ruiz González y Max Diulius respectivamente.

En Sesión de Directorio celebrada el 20 de abril de 2011, el Directorio de esta Sociedad ha tomado las siguientes decisiones respecto de la composición del Directorio:

1) Se ha aceptado la renuncia al Directorio del Sr. Sebastián del Campo Edwards.
2) Se ha aceptado la renuncia al Directorio del Sr. Eduardo Javier de las Heras Val.
3) Se nombra a Juan Carlos Méndez González y Jorge Rodriguez Grossi como directores reemplazantes.
4) Se ha aceptado la renuncia al cargo de Director Suplente a la Sra. Maria Dolores Peralta Rubio y al Sr. Gustavo Villagrán Manquilef.

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada en Santiago con fecha martes 24 de mayo de 2011, se procedió a realizar la renovación del Directorio en su totalidad, quedando éste integrado como sigue:

Directores Titulares	Directores Suplentes
- Juan José Ruiz González	- Oscar González Narbona
- Juan Carlos Méndez González	- Eduardo de las Heras Val
- Jorge Rodriguez Grossi	- Sebastian del Campos Edwards
- Max Diulius	- Pascal Biville
- Carlos A. Curi	- Dominique Lienart
- Cécile Besse Advani	- Martial Hervé Paul Godet

En Sesión de Directorio celebrada el 30 de mayo de 2011, se procedió a elegir los cargos de Presidente y Vicepresidente del Directorio de la Sociedad, siendo elegidos los señores Juan Carlos Méndez González como Presidente y Max Diulius como Vicepresidente, sus suplentes son los señores Javier de las Heras Val y Pascal Biville respectivamente.

b) Acuerdo de disolución de la filial Banco Estado Administradora de Capital de Riesgo S.A.:

Con fecha 27 de enero de 2011, el Consejo Directivo del Banco, aprobó lo autorizado por el Comité Ejecutivo en acuerdo de fecha 19 de enero de 2011, de comprar las acciones de la filial Banco Estado Administradora de Capital de Riesgo S.A., a su titular, la filial Banco Estado S.A. Corredores de Bolsa, para de esta forma evaluar la disolución de la filial Banco Estado Administradora de Capital de Riesgo S.A. Con fecha 3 de mayo de 2011 se puso término de giro de persona jurídica.

c) Renovación de Directorio en filial BancoEstado Corredores de Seguros S.A.:

Con fecha 27 de abril de 2011 en Junta General Ordinaria de Accionistas se revocó la totalidad del Directorio de la Sociedad, y se nombró uno nuevo, quedando éste integrado por los Directores Titulares, señores Juan Carlos Méndez González, Carlos Martabif Scaff, Pablo Iacobelli del Río, José Miguel Saavedra Flores y sus respectivos Directores Suplentes, señoras Victoria Martínez Ocamica, Paulina Miranda Valenzuela, señores Fernando Lara Silva, Javier Allard Soto.

d) Emisión de bono subordinado

Durante el mes de junio de 2011, el Banco emitió bono subordinado por un monto de UF 2,0 millones a 30 años plazo, a una tasa de emisión de 3,76% anual con pago de intereses semestrales, con un periodo de gracia para el capital de 25 años.

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACION

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 éste, 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.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

	30 de junio de 2011					30 de junio de 2010				
a) Resultados	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	**81.779**	**179.998**	**25.578**	**26.194**	**313.549**	**43.678**	**152.099**	**29.955**	**16.963**	**242.695**
Ingreso neto por comisiones	14.393	66.920	4.344	(4.105)	81.552	14.524	55.469	490	574	71.057
Utilidad neta de operaciones financieras	3.159	-	(10.557)	-	(7.398)	2.331	3.198	86.465	-	91.994
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.439	1.280	30.212	4	32.935	1.323	1.276	(66.905)	-	(64.306)
Otros ingresos operacionales	101	868	-	2.640	3.609	71	931	-	4.293	5.295
Total ingresos operacionales	100.871	249.066	49.577	24.733	424.247	61.927	212.973	50.005	21.830	346.735
Provisiones por riesgo de crédito	(15.233)	(35.059)	4.251	(63.254)	(109.295)	(7.080)	(65.967)	1.071	(1.196)	(73.172)
Ingreso operacional neto	**85.638**	**214.007**	**53.828**	**(38.521)**	**314.952**	**54.847**	**147.006**	**51.076**	**20.634**	**273.563**
Gastos apoyo operacional					(232.395)					(198.671)
Otros gastos operacionales					(4.591)					(11.822)
Total gastos operacionales					**(236.986)**					**(210.493)**
Resultado operacional					**77.966**					**63.070**
Resultado por inversiones en sociedades					567					(105)
Resultado antes de impuesto a la renta					**78.533**					**62.965**

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACION (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

	30 de junio de 2011					31 de diciembre de 2010				
	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	-	-	1.860.870	-	1.860.870	-	-	2.025.077	-	2.025.077
Operaciones con liquidación en curso	-	-	405.609	-	405.609	-	-	203.341	-	203.341
Instrumentos para negociación	-	-	1.517.983	-	1.517.983	-	-	1.293.963	-	1.293.963
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4.703.213	6.848.689	67	2.059	11.554.028	4.464.993	6.618.302	73	80	11.083.448
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	49.366	-	3.344.494	-	3.393.860	30.424	-	3.057.537	-	3.087.961
Otros activos	47.590	2	488.949	877.507	1.414.048	41.185	2	310.510	756.348	1.108.045
TOTAL ACTIVOS	**4.800.169**	**6.848.691**	**7.617.972**	**879.566**	**20.146.398**	**4.536.602**	**6.618.304**	**6.890.501**	**756.428**	**18.801.835**
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.409.914	916.927	38.903	235.844	3.601.588	3.200.723	890.131	41.321	167.180	4.299.355
Operaciones con liquidación en curso	-	-	341.182	-	341.182	-	-	146.001	-	146.001
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.802.334	3.252.032	1.918.038	9.154	9.981.558	3.469.364	3.041.113	1.833.323	1.602	8.345.402
Obligaciones con bancos	-	-	639.407	-	639.407	-	-	601.527	-	601.527
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.371.232	-	3.371.232	-	-	3.368.096	-	3.368.096
Otros pasivos	668.588	24.777	91.508	488.504	1.273.377	472.515	6.912	158.106	468.742	1.106.275
TOTAL PASIVOS	**7.880.836**	**4.193.736**	**6.400.270**	**-**	**19.208.344**	**7.142.602**	**3.938.156**	**6.148.374**	**637.524**	**17.866.656**
PATRIMONIO				938.054	938.054	-	-	-	935.179	935.179
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**7.880.836**	**4.193.736**	**6.400.270**	**938.054**	**20.146.398**	**7.142.602**	**3.938.156**	**6.148.374**	**1.572.703**	**18.801.835**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo es el siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	219.769	253.580
Depósitos en el Banco Central de Chile	197.765	1.024.877
Depósitos bancos nacionales	406	280
Depósitos en el exterior	1.442.930	746.340
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.860.870	2.025.077
Operaciones con liquidación en curso netas	64.427	57.340
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	299.700	725.676
Contratos de retrocompra (2)	36.894	13.811
Total efectivo y equivalente de efectivo	**2.261.891**	**2.821.904**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta 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 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$390.181 y MM$251.906, 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 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.500	29.585
Fondos por recibir	377.109	173.756
Sub total activos	405.609	203.341
Pasivos:		
Fondos por entregar	341.182	146.001
Sub total pasivos	341.182	146.001
Operaciones con liquidación en curso netas	**64.427**	**57.340**

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de junio de 2011 BancoEstado no ha efectuado ventas de carteras de créditos. Al 31 de diciembre de 2010 BancoEstado vendió parte de la 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, a esa fecha, es el siguiente:

31 de diciembre de 2010	**N° operaciones**	**Valor par** MM$	**Valor venta** MM$	**Liberación provisiones** MM$	**Utilidad en venta** MM$
Licitación nóminas	18.574	27.053	37.349	(1.095)	11.391
Otros	-	-	-	-	-
Total	18.574	27.053	37.349	(1.095)	11.391

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

30 de junio de 2011	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo					
Saldo al 1° de Enero de 2011	196.088	60.764	-	52.511	309.363
Adiciones	-	332	-	14.608	14.940
Retiros / Rebajas	(432)	(38)	-	(603)	(1.073)
Traspasos	1.987	17.012	-	(27.227)	(8.228)
Otros	-	-	-	(160)	(160)
	197.643	78.070	-	39.129	314.842
Depreciación acumulada	(14.940)	(57.553)	-	(11.606)	(84.099)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto Saldos al 30 de junio 2011	**182.703**	**20.517**	**-**	**27.523**	**230.743**

31 de diciembre de 2010	Terrenos y construcciones	Equipos	Cedidos en arrendamiento operativo	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Costo					
Saldo al 1° de Enero de 2010	194.495	54.955	-	27.959	277.409
Adiciones	1.649	5.964	-	24.557	32.170
Retiros / Rebajas	(56)	(155)	-	(65)	(276)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	60	60
	196.088	60.764	-	52.511	309.363
Depreciación acumulada	(13.442)	(49.536)	-	(10.424)	(73.402)
Deterioro	(371)	-	-	-	(371)
Activo Fijo Neto Saldos al 31 de Diciembre 2010	**182.275**	**11.228**	**-**	**42.087**	**235.590**

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	15.180	5.514
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**15.180**	**5.514**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.510.929	1.588.671
Bonos corrientes	1.321.065	1.301.112
Bonos subordinados	524.058	472.799
Totales	**3.356.052**	**3.362.582**
Totales	**3.371.232**	**3.368.096**

NOTA 9 – PROVISIONES ADICIONALES

Las provisiones adicionales están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco. Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, tuvieron el siguiente movimiento:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2010	37.000
Provisiones constituidas (abonos)	54.562
Liberación de provisión (cargos)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	91.562
Saldo al 1 de enero de 2011	91.562
Provisiones constituidas (abonos)	61.850
Liberación de provisión (cargos)	(22.557)
Saldo al 30 de junio de 2011	130.855

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en Cuentas de Orden:

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

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	93.110	89.042
Cartas de crédito del exterior confirmadas	15.516	8.238
Cartas de crédito documentarias emitidas	62.584	63.640
Boletas de garantía	308.333	270.281
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	522.377	459.861
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	266.627	262.973
Otros	177.106	216.299
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	8.035	6.175
Cobranzas del país	45.370	32.563
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	282.238	493.372
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	1.599.825	1.766.115
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.031.288	1.221.371
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	3.314.510	1.731.375
Letras de crédito por vender	9.996	9.996
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**7.736.915**	**6.631.301**

NOTA 10 – 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 impuestas en contra del Banco, Sucursal New York y 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, Sucursal New York y filiales. Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$4.484 y MM$4.341, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro provisiones. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

	30.06.2011		31.12.2010	
TIPO	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**	**N°**	**MONTO PROVISIÓN MM$**
Laborales	81	1.379	77	1.281
Civiles	276	3.105	265	3.060
TOTAL	**357**	**4.484**	**342**	**4.341**

b.2.) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	3.463	5.259
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	7.550	6.083
Total	11.013	11.342

NOTA 10 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

BancoEstado Corredores de Seguros S.A.

- **Garantía por Operaciones y por Responsabilidad Civil:**

  De acuerdo a lo establecido en el Artículo N° 58 del Decreto con Fuerza de Ley N° 251, al 30 de junio 2011, la sociedad mantiene una boleta de garantía que la ampara 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 y omisiones del corredor, sus representantes, apoderados o dependientes que participan en la intermediación.

Los antecedentes del documento son:

Número	:	4590544
Monto	:	U.F. 60.000
Emisor	:	BancoEstado
Objeto	:	Para garantizar a los acreedores presentes o futuros que llegare a tener en razón a sus operaciones de Corretaje de Seguros y con el exclusivo objeto de ser usada en los términos del artículo N° 58 D.F.L. N° 251 de 1931.
Vigencia	:	Hasta el 14 de Abril de 2012.

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 Nº 18.045, la Sociedad tiene contratada una póliza de seguro con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. Nº 210101923, por un valor de UF 20.000 con vigencia desde el 22 de abril de 2010, hasta el 22 de abril de 2012, siendo el representante de los acreedores beneficiarios de la garantía, la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.

  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 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

En relación al Seguro Integral para corredores, BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa tiene contratada con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., póliza N° 0020058287 de fidelidad funcionaria, por un monto asegurado de US$10.000.000, con vigencia hasta el 31 de enero de 2012.

BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

- **Garantías por operaciones**

En cumplimiento con lo dispuesto en los artículos N° 226 y N° 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 Término
Fondo para la Vivienda Solidez BECH	UF	10.000,00	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	105.226,94	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	89.027,59	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	27.541,94	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	14.752,98	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	22.687,09	11/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	15.668,28	11/01/2011	10/01/2012
F.M. BancoEstado Garantizado Doble Oportunidad	UF	10.000,00	10/01/2011	06/11/2011
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
F.M. BancoEstado BNP Paribas Renta Desarrollada	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
F.M. BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
F.M. BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrollada	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
F.M. BancoEstado BNP Paribas Más Renta Bicentenario	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinamico A	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	10/01/2011	10/01/2012
F.M.Garantizado Doble Oportunidad	MM$	15.140	23/03/2011	06/11/2011

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 Consolidados, éstos contienen riesgos de crédito y son por lo tanto parte del riesgo global del Banco, se indican en letra a) de esta nota.

NOTA 10 – 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:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Avales y fianzas	93.110	89.042
Carta de crédito documentarias	78.100	71.878
Boletas de garantía	308.333	270.281
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	522.377	459.861
Importe créditos comprometidos y no colocados	122.639	117.932
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	266.627	262.973
Otros	54.466	98.367
Provisiones constituidas	(14.561)	(2.769)
Totales	**1.431.091**	**1.367.565**

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

	30.06.2011			31.12.2010		
Sociedad	**Directo**	**Indirecto**	**Total**	**Directo**	**Indirecto**	**Total**
BancoEstado S.A. Corredores de Bolsa	99,9996%	-	99,9996%	99,9996%	-	99,9996%
BancoEstado Corredores 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%
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:

	30.06.2011			31.12.2010		
	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	23.543	21	310	70	389	314
Colocaciones para vivienda	-	-	4.078	-	-	4.249
Colocaciones de consumo	-	-	281	-	-	170
Colocaciones brutas	23.543	21	4.669	70	389	4.733
Provisiones sobre colocaciones	(30)	-	(24)	(1)	(4)	(24)
Colocaciones netas	**23.513**	**21**	**4.645**	**69**	**385**	**4.709**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	28.237	8.752	45	25.803	8.387	33
Provisiones sobre créditos contingentes	(93)	(27)	(1)	(23)	(3)	-
Colocaciones contingentes netas	**28.144**	**8.725**	**44**	**25.780**	**8.384**	**33**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	5	-
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	66.951	1.300
Depósitos y otras captaciones a plazo	758.473	42.534
Otros pasivos	-	-

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**30.06.2011**		**30.06.2010**	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.257	(641)	546	24
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	138	-	8	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	18	2	5	-
Gastos de apoyo operacional	-	(352)	42	(328)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	1.413	(991)	601	(304)

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

	30.06.2011	31.12.2010
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
Gestación Consultores	Serv. Asesorías y proyectos	Serv. Asesorías y proyectos
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 30 de junio de 2011 y 2001 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	30.06.2011 MM$	**30.06.2010** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.693	1.467
Prestaciones post-empleo	-	-
Otras prestaciones a largo plazo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	26	66
Pago basado en acciones	-	-
Totales	1.719	1.533

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010 , la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	30.06.2011	31.12.2010
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	7	7
Totales	**25**	**25**

h) Transacciones con personal clave

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con el personal clave:

	30.06.2011		30.06.2010	
	Ingresos totales MM$	**Ingresos a ejecutivos claves** MM$	**Ingresos totales** MM$	**Ingresos a ejecutivos claves** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	-	4	-	-
Hipotecas	-	-	-	-
Garantías	-	-	-	-
Créditos hipotecarios	-	14	-	52
Préstamos	-	541	-	-
Otros	-	110	-	-
Totales	-	669	-	52

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 1 de julio y el 29 de julio de 2011, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros del Banco.

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 Control de Gestión

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 30 de Junio de 2011

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 Gerencia General.6966935

Conmutador Central: 6712045, gerencia@bnach.cl, Fax : 6962700

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 30 DE JUNIO DE 2011

(en millones de pesos)

	notas	30/06/2011	31/12/2010
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	11.327	7.865
Operaciones con liquidación en curso	5	40	28
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	9.332	7.121
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		3.142	3.163
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		2.004	5.604
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		917	941
Impuestos corrientes		-	1
Impuestos diferidos		281	281
Otros activos		33	1
TOTAL ACTIVOS		**27.076**	**25.005**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	957	1.115
Operaciones con liquidación en curso		71	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	829	1.086
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	7.637	5.305
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras	10	-	-
Impuestos corrientes		1	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	65	60
Otros pasivos	12	48	33
TOTAL PASIVOS		**9.608**	**7.599**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.818	17.064
Reservas		(412)	481
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		62	(139)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (Perdida) del ejercicio		62	(139)
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		17.468	**17.406**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**17.468**	**17.406**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**27.076**	**25.005**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2011 y el 30 de Junio 2011 , entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Junio del 2010

	notas	30-Junio-2011	30-Junio -2010
Ingresos por Intereses y reajustes		475	192
Gastos por intereses y reajustes		(34)	(33)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**441**	**159**
Ingresos por comisiones		47	39
Gastos por comisiones		(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones		**45**	**37**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		13	35
Otros ingresos operacionales		5	5
Total ingresos operacionales		**18**	**40**
Provisiones por riesgo de crédito		**(11)**	**(16)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**493**	**220**
Remuneraciones y gastos del personal		(244)	(233)
Gastos de administración		(161)	(148)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(25)	(25)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	(1)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(430)**	**(407)**
RESULTADO OPERACIONAL		**63**	**(187)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**63**	**(187)**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**62**	**(188)**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
		-	
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**62**	**(188)**
Atribuible a:		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**62**	**(188)**
-Interes minoritario		-	-
		62	**(188)**
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

Po Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2011 y el 30 de Junio 2011 , entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Junio del 2010.

		30-Junio-2011	30-Junio-2010
Ingresos por Intereses y reajustes		475	192
Gastos por intereses y reajustes		(34)	(33)
Ingreso neto por intereses y reajustes		441	159
Ingresos por comisiones		47	39
Gastos por comisiones		(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones		45	37
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		13	35
Otros ingresos operacionales		5	5
Total ingresos operacionales		18	40
Provisiones por riesgo de crédito		(11)	(16)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**493**	**220**
Remuneraciones y gastos del personal		(244)	(233)
Gastos de administración		(161)	(148)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(25)	(25)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	(1)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(430)**	**(407)**
RESULTADO OPERACIONAL		**63**	**(187)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**63**	**(187)**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**62**	**(188)**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**62**	**(188)**
Otros Resultados			
Variación neta cartera Disponible para la venta			
Variación neta Imptos diferidos Cartera disponible para la vta		-	-
Total estados de resultados integrales del periodo		**62**	**(188)**
Atribuible a resultados consolidados del periodo		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**62**	**(188)**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**62**	**(188)**
-Interes minoritario		-	-
		62	**(188)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**30-06-2011**		**30-06-2010**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**62**		**(188)**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:	-		
Depreciaciones y amortizaciones	13		25
Provisiones por activos riesgosos	9		16
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	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	(13)		-
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1		1
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(43)		20
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**29**		**(126)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	(2.194)		631
(Aumento) disminución neta de inversiones	3.600		(4.800)
Compras de activos fijos	-		-
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	117		(21)
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**1.523**		**(4.190)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	60		299
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(257)		(922)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(214)		(50)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	2.275		(196)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	58		(19)
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	**1.921**		**(888)**
SUBTOTAL	**3.473**		**(5.203)**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**-**		**-**
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**3.473**		**(5.203)**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**7.893**		**13.119**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**11.366**		**7.916**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 30 DE JUNIO DE 2011

	Capital Pagado	Reservas	Reservas	Resultado del ejercicio	Total
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)		
Aporte de Capital	892				892
Utilidad (Perdida)del período				(139)	(139)
Saldos al 31.12.2010 con ajustes IFRS	17.957	(412)	-	(139)	17.406
Saldos al 01.01.2011 con ajustes IFRS	17.957	(412)		(139)	17.406
Distribución de resultado 2010	(139)			139	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				62	62
Saldos al 30.06.2011 con ajustes IFRS	17.818	(412)	-	62	17.468

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 30 de Junio de 2011

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 30 de Junio de 2011 y 31 de diciembre del 2010 .Los estados financieros al 30.06.2011 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, 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$ 471,13
Euro 679,55
$arg 114,71
U.F 21.889,89

(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 2010 y 30 de Junio de 2011, 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:

		30.06.2011	2010
-	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 30.06.2011 y en el 2010.

(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° 3502 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras dispuso mantener hasta el cierre del ejercicio 2010 las normas transitorias sobre provisiones de cartera de deudores evaluados individualmente y sobre créditos contingentes actualmente en aplicación , de acuerdo a lo señalado en el capitulo E del Compendio de Normas Contables . 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 mayor, por lo que ha constituido provisiones adicionales por MM$ 11 .

(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 2010 y 30.06.2011, 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 30.06.2011 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2010.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2010 el patrimonio del Banco se encuentra sobre las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente , producto de aporte de capital efectuado en diciembre del 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:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	113	174
Depósitos en el Banco Central de Chile	148	379
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	11.002	7.201
Depósitos bancos nacionales	2	1
Depósitos en el exterior	61	110
Total efectivo y depósito en bancos	11.326	7.865
Operaciones con liquidación en curso netas	40	28
Operaciones con liquidación en curso y otros	40	28
Total efectivo y efectivo equivalente	11.366	7.893

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:

	30.06.2011	31.12.2010
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	40	28
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	40	28
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	40	28

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 30 de Junio de 2011, son los siguientes:

a) Resultados 30.06.2011

	30/06/2011		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	400	75	475
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(33)	(34)
Ingreso neto por intereses y reajustes	399	42	441
Ingresos por comisiones	6	41	47
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	6	39	45
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	13	13
Otros ingresos operacionales	1	4	5
Total ingresos operacionales	1	17	18
Provisiones por riesgo de crédito	(8)	(3)	(11)
Ingreso operacional neto	398	95	493
Remuneraciones y gastos del personal	(108)	(136)	(244)
Gastos de administración	(123)	(38)	(161)
Depreciaciones y amortizaciones	(19)	(6)	(25)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(250)	(180)	(430)
Resultado operacional	148	(85)	63
Resultado antes de impuesto a la renta	148	(85)	63
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	147	(85)	62
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	147	(85)	62

b) Resultados 30.06.2010

	30/06/2010		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	119	73	192
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(32)	(33)
Ingreso neto por intereses y reajustes	118	41	159
Ingresos por comisiones	11	28	39
Gastos por comisiones	-	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	11	26	37
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	35	35
Otros ingresos operacionales	-	5	5
Total ingresos operacionales	-	40	40
Provisiones por riesgo de crédito	(8)	(8)	(16)
Ingreso operacional neto	121	99	220
Remuneraciones y gastos del personal	(122)	(111)	(233)
Gastos de administración	(71)	(77)	(148)
Depreciaciones y amortizaciones	(12)	(13)	(25)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	(1)	(1)
Total gastos operacionales	(205)	(202)	(407)
Resultado operacional	(84)	(103)	(187)
Resultado antes de impuesto a la renta	(84)	(103)	(187)
Impuesto a la renta	-	(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas	(84)	(104)	(188)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	(84)	(104)	(188)

c) Activos y Pasivos

	30/06/2011				31/12/2010			
	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	953	8.379	-	9.332	1.097	6.024	-	7.121
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.526	616	-	3.142	2.503	660	-	3.163
Activo Fijo	697	220	-	917	593	348	-	941
Otros activos	-	-	13.685	13.685	-	-	13.780	13.780
Total activos	4.176	9.215	13.685	27.076	4.193	7.032	13.780	25.005
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	110	719	-	829	109	977	-	1.086
Obligaciones con bancos	-	7.637	-	7.637	-	5.305	-	5.305
Otros pasivos	-	-	1.142	1.142	-	-	1.208	1.208
Total pasivos	110	8.356	1.142	9.608	109	6.282	1.208	7.599

d) Otra información de segmentos

	Créditos y otros en moneda local MM$	**30/06/2011 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	716	226	942
Depreciación del ejercicio	(19)	(6)	(25)
Totales	697	220	917

	Créditos y otros en moneda local MM$	**31/12/2010 Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	625	367	992
Depreciación del ejercicio	(32)	(19)	(51)
Totales	593	348	941

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros 30.06.2011 y 31.12.2010 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	955	1.103
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(6)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	8.387	6.046
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(18)	(22)
Totales	9.332	7.121

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

Detalle	30.06.2011 Bancos del país MM$	 Bancos del exterior MM$	 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2011	6	22	28
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	18	20
Provisiones liberadas	(6)	(22)	(28)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 30 de Junio de 2011	2	18	20

Detalle	31.12.2010 Bancos del país MM$	 Bancos del exterior MM$	 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2010	-	14	14
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	6	22	28
Provisiones liberadas	-	(14)	(14)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2010	6	22	28

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	882	822
Otros depósitos y cuentas a la vista	9	220
Otras obligaciones a la vista	66	73
Totales	957	1.115
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	829	1.086
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	829	1.086

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 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	754	2.097
Banco de la Nación Argentina Montevideo	2.140	-
Banco de la Nación Argentina Miami	3.539	3.114
Banco de la Nación Argentina Madrid	1.146	-
Banco de la Nación Argentina Santa Fe	-	94
Banco Provincia Buenos Aires	58	-
Subtotales	7.637	5.305
Totales	7.637	5.305

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre del 2010 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	-	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	-	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 30 de Junio del 2011 y al 31 de diciembre del 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	53	57
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	1	3
Provisiones por contingencias	11	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	65	60

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Junio del 2011 y al 31 de diciembre del 2010.

	30/06/2011				
		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 2011	57	3	-	-	60
Provisiones constituidas	23	-	11	-	34
Aplicación de las provisiones	(27)	-	-	-	(27)
Liberación de provisiones	-	(2)	-	-	(2)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de Junio 2011	53	1	11	0	65

	31/12/2010				
		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	64	7	-	-	71
Provisiones constituidas	38	-	-	-	38
Aplicación de las provisiones	(45)	-	-	-	(45)
Liberación de provisiones	-	(4)	-	-	(4)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	57	3	-	-	60

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	30.06.2011	31.12.2010
	MM$	MM$
Provisión de vacaciones	53	57
Totales	53	57

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 30 de Junio del 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , la composición del rubro es la siguiente:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
Cuentas y documentos por pagar	24	20
Ingresos percibidos por adelantado	23	12
Otros pasivos	1	1
Totales	48	33

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:

	30.06.2011 MM$	31.12.2010 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.657	783
- Cartas de crédito Documentaria	106	89
- Boletas de garantía	71	239
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	-	30
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	678	952
Totales	3.512	2.093

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , 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 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , 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:

	30.06.2011	**31.12.2010**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmada	2.657	783
Boletas de garantía	71	239
Cartas de credito documentarias	106	89
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(1)	(3)
Totales	2.833	1.108

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 30 de Junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 .

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 2010 y 30.06.2011, 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 2010 y al 30.06.2011, se detallan a continuación:

	2010 MM$	30.06.2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	51	25
Amortización y deterioro	-	-
Totales	51	25

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Junio de 2011 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 , es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 30.06.2011	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2011 activo fijo	(714)	(714)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(25)	(25)
Saldos al 30 de Junio 2011	(739)	(739)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2010	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2010 activo fijo	(663)	(663)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(51)	(51)
Saldos al 31 de diciembre 2010	(714)	(714)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2010 y 30 de Junio de 2011, 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 2010 MM$	Entidades financieras 30.06.2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	--
-BNA Bs As Argentina	155	220
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	155	220
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	155	220
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	214	226
BNA New York Estados Unidos	217	69
BNA Madrid España	17	--
Total créditos contingentes	448	295
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-
Colocaciones contingentes netas	447	295

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

30.06.2011

	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	18.359	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	56	-1año	69	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	37.177	-1año	7.637	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	4.552	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	-	-1año	-	-	-	-

31.12.2010

	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	Overnight	81.193	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	245	-1 año	234	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	38.201	-1 año	5.305	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	6.721	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados		+1 año		-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2010 MM$	30.06.2011 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	88	48
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	5.305	7.579

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2010 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	62
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	62

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	30.06.2011 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	59
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	59

(*) 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 2010 y al 30 de Junio de 2011, el Banco no mantiene contratos con partes relacionadas.

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

f) Pago al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la Dirección corresponden a los siguientes:

	31.12.2010 MM$	30.06.2011 MM$
Gerentes	102	51

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 30 de Junio de 2011, 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 2010, no se efectuaron transacciones con personal clave.

Al 30 de Junio del 2011, existe una transaccion con personal clave.

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.12.2010

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 ejercicio 2010	No hay deuda	-	-	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

30.06.2011

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$
Alejandro Romero	Sub Gerente Operaciones	Credito Consumo	12	11	-	-	-
						-	-

NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de Junio de 2011) 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 30 de junio de 2011

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
30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

ACTIVOS	**30-06-2011 MM$**	**31-12-2010 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	2.060	2.917
Operaciones con liquidación en curso	7	13
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	572	1.514
Adeudado por bancos	2.203	4.150
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	29.093	29.703
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	5	6
Impuestos corrientes	81	137
Impuestos diferidos	116	103
Otros activos	58	15
TOTAL ACTIVOS	34.195	38.558

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

PASIVOS	**30-06-2011 MM$**	**31-12-2010 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	1.197	1.126
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	7.844	11.566
Contratos de derivados financieros	55	-
Obligaciones con bancos	1.257	2.097
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	639	815
Impuestos corrientes	10	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	505	380
Otros pasivos	72	101
TOTAL PASIVOS	11.579	16.085
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	10.714	10.561
Utilidad (pérdida) del ejercicio	204	218
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(61)	(65)
TOTAL PATRIMONIO	22.616	22.473
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	34.195	38.558

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	518	618
Gastos por intereses y reajustes	(63)	(49)
Ingreso neto por intereses y reajustes	455	569
Ingresos por comisiones	95	114
Gastos por comisiones	(4)	(3)
Ingreso neto por comisiones	91	111
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	298	(1.936)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	80	1.701
Otros ingresos operacionales	14	292
Total ingresos operacionales	938	737
Provisiones por riesgo de crédito	43	(43)
INGRESO OPERACIONAL NETO	981	694
Remuneraciones y gastos del personal	(422)	(373)
Gastos de administración	(366)	(351)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	(5)
Otros gastos operacionales	-	(21)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(790)	(750)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**191**	**(56)**
Impuesto a la renta	13	(57)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**204**	**(113)**

Juan Inda González
Gerente de Operaciones y Adm.

Renato Luiz Belineti Naegele
Gerente General

BANCO DO BRASIL

Estados de Resultados Integrales
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	204	(113)
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**204**	**(113)**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	204	(113)
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	1	5
Provisión por riesgos de créditos	87	30
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	997	2.372
Ingreso neto por intereses y reajustes	(483)	(569)
Gasto por impuesto sobre la renta	(3)	(70)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	1.987	564
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	826	(4.521)
Disminución (aumento) impuestos corrientes	56	113
Disminución (aumento) otros activos	(43)	(3)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	71	(164)
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(3.722)	3.111
Aumento (disminución) provisiones	(61)	(245)
Aumento (disminución) otros pasivos	(29)	(35)
Intereses cobrados	299	303
Intereses pagados	(34)	(49)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**153**	**(399)**
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	(1.016)	1.751
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**(1.016)**	**1.751**
Flujo neto de efectivo	**(863)**	**1.351**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	2.930	1.479
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	2.067	2.830

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

2011	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2010	8.789	2.970	10.561	218	(65)	22.473
Distribución de resultado	-	-	218	(218)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(65)		65	-
Subtotal	8.789	2.970	10.714	-	-	22.473
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	204	-	204
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(61)	(61)
Saldo al 30 de junio de 2011	8.789	2.970	10.714	204	(61)	22.616

2010	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2009	8.789	2.970	10.042	743	(224)	22.320
Distribución de resultado	-	-	743	(743)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos	-	-	(224)	-	224	-
SubTotal	8.789	2.970	10.561	-	-	22.320
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	(113)	-	(113)
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 30 de junio de 2010	8.789	2.970	10.561	(113)	-	22.207

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 30 de junio de 2011 y 30 de junio de 2010

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 2010, salvo por la entrada en vigencia de la Circular N° 3.513 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, donde se determina la aplicación integral de los capítulos B-1, B-2 y B-3 del compendio de normas contables que tratan de provisiones de cartera de créditos.

La aplicación de la nueva norma implicó incremento de provisiones de menor cuantía, las que se encuentran reconocidas en los Estados Financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 30 de junio de 2011 y 2010, 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.

Segmento de negocios, continuación

a. Información de segmento de negocio:

Al 30 de junio 2011

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	292	226	518
Gastos por intereses y reajustes	(21)	(42)	(63)
Ingreso neto por intereses y reajustes	271	184	455
Ingresos por comisiones	73	22	95
Gastos por comisiones	(3)	(1)	(4)
Ingreso neto por comisiones	70	21	91
Utilidad neta de operaciones financieras	229	69	298
Utilidad (pérdida) de cambio neta	62	18	80
Otros ingresos operacionales	11	3	14
Total ingresos operacionales	643	295	938
Provisiones por riesgo de crédito	33	10	43
Ingreso operacional neto	676	305	981
Remuneraciones y gastos del personal	(325)	(97)	(422)
Gastos de administración	(282)	(84)	(366)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	-	(2)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(609)	(181)	(790)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	67	124	191
Impuesto a la renta	10	3	13
Utilidad (pérdida) del ejercicio	77	127	204

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 30 de junio 2010

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	525	93	618
Gastos por intereses y reajustes	(41)	(8)	(49)
Ingreso neto por intereses y reajustes	484	85	569
Ingresos por comisiones	97	17	114
Gastos por comisiones	(3)	-	(3)
Ingreso neto por comisiones	94	17	111
Utilidad neta de operaciones financieras	(1.646)	(290)	(1.936)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	1.446	255	1.701
Otros ingresos operacionales	248	44	292
Total ingresos operacionales	626	111	737
Provisiones por riesgo de crédito	(36)	(7)	(43)
Ingreso operacional neto	590	104	694
Remuneraciones y gastos del personal	(317)	(56)	(373)
Gastos de administración	(298)	(53)	(351)
Depreciaciones y amortizaciones	(4)	(1)	(5)
Otros gastos operacionales	(18)	(3)	(21)
Total gastos operacionales	(637)	(113)	(750)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(47)	(9)	(56)
Impuesto a la renta	(48)	(9)	(57)
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(95)	(18)	(113)

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre 2010.

	2011			2010		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	2.203	-	2.203	4.150	-	4.150
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	21.943	7.150	29.093	24.839	4.864	29.703
Otros activos	2.232	667	2.899	3.868	837	4.705
Total activos del segmento	26.378	7.817	34.195	32.857	5.701	38.558
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.699	2.342	9.041	10.642	2.050	12.692
Obligaciones con bancos	639	1.257	1.896	815	2.097	2.912
Otros pasivos	494	148	642	414	67	481
Total pasivos del segmento	7.832	3.747	11.579	11.871	4.214	16.085

Los criterios de contabilización de las transacciones entre los segmentos es igual a la contabilización, definida en el manual de políticas contables del Banco.

c. Otra información de segmentos

Al 30 de junio de 2011	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	5	2	7
Depreciación	(2)	-	(2)
Amortización de otros intangibles			
Total	3	2	5

Al 31 de diciembre de 2010	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	13	2	15
Depreciación	(8)	(1)	(9)
Amortización de otros intangibles			
Total	5	1	6

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	**30-06-2011 MM$**	**31-12-2010 MM$**
Efectivo	129	263
Depósitos en el Banco Central de Chile	518	802
Depósitos bancos nacionales	5	6
Depósitos en el exterior	1.408	1.846
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	2.415	2.917
Operaciones con liquidación en curso netas	7	13
Total efectivo y efectivo equivalente	**2.067**	**2.930**

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 30 de junio de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 7 y MM$13, 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 2010 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, 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	
	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	1.757	2.160
Colocaciones brutas	1.757	2.160
Provisión sobre colocaciones	(1)	(4)
Colocaciones netas	1.756	2.156
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	70
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	70

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	30-06-2011 MM$	31-12-2010 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	1.408	1.846
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	6.699	10.641
Otras obligaciones	639	815

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2011 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	14	21
Ingresos por venta de cartera	4	-
Totales	18	21

Al 30 de junio de 2010 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	15	37
Ingresos por venta de cartera	22	-
Totales	37	37

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:

	30-06-2011 MM$	30-06-2010 MM$
Gerentes	151	109

f) Conformación del personal clave

Al 30 de junio de 2011, 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 30 de junio de 2011 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
30 de junio de 2011 y 2010

DnB NOR

Índice Página

Estados de situación financiera 3
Estados de resultados 4
Estados de resultados integrales 5
Estados de cambios en el patrimonio 6
Estados 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. Cambios contables 9
3. Hechos relevantes 9
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 15
8. Obligaciones con Bancos 16
9. Patrimonio 16
10. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 17
11. Operaciones con partes relacionadas 19
12. Nuevos Procedimientos Contables 21
13. Hechos posteriores 25

DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Situación Financiera Intermedios

al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2011 MM$	2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	77.085	93.809
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		88.601	56.155
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		188	229
Activo fijo		243	265
Impuestos corrientes		172	89
Impuestos diferidos		5.968	5.968
Otros activos		149	196
TOTAL ACTIVOS		**172.406**	**156.711**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		-	-
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	8	43357	26.035
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		132	66
Impuestos diferidos		29	29
Provisiones		202	448
Otros pasivos		1.636	602
TOTAL PASIVOS		**45.356**	**27.180**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	9	154.865	154.865
Reservas	9	(331)	(331)
Cuentas de valoración	9	-	-
Utilidades retenidas:	9	-	-
Resultados retenidos de ejercicios anteriores	9	(25.051)	(16.687)
Pérdida del ejercicio	9	(2.433)	(8.316)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**127.050**	**129.531**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**172.406**	**156.711**

DnB NOR **DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile**

Estados de Resultados Intermedios

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		1.580	445
Gastos por intereses y reajustes		(433)	(119)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**1.147**	**326**
Ingresos por comisiones		249	389
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones		**249**	**389**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		738	9.682
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		**2.134**	**10.397**
Provisiones por riesgo de crédito		(2.933)	(96)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**(799)**	**10.301**
Remuneraciones y gastos del personal		(721)	(472)
Gastos de administración		(848)	(378)
Depreciaciones y amortizaciones		(65)	(66)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.634)**	**(916)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(2.433)**	**9.385**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(2.433)**	**9.385**
Impuestos a la renta		-	-
Resultado de operaciones continuas		**(2.433)**	**9.385**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		**(2.433)**	**9.385**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		**(2.433)**	**9.385**
Interés no controlador		-	-
		(2.433)	**9.385**
Utilidad por acción atribuible a los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos operacionales neto	(799)	10.301
Total gastos operacionales	(1.634)	(916)
RESULTADO OPERACIONAL	(2.433)	9.385
Resultado antes de impuesto a la renta	(2.433)	9.385
Impuesto a la renta	-	-
Resultado de operaciones continuas	(2.433)	9.385
Resultado de operaciones discontinuadas		
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO	(2.433)	9.385
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	(2.433)	9.385
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(2.433)	9.385
Interés no controlador	-	-

DnB NOR

DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Variación Patrimonial Neto

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Resultados acumulados MM$	Resultado del ejercicio MM$	Interés no controlador MM$	Dividendos provisorios MM$	Patrimonio Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2011	154.865	(331)	(16.687)	(8.316)	-	-	129.531
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio anterior	-	-	(8.316)	8.316	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	(48)	-	-	-	(48)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(2.433)	-	-	(2.433)
Saldos al 30 de junio de 2011	154.865	(331)	(25.051)	(2.433)	-	-	127.050

	Capital pagado MM$	Otras reservas MM$	Resultados acumulados MM$	Resultado del ejercicio MM$	Interés no controlador MM$	Dividendos provisorios MM$	Patrimonio Total MM$
Saldos al 01 de enero de 2010	154.865	(331)	320	(16.950)	-	-	137.904
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio anterior	-	-	(16.950)	16.950	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	(57)	-	-	-	-	(57)
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	9.385	-	-	9.385
Saldos al 30 de junio de 2010	154.865	(388)	(16.630)	9.385	-	-	147.232

DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

	2011 MM$	2010 MM$
Flujo Originado por Actividades de la Operación		
Pérdida del ejercicio	(2.433)	9.385
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	65	66
Provisiones por activos riesgosos	2.933	96
Impuestos diferidos	-	-
Diferencias de cambio	(738)	(9.682)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(1.396)	(711)
Aumento neto en colocaciones	(32.446)	(14.132)
Aumento (Disminución) neto de inversiones	-	10.236
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	827	(42)
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes	-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo	(858)	(92)
Aumento (Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	(34.046)	(4.876)
Flujo originado por actividades de inversión		
Compras de activo fijo	-	-
Compras de activo fijo en leasing	-	-
Ventas de activo fijo	-	-
Inversión en sociedades	-	-
Flujo neto originado por actividades de inversión	-	-
Flujo originado por actividades de financiamiento		
Aumento (Disminución) de préstamos del exterior	17.322	(1.343)
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Aportes de Capital	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	17.322	(1.343)
Flujo neto total del ejercicio	(16.724)	(6.219)
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(16.724)	(6.219)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	93.809	134.099
Saldo final de efectivo y efectivo equivalente	77.085	127.880

NOTA 1.1 - Información General

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.

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. Posteriormente, 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.

De acuerdo a lo anterior, el capital del Banco a la fecha, asciende a US$ 270.000.000.

La Matriz del Banco es DnB NOR Bank ASA, en Noruega.

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

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).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al primer trimestre de 2011 y 2010 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”

Nota 2 - Cambios Contables

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes estados financieros son consistentes con los aplicados en los estados financieros de los ejercicios 2009 y 2010, tomando en consideración las nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras que entraron en vigencia durante el año 2010.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Durante el ejercicio 2010, no existen hechos relevantes de carácter público que requieran ser revelados en los presentes estados financieros.

Durante el ejercicio 2011, los hechos relevantes de carácter público que requieran ser revelados en los presentes estados financieros, corresponde al cambio de Gerente General, durante el mes de Abril 2011. Informado por Hecho esencial a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras.

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 en este contexto, se definió como estrategia comercial para la 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 relaciona principalmente con préstamos comerciales.

Cabe señalar que el Banco inició con fecha 30 de enero de 2009 sus operaciones bancarias, por lo cual al cierre del segundo trimestre de 2011, sus operaciones aún se limitan sólo a un número limitado de créditos pero la cartera de créditos ha incremento en término de volúmenes.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

Año 2011	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	1.829	-	-	-	738	2.567
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(3.366)	-	-	-	(1.634)	(5.000)
Resultado operacional	(1.537)	-	-	-	(896)	(2.433)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.537)	-	-	-	(896)	(2.433)

(*) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los ingresos por intereses generados de las inversiones en cuentas corrientes disponibles en casa matriz, los que al 30 de junio de 2011 alcanza los M$ 121.

(**) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las pérdidas de cambio neta, las que al 30 de junio de 2011 alcanza los M$ 738.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

Año 2010	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	834	-	-	-	9.682	10.516
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(215)	-	-	-	(916)	(1.131)
Resultado operacional	619	-	-	-	8.766	9.385
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	619	-	-	-	8.766	9.385

(*) 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 30 de junio de 2010 alcanza los M$ 184.

(**) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las pérdidas de cambio neta, las que al 30 de junio de 2010 alcanza los M$ 9.682.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

Año 2011	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos por segmentos	88.601	-	-	-	-	88.601
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	83.805	83.805
Total activos	**88.601**	**-**	**-**	**-**	**83.805**	**172.406**

Año 2010	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Activos por segmentos	56.155	-	-	-	-	56.155
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	100.556	100.556
Total activos	**56.155**	**-**	**-**	**-**	**100.556**	**156.711**

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 30 de junio de 2011 y 2010, es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	152	103
Depósitos en el Banco Central de Chile	517	727
Depósitos bancos nacionales	-	-
Depósitos en el exterior (*)	76.416	92.979
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	77.085	93.809
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	77.085	93.809

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 30 de junio de 2011 y 2010.

(*) Corresponden a depósitos y cuentas corrientes mantenidos con entidades relacionadas al Banco en el extranjero.

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 seis meses terminados el 30 de junio de 2011 y 2010.

NOTA 7 - Contingencias y Compromisos

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

El Banco no registra cuentas de orden fuera de balance, saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro, dado que al 30 de junio de 2011 y 2010 el Banco no mantenía vigente este tipo de crédito u operaciones.

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 ASA - Agencia en Chile no ha entregado garantías a favor de terceros.

d) Créditos y pasivos contingentes

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco no mantenía créditos o pasivos contingentes que revelar.

e) Otras Contingencias o responsabilidades

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco no mantenía otras contingencias que revelar.

NOTA 8 - Obligaciones con Bancos

Al cierre de los estados financieros del 2011 y 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2011 MM$	2010 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	43.357	26.035
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**43.357**	**26.035**
Total	**43.357**	**26.035**

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco no presenta acciones pagadas, por tratarse de una agencia de un Banco extranjero.

b) Dividendos

Durante el período terminado al 30 de junio de 2011 y 2010, no se han distribuido dividendos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de junio de 2011 y 2010, el Banco no revela esta información dado que ha presentado pérdidas acumuladas al cierre de cada ejercicio.

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 en pesos chilenos a un monto de $ 140.745.600.000.

NOTA 9 - Patrimonio (continuación)

Con fecha 11 de junio de 2009, se protocolizó un aumento de capital ascendente a US$ 10.000.000 para DnB NOR Bank ASA, 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.

De acuerdo a lo anterior, el capital del Banco a la fecha, asciende a US$ 270.000.000.

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito

El movimiento registrado durante el ejercicio 2011, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y ctas por cobrar clientes				
Año 2011	**Créditos Riesgo País MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	1.187	1.741	-	-	5	2.933
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	1.187	1.741	-	-	5	2.933
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	1.187	1.741	-	-	5	2.933

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación)

El movimiento registrado durante el ejercicio 2010, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Año 2010	**Créditos Riesgo País MM$**	**Colocaciones comerciales MM$**	**Colocaciones para vivienda MM$**	**Colocaciones de consumo MM$**	**Créditos contingentes MM$**	**Total MM$**
Constitución de provisiones						
- Provisiones individuales	-	88	-	-	3	91
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	88	-	-	3	91
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	-	88	-	-	3	91

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 11 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 30 de junio de 2011 y 2010, las transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de junio de 2011 y 2010, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Los saldos de otras operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2011 y 2010 son los siguientes:

	2011 MM$	2010 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en Banco (Depósitos en el exterior - Nota 5)	76.345	92.979
PASIVOS		
Obligaciones con Bancos (Obligaciones con banco - Nota 8)	43.357	26.035
Otros pasivos (Cuentas y documentos por pagar)	946	312

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de junio de 2011 y 2010 es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2011		2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	121	94	86	19
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	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	-	527	-	14
Total	121	621	86	33

d) Contratos con partes relacionadas

DnB NOR Bank Agencia en Chile no presenta contratos con partes relacionadas.

NOTA 11 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

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:

	2011 MM$	2010 MM$
Remuneraciones	232	247
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**232**	**247**

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2011	**2010**
Alta Administración y Directorio	4	4
Gerentes divisionales	-	-
Gerentes de áreas	2	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 2011 y 2010, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables

A continuación se presenta un resumen de nuevas normas, interpretaciones y mejoras a los estándares contables internacionales emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB) que no han entrado en vigencia al 31 de marzo de 2011 y/o no tienen impacto para DnB NOR Bank, Agencia en Chile, según el siguiente detalle:

- **NIIF 1 - Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera - Hiperinflación**

  El 20 de diciembre de 2010, el IASB emitió el documento "Hiperinflación severa y eliminación de fechas fijas de la NIIF 1 Adopción por primera vez, de las Normas Internacionales de Información Financiera" que modifica la NIIF 1, permitiendo a las entidades, cuya moneda funcional haya estado sujeta a una hiperinflación severa, utilizar el valor razonable como costo atribuido para los activos y pasivos presentados en la fecha de transición a las NIIFs. Adicionalmente, las referencias al 1 de enero de 2004 mantenidas en la regulación son reemplazadas por la fecha de transición y, por tanto, las entidades que adoptan por primera vez las NIIFs no deberán rehacer las transacciones que hayan ocurrido antes de la fecha de transición. Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **NIIF 7 - Instrumentos financieros: Información a revelar**

  En octubre de 2010, el IASB emitió un conjunto de modificaciones para ayudar a los usuarios de los estados financieros a evaluar su exposición a las transferencias de activos financieros, analizar el efecto de sus riesgos en la situación financiera de la entidad y promover la transparencia, en particular sobre las transacciones que involucran la securitización de activos financieros.

  Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2011.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **NIIF 9 - Instrumentos financieros**

Pasivos financieros

Con fecha 28 de octubre de 2010, el IASB incorporó en la NIIF 9 el tratamiento contable de los pasivos financieros, manteniendo los criterios de clasificación y medición existentes en la NIC 39 para la totalidad de los pasivos con excepción de aquellos en que la entidad haya utilizado la opción de valor razonable. Las entidades cuyos pasivos sean valorizados mediante la opción de valor razonable deberán determinar el monto de las variaciones atribuibles al riesgo de crédito y registrarlas en el patrimonio si ellas no producen una asimetría contable.

Las entidades están obligadas a aplicar las modificaciones en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013.

La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición

En noviembre de 2009, el IASB emitió la NIIF 9, "Instrumentos financieros", primer paso en su proyecto para reemplazar la NIC 39, "Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición". La NIIF 9 introduce nuevos requisitos para clasificar y medir los activos financieros que están en el ámbito de aplicación de la NIC 39. Esta nueva regulación exige que todos los activos financieros se clasifiquen en función del modelo de negocio de la entidad para la gestión de los activos financieros y de las características de flujo de efectivo contractual del activo financiero. Un activo financiero se medirá por su costo amortizado si se cumplen dos criterios: (a) el objetivo del modelo de negocio es de mantener un activo financiero para recibir los flujos de efectivo contractuales, y (b) los flujos de efectivo contractuales representan pagos de principal e intereses. Si un activo financiero no cumple con las condiciones antes señaladas se medirá a su valor razonable. Adicionalmente, esta normativa permite que un activo financiero que cumple con los criterios para valorarlo a su costo amortizado se pueda designar a valor razonable con cambios en resultados bajo la opción del valor razonable, siempre que ello reduzca significativamente o elimine una asimetría contable. Asimismo, la NIIF 9 elimina el requisito de separar los derivados implícitos de los activos financieros anfitriones. Por tanto, requiere que un contrato híbrido se clasifique en su totalidad en costo amortizado o valor razonable.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

Instrumentos Financieros: Reconocimiento y medición (continuación)

La NIIF 9 requiere en forma obligatoria y prospectiva que la entidad efectúe reclasificaciones de los activos financieros cuando la entidad modifica el modelo de negocio.

Bajo la NIIF 9, todas las inversiones de renta variable se miden por su valor razonable. Sin embargo, la Administración tiene la opción de presentar directamente las variaciones del valor razonable en patrimonio en el rubro "Cuentas de valoración". Esta designación se encuentra disponible para el reconocimiento inicial de un instrumento y es irrevocable. Los resultados no realizados registrados en "Cuentas de valoración", provenientes de las variaciones de valor razonable no deberán ser incluidos en el estado de resultados.

La NIIF 9 es efectiva para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero 2013, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 01 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos.

A la fecha, ambas normativas aún no han sido aprobadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, evento que es requerido para su aplicación.

- **CINIIF 14 - El límite de un activo por beneficios definidos, obligación de mantener un nivel mínimo de financiación y su interacción**

En noviembre de 2009, el IASB emitió modificaciones a la CINIIF 14 que permiten registrar como activo el pago anticipado cuando una entidad está sujeta a requerimientos de mantener un nivel mínimo de financiación y realice pagos anticipados de aportaciones para cubrir esos requerimientos. La modificación será de aplicación en períodos anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2011.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **CINIIF 19 - Cancelación de pasivos financieros con instrumentos de patrimonio**

  En noviembre de 2009, el IASB emitió el CINIIF 19 para regular contablemente la cancelación total o parcial de pasivos financieros mediante la emisión por la entidad deudora de instrumentos de patrimonio. La regulación aclara la contabilización de estas operaciones desde el punto de vista del emisor de los títulos, señalando que los instrumentos de patrimonio emitidos se deben valorar a valor razonable. Si no se pudiera calcular éste valor, se valorarán al valor razonable del pasivo cancelado. La diferencia entre el pasivo cancelado y los títulos de patrimonio emitidos se registrará en resultados.

  La norma será de aplicación para períodos anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2010, permitiendo su aplicación previa.

  La Administración del Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **Mejoras a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIFs)**

  Como resultado del proyecto de mejora anual, en mayo de 2010 el IASB emitió un conjunto de modificaciones a algunas NIIFs específicas y a una Interpretación. Las modificaciones incluyen cambios contables para efectos de presentación, reconocimiento, medición y terminología, las se indican a continuación:

  - NIIF 3 Combinaciones de negocios
  - NIIF 7 Instrumentos financieros: Revelaciones
  - NIC 1 Presentación de estados financieros
  - NIC 27 Estados financieros consolidados y separados
  - CINIIF 13 Programas de fidelización de clientes

  La mayoría de las modificaciones son aplicables para los ejercicios anuales que comienzan a partir del 1 de enero 2011.

NOTA 13 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de la Institución, entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en ellos, 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 30 de Junio de 2011 y 2010

J.P.Morgan

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio
JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

	30 de Junio de 2011 MM$	31 de Diciembre de 2010 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	108,030	116,166	52,593
Operaciones con liquidaciones en curso	1,579	10,694	383
Instrumentos para negociación	149,771	112,980	176,139
Contratos de derivados financieros	86,081	109,703	181,030
Adeudado por Bancos	(0)	6,966	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	15,544	15,431	15,309
Inversiones en sociedades	153	153	153
Activo Fijo	577	637	705
Impuestos Diferidos	17,796	22,077	43,554
Otros Activos	622	115	209
TOTAL ACTIVOS	**380,152**	**394,920**	**470,076**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16,642	9,195	13,763
Operaciones con liquidaciones en curso	1,220	491	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	35,622	94,169	74,690
Contratos de derivados financieros	71,936	92,373	144,251
Obligaciones con Bancos	53,287	-	24,000
Impuestos Corrientes	135	1,208	1,801
Impuestos Diferidos	16,241	20,790	42,423
Provisiones	4,929	5,491	4,018
Otros Pasivos	284	168	222
TOTAL PASIVOS	**200,297**	**223,884**	**305,168**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32,511	32,511	32,511
Reservas	354	354	289
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	138,171	116,542	116,542
Utilidad (pérdida) del ejercicio	8,820	21,629	15,565
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	-	-	-
	-	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO	**179,856**	**171,036**	**164,908**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**380,152**	**394,920**	**470,076**

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	30 de Junio de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	868	549
Gastos por intereses y reajustes	(671)	(50)
Ingreso neto por intereses y reajustes	**197**	**499**
Ingresos por comisiones	121	21
Gastos por comisiones	(314)	(178)
Ingreso neto por comisiones	**(193)**	**(157)**
Utilidad neta de operaciones financieras	15,339	23,255
Pérdida/Utilidad de cambio neta	567	(602)
Otros ingresos operacionales	104	182
Total ingresos operacionales	**16,013**	**23,176**
Provisiones por riesgo de crédito	(164)	(0)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,849**	**23,176**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,442)	(3,664)
Gastos de Administración	(1,274)	(1,120)
Depreciación y amortizaciones	(105)	(134)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(63)	(52)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,884)**	**(4,970)**
RESULTADO OPERACIONAL	**9,965**	**18,206**
Resultado por inversiones en sociedades	5	7
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**9,970**	**18,213**
Impuesto a la renta	(1,150)	(2,648)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**8,820**	**15,565**
Atribuible a :		
Tenedores patrimoniales del banco	8,820	15,565

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	30 de Junio de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
Ingresos operacionales neto	15,849	23,176
Total gastos operacionales	(5,884)	(4,970)
Resultado Operacional	**9,965**	18,206
Resultado por inversión en sociedades	5	7
Resultado antes de impuesto a la renta	**9,970**	**18,213**
Impuesto a la renta	(1,150)	(2,648)
Resultado por operaciones continuas	**8,820**	15,565
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**8,820**	15,565
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	8,820	15,565
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	8,820	15,565

JPMORGAN CHASE BANK N.A.
ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2011

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	**32,511**	**354**	**168,393**	**21,629**	**(51,850)**	**171,037**
Saldos al 1 de Enero de 2011	**32,511**	**354**	**116,543**	**21,629**	**-**	**171,036**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	21,629	(21,629)		0
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-		-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	-
Capital Surplus	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2011	-	-	-	8,820	-	8,820
Saldos al 30 de Junio de 2011	**32,511**	**354**	**138,172**	**8,820**	**-**	**179,856**

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio de 2010

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2009	**32,511**	**289**	**148,716**	**19,676**	**(19,677)**	**181,516**
Saldos al 1 de Enero de 2010	**32,511**	**289**	**148,716**	**19,676**	**(19,677)**	**181,516**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	19,677	(19,676)		-
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-		(51,850)	(51,850)
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-			19,677	19,677
Utilidad del período 2010				15,565		15,565
Saldos al 30 de Junio de 2010	**32,511**	**289**	**168,393**	**15,565**	**(51,850)**	**164,908**

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	30 de Junio de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad/Pérdida del periodo	8,820	15,565
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	105	134
Provisiones por activos riesgosos	164	-
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	1,112	704
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	3,640	(1,492)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(497)	184
Disminución (Aumento) neto de inversiones	26,368	(133,509)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación		-
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	22,635	(14,919)
Total flujos operacionales	**62,347**	(148,244)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compras de activos fijos	(34)	-
Total flujos de inversión	(34)	-
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(725)	9,803
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	(39,068)	(3,894)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	3,603	21
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos	29,287	24,000
Remesa capital	-	(51,850)
Total flujos de financiamiento	(6,902)	(21,919)
FLUJO NETO DEL PERIODO	55,411	(155,252)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIOD	55,411	(155,252)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	52,976	208,229
		-
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**108,387**	**52,977**

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

1.1 INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco

JPMorgan Chase Bank, N.A. es una Agencia en Chile del banco extranjero JPMorgan 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, Las Condes, Santiago.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación
Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables emitido 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 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 establecidos por la SBIF primarán estos últimos.

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 precios de venta de sus servicios financieros, en los costos de suministrar tales servicios, en la generación de los fondos de financiación, y con lo 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).

Los activos y pasivos monetarios pagaderos en moneda extranjera se registran en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejan en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de cierre. Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de la entidad 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 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 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.

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 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 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) 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 otras sociedades

Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y 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. Dicho costo incluye los 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 períodicamente.

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 en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato de arriendo

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.
- Actividades de financiamiento: Corresponden a 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.

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. Dicho análisis 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.

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 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 el Comité de Control 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 los períodos futuros afectados.
En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros corresponden a la valoración de instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

v) Remesa de utilidades
El Banco tiene como política de administración de capital remesar a la casa matriz el 100% de las utilidades de cada ejercicio. En el año 2010, según lo consensuado con el regulador, el Banco modificó dicha política estableciendo que no se efectuarán nuevas remesas hasta tanto no se restituya el nivel de utilidades acumuladas existentes al 31 de diciembre de 2009.

w) Arrendamientos operativos
Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, no existe información relevante que mencionar.

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.

JP MORGAN CHASE BANK N.A.
ESTADO DE RESULTADOS
Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Junio

	Por los ejercicios terminados al					
	30 de Junio de 2011			30 de Junio de 2010		
	MM$			MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	776	92	868	457	93	549
Gastos por intereses y reajustes	(671)	-	(671)	(50)	-	(50)
Ingreso neto por intereses y reajustes	106	92	197	**406**	93	499
Ingresos por comisiones	121	-	121	21	-	21
Gastos por comisiones	(314)	-	(314)	(178)	-	(178)
Ingreso neto por comisiones	(193)	**0**	(193)	**(157)**	-	(157)
Utilidad neta de operaciones financieras	15,339	0	15,339	23,080	175	23,255
Pérdida/Utilidad de cambio neta	567	-	567	(602)	-	(602)
Otros ingresos operacionales	104	-	104	182	-	182
Total ingresos operacionales	**15,922**	**92**	**16,013**	**22,909**	**268**	**23,176**
Provisiones por riesgo de crédito	0	(164)	(164)	0	(0)	(0)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**15,922**	**(73)**	**15,849**	**22,909**	**267**	**23,176**
Remuneraciones y gastos del personal	(4,442)	0	(4,442)	(3,355)	(309)	(3,664)
Gastos de Administración	(1,241)	(33)	(1,274)	(1,070)	(50)	(1,120)
Depreciación y amortizaciones	(103)	(2)	(105)	(129)	(5)	(134)
Otros gastos operacionales	(62)	(1)	(63)	(45)	(6)	(52)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(5,848)**	**(36)**	**(5,884)**	**(4,599)**	**(371)**	**(4,970)**
RESULTADO OPERACIONAL	**10,074**	**(109)**	**9,965**	**18,309**	**(103)**	**18,206**
Resultado por inversiones en sociedades	**5**	-	**5**	7	-	**7**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**10,079**	**(109)**	**9,970**	**18,316**	**(103)**	**18,213**
Impuesto a la renta	(1,169)	19	(1,150)	(2,665)	18	(2,648)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	**8,910**	**(90)**	**8,820**	**15,651**	**(86)**	**15,565**
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	8,910	(90)	8,820	15,651	(86)	15,565

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 30 de Junio 2011 y al 30 de Junio de 2010, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

30 de Junio de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
33.360	33.049

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	30 de Junio de 2011 MM$	30 de Junio de 2010 MM$
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	104,600	44,785
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY		
JP Morgan Chase Bank Londres	2,682	-
Total	**107,282**	**44,785**

PASIVO	30 de Junio de 2011 MM$	31 de Marzo de 2010 MM$
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	29,596	72,857
JP Morgan Chile Ltda.	8,975	12,038
JPM Corredores de Bolsa SpA	9,103	-
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	5,735	12,742
Inversiones J.P. Morgan	-	196
JP Morgan Chase Bank Londres	-	-
Total	**53,408**	**97,833**

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Junio de 2011	
	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(92)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(11)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(165)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	25	
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(2,302)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	19,120	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	27	-
JP Morgan Chile Ltda.	48	-
JPM Corredores de Bolsa SpA	92	
Totales	17,010	(268)

Tipo de ingreso o gasto reconocido	30 de Junio de 2010	
	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(10)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(5)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	31	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	(15,205)	-
JP Morgan Chase Bank Londres	(9,679)	-
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	13	-
JP Morgan Chile Ltda.	17	-
Totales	(24,824)	(15)

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 30 de junio de 2011 y 2010 y al 31 de diciembre de 2010

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estado de Resultados

Estado de Resultados Integrales

Estado de Cambios en el Patrimonio

Estado de Flujo de Efectivo

Nota a los Estados Financieros

MUFG

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA INTERMEDIO

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

	Nota	Junio 2011 MM$	Diciembre 2010 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	56.869	38.602
Operaciones con liquidación en curso	**5**	6.298	2.299
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**6**	7	126
Adeudado por bancos		15.575	17.925
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.556	8.506
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		9.976	9.909
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		52	44
Activo fijo		247	237
Impuestos corrientes		150	183
Impuestos diferidos		60	67
Otros activos	**8**	5	3
TOTAL ACTIVOS		**98.795**	**77.901**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**9 a)**	57.745	28.912
Operaciones con liquidación en curso	**5**	6.042	1.334
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.373	2.892
Depósitos y otras captaciones a plazo	**9 b)**	11.201	23.545
Contratos de derivados financieros	**6**	4	125
Obligaciones con bancos		88	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		76	-
Impuestos diferidos		0	-
Provisiones		307	274
Otros pasivos	**10**	7	13
TOTAL PASIVOS		**77.843**	**57.095**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**12**		
Capital		16.334	16.334
Reservas		4.618	4.472
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		240	146
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(240)	(146)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**20.952**	**20.806**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**98.795**	**77.901**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

Por el ejercicio terminado el 30 de junio de 2011 y 2010

	Nota	2011 MM$	2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**14 a)**	732	241
Gastos por intereses y reajustes	**14 b)**	(101)	(11)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**631**	**230**
Ingresos por comisiones		160	174
Gastos por comisiones		(3)	(4)
Ingreso neto por comisiones		**157**	**170**
Utilidad neta de operaciones financieras	**15**	(219)	(109)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**16**	1.043	491
Otros ingresos operacionales		-	2
Total ingresos operacionales		**1.612**	**784**
Provisiones por riesgo de crédito	**17**	7	31
INGRESO OPERACIONAL NETO		**1.619**	**815**
Remuneraciones y gastos del personal	**18**	(882)	(448)
Gastso de administración		(373)	(319)
Depreciaciones y amortizaciones		(40)	(57)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(1.295)**	**(824)**
RESULTADO OPERACIONAL		**324**	**(9)**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**324**	**(9)**
Impuesto a la renta	**7**	(84)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**240**	**(10)**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**240**	**(10)**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		240	(10)
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 30 de junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	1.619	815
Total gastos operacionales	(1.295)	(824)
Resultado operacional	**324**	**(9)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**324**	**(9)**
Impuesto a la renta	(84)	(1)
Resultado de operaciones continúas	**240**	**(10)**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**240**	**(10)**
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	**240**	**(10)**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	240	(10)
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	240	(10)
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010

				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 2010	16.334	3.665	1	-	814	(814)	-	**20.000**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	814	-	-	(814)	814	-	**814**
Ajustes aplicación compendio normas contables	-	(7)	-	-	-	-	-	**(7)**
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	(1)	-	-	-	-	**(1)**
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	146	-	146	**146**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(146)	(146)	**(146)**
Al 1 de enero de 2011	**16.334**	**4.472**	**-**	**-**	**146**	**(146)**	**-**	**20.806**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	146	-	-	(146)	146	-	**146**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(240)	(240)	**(240)**
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	240	-	240	**240**
Al 31 de marzo de 2011	**16.334**	**4.618**	**-**	**-**	**240**	**(240)**	**-**	**20.952**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 30 de junio de 2011 y 2010

Flujos procedentes de actividades de operación:	2011 MM$	2010 MM$
Utilidad del ejercicio	240	(10)
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	40	57
Provisiones por activos riesgosos	(7)	(31)
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	(3)	(10)
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	84	1
Ingreso neto por intereses y reajustes	(631)	(230)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	2.400	(17.291)
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	(1.010)	300
Disminución de otros activos	(2)	-
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	28.953	6.273
(Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo	(12.224)	15.882
(Disminución) aumento de provisiones	(14)	(22)
(Disminución) aumento de otros pasivos	(6)	(25)
Disminución de recompra y préstamos de valores	(519)	-
Intereses cobrados	636	180
Intereses pagados	(84)	(8)
Impuestos pagados	(83)	(120)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**17.770**	**4.946**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	(8)	-
Adiciones de activo fijo	(49)	(16)
Ventas de activo fijo	-	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(57)**	**(16)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	**122**	-
Pago obligaciones con bancos	**(210)**	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**(88)**	-
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	17.625	4.930
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	49.476	33.405
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**67.101**	**38.335**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
Notas a los Estados Financieros Intermedios
al 30 de junio de 2011 y 2010 y 31 de diciembre de 2010

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 30 de junio de 2011 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 30 de junio de 2011 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$222 (MM$176 en 2010), préstamos interbancarios por MM$197 (MM$23 en 2010), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$187 (MM$36 en 2010), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$126 (MM$6 en 2010), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$160 (MM$174 en 2010) 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$824 (MM$382 en 2010).

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:

	2011 MM$	2010 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	153	124
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.474	17.037
Depósitos en bancos nacionales	1	-
Depósitos en el exterior	43.241	21.441
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	56.869	38.602
Instrumentos financieros de alta liquidez	9.976	9.909
Operaciones con liquidación en curso netas	256	965
Total efectivo y equivalente de efectivo	67.101	49.476

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2011 MM$	2010 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	259	963
Fondos por recibir	6.039	1.336
Subtotal activos	6.298	2.299
Pasivos:		
Fondos por entregar	(6.042)	(1.334)
Operaciones con liquidación en curso netas	256	965

Nota 6 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presenta la siguiente composición:

	2011		2010	
	Activos MM$	Pasivos MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	7	4	126	125

Nota 7 – Impuestos

El impuesto a la renta es calculado de acuerdo a la renta líquida imponible calculada de acuerdo a la normativa vigente. El impuesto a la renta calculado al mes de junio de 2011 es de MM$84 (MM$1 a junio de 2010)

Nota 8 – Otros Activos

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los otros activos corresponden a MM$5 y MM$3, respectivamente.

Nota 9 – Depósitos y Otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	57.045	28.738
Otras obligaciones a la vista	700	174
Totales	**57.745**	**28.912**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	11.201	23.545
Totales	**11.201**	**23.545**

Nota 10 – Otros Pasivos

Al 30 de junio de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los otros pasivos consisten de otras cuentas y documentos por pagar por MM$7 y MM$13, respectivamente.

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:

	2011 MM$	2010 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	177	175
Boletas de garantía	3.022	3.154
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas del exterior	673	1.315
Cobranzas del país	435	-
Total Cobranzas	1.108	1.315
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	10.518	15.090
Totales	**14.825**	**19.374**

Nota 12 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, decidió no remesar la utilidad obtenida durante el año 2010 a Casa Matriz (Japón), previa autorización de ellos, por lo que los MM$146 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 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 30 de junio de 2011 y 2010, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$43 y MM$42, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

Nota 14 –Intereses y Reajustes

a) Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2011			2010		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	197	-	197	23	-	23
Colocaciones comerciales	222	-	222	176	-	176
Instrumentos de inversión	187	-	187	36	-	36
Otros ingresos por intereses y reajustes	126	-	126	6	-	6
Total Ingresos por intereses y reajustes	**732**	**-**	**732**	**241**	**-**	**241**

b) Al 30 de junio de 2011 y 2010, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2011			2010		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	55	-	55	1	-	1
Depósitos y captaciones a plazo	56	-	56	10	-	10
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	-	-
Total Gastos por intereses y reajustes	**101**	**-**	**101**	**11**		**11**

Nota 15 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 30 de junio de 2011 y 2010 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(219)	(109)
Totales	**(219)**	**(109)**

Nota 16 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre del 30 de junio de 2011 y 2010 es el siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	1.127	585
Pérdida por diferencia de cambio	(84)	(94)
Total	**1.043**	**491**

Nota 17 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 30 de junio de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2011 MM$	2010 MM$
Adeudado por bancos	-	15
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(48)	(60)
Créditos Contingentes	55	14
Total	**7**	**31**

Al 30 de junio de 2011 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 18 – Remuneraciones y Gastos del Personal

Al 30 de junio de 2011 y 2010, la composición del rubro es la siguiente:

	2011 MM$	2010 MM$
Remuneraciones del personal	444	374
Bonos o gratificaciones	389	27
Otros gastos del personal	49	47
Totales	**882**	**448**

Nota 19 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

Al 30 de junio de 2011

	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	-	-	4.501	4.501	-	-	-	-
A2	-	-	4.722	4.722	177	177	-	-
A3	4.323	1.247	6.371	6.371	2.080	1.489	-	-
A4	708	-	-	-	172	149	-	-
A5	4.751	1.714	-	-	769	-	-	-
A6	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**9.781**	**2.962**	**15.593**	**15.593**	**3.198**	**1.814**	**-**	**-**

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	-	-
A2	3.753	957	17.944	17.944	2.478	1.829	-	-
A3	-	-	-	-	-	-	-	-
B	4.929	2.017	-	-	852	-	-	-
Valor en libros	**8.682**	**2.974**	**17.944**	**17.944**	**3.330**	**1.829**	**-**	**-**

El nivel de colocaciones comerciales, contingentes y con bancos no presenta cambios significativos al 30 de Junio de 2011. La exposición total bruta presenta una leve disminución de un 4,62% en relación a Diciembre 2010.

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

Activos Disponibles para la venta

Al 30 de junio de 2011

	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	-	-	-	-	-	-	9.976	9.976
A2	-	-	-	-	-	-	-	-
A3	-	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.976**	**9.976**

Al 31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	4.918	4.918
A2	-	-	-	-	-	-	4.991	4.991
A3	-	-	-	-	-	-	-	-
B	-	-	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**9.909**	**9.909**

Contrato de Derivados Financieros

	Colocaciones con clientes		Colocaciones con bancos	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
Al 30 de junio de 2011				
A1	-	-	72	72
A2	-	-	-	-
A3	9	7	6	6
Valor en Libros	**9**	**7**	**78**	**78**
Al 31 de diciembre de 2010				
A1	-	-	90	90
A2	260	256	47	47
Valor en Libros	**260**	**256**	**137**	**137**

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez desde diciembre de 2010 a junio 2011 se mantiene baja y con amplio margen respecto de los límites, se aprecian leves disminuciones en los niveles de liquidez en los descalces hasta los 30 días y los 90 días, para todas las monedas y un leve aumento en el nivel de liquidez en el descalce hasta los 30 para moneda extranjera, en comparación al capital básico, producto de los movimientos de los distintos productos financieros que posee el Banco. Está situación es producida por variaciones normales dentro de las operaciones habituales, manteniendo así una gran solvencia considerando de los niveles de liquidez.

Diciembre 2010	Junio 2011	
74,64%	74,23%	SUPERAVIT*
6,43%	11,52%	UTILIZADO*
44,55%	44,62%	SUPERAVIT*

**Respecto del Capital Básico.*

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2011 MM$	2010 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	0,27	0,58
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.217,39	1.347,63
Limite:		
Patrimonio Efectivo	20.951,20	20.805,56
Margen Disponible	**19.733,55**	**19.457,35**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	383,85	384,24
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	895,76	575,53
Margen Disponible	**511,91**	**191,29**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	67,15	58,58
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.885,61	1.872,50
Margen Disponible	**1.818,46**	**1.813,92**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	0,27	0,58
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	383,85	384,24
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	67,15	58,58
Activos Ponderados por Riesgo	15.217,37	16.845,35
Patrimonio Efectivo	20.951,20	20.805,56
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.119,70	719,41
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 19 – Administración de Riesgos, continuación

Todas las posiciones dentro del libro de negociación y del libro de banca presentan márgenes disponibles mayores, producidos principalmente por el aumento del patrimonio efectivo y del margen (ambos de definidos como límites respectivamente).

Los activos ponderados por riesgo presentan una disminución producida por la menor exposición en préstamos.

Var

El Banco usa la metodología Value at Risk (VaR) para medir las pérdidas potenciales sobre la las exposiciones de las operaciones en dólares. Se analiza para los períodos de 30, 90 y 720 días con un nivel de confianza del 95% para indicar las pérdidas potenciales bajo la máxima posición permitida en los distintos períodos, además de la máxima pérdida posible bajo la posición actual, la cual se monitoria diariamente. El modelo es sometido a pruebas retrospectivas para determinar el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando para ellos la información de 250 datos. Los resultados son monitoreados para validar los supuestos y las hipótesis del modelo.

La siguiente tabla muestra los valores, bajo la posición real, del VaR al 30 de diciembre de 2010 y 30 de Junio de 2011:

Período	**Dic 2010**	**Jun 2011**
	MM$	**MM$**
30 Días	0,081	0,144
90 Días	0,111	0,182
720 Días	0,195	0,328

Trimestralmente se realizan pruebas de estrés de mercado y mensualmente pruebas de estrés de liquidez para las exposiciones del Banco frente a supuestos eventos para determinar cuáles son nuestras mayores exposiciones y traducirlas a pérdidas en el patrimonio.

Nota 20 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de junio de 2011 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 30 DE JUNIO 2011

(En millones de pesos)

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	: Sr. Raúl Novoa Galán
Vicepresidenta	: Srta. Edith Sánchez Meza
Secretario	: Sr. Sergio Zúñiga Astudillo
Primer Consejero	: Sr. Erick Haindl Rondanelli
Segundo Consejero	: Sr. Mario Radrigán Rubio

ACTIVOS	Al 30 de junio 2011 MM$	2010 MM$
DISPONIBLE		
CAJA	1.793,2	3.344,3
DEPÓSITOS EN BANCOS	14.514,2	16.013,5
TOTAL DISPONIBLE	**16.307,4**	**19.357,8**
COLOCACIONES		
PRÉSTAMOS VIGENTES	948.187,5	932.535,9
PRÉSTAMOS VENCIDOS	3.813,5	1.450,6
TOTAL COLOCACIONES	**952.001,0**	**933.986,5**
Menos:PROVISIÓN SOBRE COLOCACIONES	(51.594,2)	(48.531,9)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**900.406,8**	**885.454,6**
INVERSIONES	59.941,9	47.385,9
OTROS ACTIVOS	5.820,1	4.755,6
ACTIVO FIJO	2.221,1	1.613,6
TOTAL ACTIVOS	**984.697,3**	**958.567,5**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de junio 2011 MM$	2010 MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	551.909,4	556.993,9
PRÉSTAMOS OBTENIDOS	140.487,0	134.807,0
OTROS PASIVOS	4.038,4	4.418,8
TOTAL PASIVOS	**696.434,8**	**696.219,7**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	262.752,4	236.067,0
UTILIDAD DEL EJERCICIO	25.510,1	26.280,8
TOTAL PATRIMONIO	**288.262,5**	**262.347,8**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**984.697,3**	**958.567,5**

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

Por el período comprendido entre el 1º de enero y el 30 de junio

	2011 MM$	2010 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACIÓN	88.579,6	85.636,9
GASTOS DE OPERACIÓN	(17.533,7)	(15.271,2)
MARGEN BRUTO	**71.045,9**	**70.365,7**
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS	(24.730,1)	(25.628,9)
MARGEN NETO	**46.315,8**	**44.736,8**
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(17.493,7)	(15.995,6)
RECUPERACIÓN DE COLOCACIONES CASTIGADAS	2.819,9	1.599,6
RESULTADO OPERACIONAL	**31.642,0**	**30.340,8**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	599,9	265,5
GASTOS NO OPERACIONALES	(727,5)	(766,7)
CORRECCIÓN MONETARIA	(5.854,0)	(3.433,7)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**25.660,4**	**26.405,9**
IMPUESTO A LA RENTA	(150,3)	(125,1)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**25.510,1**	**26.280,8**

Las cifras que corresponden al ejercicio año 2010 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizadas en un 3,3% de variación IPC.

FELIPE JAMETT LIZAMA
Contador General

SIRIA JELDES CHANG
Gerenta General

COOCRETAL
COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO TALAGANTE LTDA.

Casa Matriz Avda. B.O'Higgins 776 Talagante

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	Sr. Carlos Olivares Núñez	Pdte. Comité de Educación	Sra. Hilda Acuña Vivero
Vicepresidente	Sr. René Rodríguez Alvarez	Consejero Titular	Sra. María Soledad Valenzuela
Secretario	Sr. Jaime Cerda Diaz	Consejero Titular	Sr. Adolfo Petroll Velarde
		Consejero Titular	Sra. Camilo García Morales

ESTADO DE SITUACION
al 30 de junio de 2011 y 2010
(En millones de pesos)

ACTIVOS	Al 30 de junio de 2011	2010
	MM$	MM$
DISPONIBLE:	398,7	581,8
COLOCACIONES:		
PRESTAMOS VIGENTES	12.940,9	11.781,2
PRESTAMOS VENCIDOS	284,9	371,3
TOTAL COLOCACIONES	13.225,8	12.152,5
Menos : PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES	(787,0)	(811,9)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	12.438,8	11.340,6
INVERSIONES	926,1	2.163,0
OTROS ACTIVOS	237,7	258,6
ACTIVO FIJO	958,7	881,4
TOTAL ACTIVOS	14.960,0	15.225,4

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de junio de 2011	2010
	MM$	MM$
PASIVOS		
CAPTACIONES	5.365,7	6.958,7
PRESTAMOS OBTENIDOS	1.719,4	317,6
OTROS PASIVOS	205,0	234,2
TOTAL PASIVOS	7.290,1	7.510,5
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	7.519,9	7.446,1
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	150,0	268,8
TOTAL PATRIMONIO	7.669,9	7.714,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	14.960,0	15.225,4

ESTADO DE RERULTADO RESUMIDO
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de junio de 2011 y 2010

	2011 MM$	2010 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS DE OPERACIÓN	1.676,5	1.709,3
GASTOS DE OPERACIÓN	(157,5)	(101,1)
MARGEN BRUTO	1.519,0	1.608,2
REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(1.212,2)	(1.031,5)
MARGEN NETO	306,8	576,7
PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS	(25,2)	(262,5)
RESULTADO OPERACIONAL	281,6	314,2
RESULTADO NO OPERACIONAL		
INGRESOS NO OPERACIONALES	57,2	78,8
GASTOS NO OPERACIONALES	(58,7)	(34,1)
CORRECCION MONETARIA	(130,1)	(90,1)
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	150,0	268,8

Gonzalo Chacón Oyanedel
Gerente de Finanzas y Contabilidad

Mario Charlin Dubournais
Gerente General

SUCURSALES / OFICINAS

LOCALIDAD	DIRECCIÓN	TELÉFONO
Talagante	Bernardo O'higgins N° 776 Talagante	(02) 8925000
Melipilla	Vargas N° 373	(02) 8925141
Maipú	Avenida Esquina Blanca N° 183	(02) 8925181
San Antonio	Gregorio Mira N° 32	(35) 8925217
Peñaflor	Luis Araya Cereceda N° 4393	(02) 8925245
Santiago	Avenida Ejercito N° 62	(02) 8925251
Rancagua	O'Carrol N° 673	(72) 8925273
El Monte	Los Carreras N° 390	(02) 8184325
Viña del Mar	Av. Uno Norte N° 671	(32) 8925301
San Vicente T.T	Tagua-Tagua N° 350	(72) 8925325
Rengo	Arturo Prat N° 475	(72) 8925343
Santa Cruz	Claudio Cancino N° 82	(72) 8925355
Curicó	Estado N° 86-A	(75) 8925390
Ovalle	Coquimbo N° 320	(53) 8925370

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO ORIENTE LTDA Y FILIALES

CONSEJO DE ADMINISTRACION

Presidente	: Sr. Roberto Lara Cordero	**Prosecretario**	: Sr. Fernando Gutiérrez Fuentes	**Tercer Consejero Titular**	: Sr. Manuel Figueroa Barriga
Vicepresidente	: Sr. Arcadio Arancibia Pacheco	**Primer Consejero Titular**	: Sr. Sergio González Salinas	**Cuarto Consejero Titular**	: Sr. Juan Basoalto Salinas
Secretario	: Sr. Eugenio Castro Cerpa	**Segundo Consejero Titular**	: Sr. Humberto Picart Aravena	**Quinto Consejero Titular**	: Sr. Oscar Gálvez Rebolledo

ESTADOS DE SITUACION CONSOLIDADOS

ACTIVOS	Al 30 de Junio de 2011 $ (Millones)	Al 30 de Junio de 2010 $ (Millones)
DISPONIBLE	**3.177,6**	**2.965,4**
COLOCACIONES		
PRESTAMOS COMERCIALES	46.968,1	15.377,3
PRESTAMOS DE CONSUMO	43.086,6	44.439,9
OTRAS COLOCACIONES VIGENTES	13.687,6	11.618,3
CARTERA VENCIDA	1.500,7	1.984,3
TOTAL COLOCACIONES	**105.243,0**	**73.419,8**
Menos: PROVISION SOBRE COLOCACIONES	(6.148,9)	(4.459,7)
TOTAL COLOCACIONES NETAS	**99.094,1**	**68.960,1**
INVERSIONES		
OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS	7.171,4	12.610,0
OTRAS INVERSIONES NO FINANCIERAS	58,9	151,8
TOTAL INVERSIONES	**7.230,3**	**12.761,8**
OTROS ACTIVOS	**1.686,5**	**1.440,5**
ACTIVO FIJO		
ACTIVO FIJO FISICO	3.718,6	3.039,5
INVERSIONES EN SOCIEDADES	0,0	4,9
TOTAL ACTIVO FIJO	**3.718,6**	**3.044,4**
TOTAL ACTIVOS	**114.907,1**	**89.172,2**

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Junio de 2011 $ (Millones)	Al 30 de Junio de 2010 $ (Millones)
PASIVOS		
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
DEPOSITOS Y CAPTACIONES	65.656,3	53.072,3
OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO	1.869,8	1.365,9
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**67.526,1**	**54.438,2**
PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE		
OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL	-	-
PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS	5.960,1	2.155,8
OTRAS OBLIGACIONES	12.405,8	5.461,4
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS	**18.365,9**	**7.617,2**
OTROS PASIVOS	**1.018,8**	**887,7**
TOTAL PASIVOS	**86.910,8**	**62.943,1**
INTERES MINORITARIO	**1,4**	**1,5**
PATRIMONIO NETO		
CAPITAL Y RESERVAS	26.382,5	26.093,7
UTILIDAD DEL EJERCICIO	1.612,4	133,9
TOTAL PATRIMONIO NETO	**27.994,9**	**26.227,6**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**114.907,1**	**89.172,2**

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 30 de Junio de

	2011 $ (Millones)	2010 $ (Millones)
RESULTADOS OPERACIONALES		
INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES	11.380,1	8.537,7
UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO	1.059,9	-
INGRESOS POR COMISIONES	3,3	750,6
OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN	463,1	567,4
TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN	**12.906,4**	**9.855,7**
MENOS		
GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES	(2.207,7)	(1.102,9)
PERDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO	(21,6)	-
GASTOS POR COMISIONES	(9,9)	(13,9)
OTROS GASTOS DE OPERACIÓN	(242,7)	(635,3)
MARGEN BRUTO	**10.424,5**	**8.103,6**
REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL	(3.064,5)	(2.523,2)
GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS	(2.106,9)	(1.878,3)
DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES	(255,1)	(285,1)
MARGEN NETO	**4.998,0**	**3.417,0**
PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS	(2.959,3)	(3.049,0)
RESULTADO OPERACIONAL	**2.038,7**	**368,0**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
INGRESOS NO OPERACIONALES	29,7	63,7
GASTOS NO OPERACIONALES	(11,7)	(34,7)
RESULTADO DE INVERSION EN SOCIEDADES	-	-
CORRECCION MONETARIA	(444,4)	(262,9)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	**1.612,3**	**134,1**
PROVISION PARA IMPUESTOS	-	-
RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO	**1.612,3**	**134,1**
INTERES MINORITARIO	0,1	(0,2)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**1.612,4**	**133,9**

OLGA E. MUÑOZ CASTILLO
Contadora

NELSON JOFRE ZAMORANO
Gerente General

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO Oriencoop SOMOS SOCIOS

Casa Matriz: 14 Oriente N° 968 - Talca **(71) 201100**

SUCURSALES

Valparaíso:	Arturo Prat N° 863	**(32) 2211198**
Santiago Estado:	Estado N° 102	**(02) 6383340**
Santiago Huérfanos:	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 Armas:	1 Sur N° 814	**(71) 229436**
Talca 1 Norte:	1 Norte N° 1518-B	**(71) 233508**
Talca 8 Oriente:	8 Oriente N° 1241 local 8	**(71) 214089**
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:	Barros Arana N° 519	**(41) 2254751**
Talcahuano:	Colón N° 599, local 11	**(41) 2540441**
Los Ángeles:	Valdivia N° 320	**(43) 317782**
Temuco:	Manuel Bulnes N° 383	**(45) 216400**
Puerto Montt:	Antonio Varas N° 472	**(65) 312079**

CENTRO DE INVERSIONES

Santiago:	Huérfanos N° 835, Piso 6, Oficina N° 601	**(02) 6389719**
Talca:	1 Norte N° 801, Piso 3, Oficina N° 301	**(71) 212101**

CALL CENTER 600 200 0015
www.oriencoop.cl

CAPUAL

COOPERATIVA DE AHORRO Y CRÉDITO

Líder en Beneficios desde 1959

ESTADO DE SITUACION AL 30 DE JUNIO DE 2011

(EXPRESADO EN MILLONES DE PESOS)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN CAPUAL:

Presidente	Sr. Alfredo Funke Valencia
Vicepresidente	Sr. Pedro Díaz Palma
Secretario General	Sr. Ivan Orellana Zepeda
Consejero Titular	Sra. Carmen Ahumada Jiménez
Consejero Titular	Sr. Mario Rivera Retamal
Consejero Titular	Sr. Juan Caro Morales
Consejero Titular	Sr. Edwin Toledo Barraza
Secretario de Actas	Sr. Carlos Molinet Sepúlveda

JUNTA DE VIGILANCIA:

Presidente	Sr. Juan Olave Espinoza
Vicepresidente	Sr. Domingo Benavides Guzmán
Secretario General	Sr. Cristian Sánchez Jara
Director Titular	Sr. José Brunaud Escobar
Director Titular	Sr. Jorge Miranda Cortes

ESTADO DE SITUACION

ACTIVOS	Al 30 de Junio 2011 millones ($)	2010 millones ($)
DISPONIBLE	2.180,3	1.153,7
COLOCACIONES		
Préstamos comerciales	1.658,6	2.012,7
Préstamos para comercio exterior	-	-
Préstamos de consumo	87.965,6	85.689,4
Colocaciones en letras de cambio	-	-
Contratos de leasing	-	-
Colocaciones contingentes	-	-
Otras colocaciones vigentes	0,0	0,0
Cartera vencida	1.214,2	1.679,1
Total colocaciones	90.838,4	89.381,3
Menos: Provisiones sobre colocaciones	(9.225,4)	(7.356,3)
Total colocaciones netas	81.612,9	82.025,0
OTRAS OPERACIONES DE CREDITO		
Préstamos a Instituciones Financieras	-	-
Bienes recibidos en pago o adjudicaciones	-	-
Total otras operaciones de crédito	-	-
INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION	8.062,0	11.149,0
INSTRUMENTOS DE INVERSION		
Disponible para la venta	-	-
Hasta el vencimiento	202,1	973,0
Total instrumentos de inversión	202,1	973,0
Otros Activos	1.129,9	908,5
ACTIVO FIJO		
Activo fijo físico	3.174,4	2.103,3
Inversiones en sociedades	-	-
Total activo fijo	3.174,4	2.103,3
TOTAL ACTIVOS	96.361,7	98.312,5

PASIVOS Y PATRIMONIO	Al 30 de Junio 2011 millones ($)	2010 millones ($)
CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Acreedores en cuenta corriente	-	-
Depósitos y captaciones	70.136,4	67.512,1
Otras obligaciones a la vista o a plazo	2.919,9	3.251,3
Otras obligaciones por intermediación de documentos	-	-
Obligaciones por letras de crédito	-	-
Obligaciones contingentes	-	-
Total captaciones y otras obligaciones	73.056,4	70.763,4
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	5.905,3	8.898,8
Obligaciones con el exterior	-	-
Otras obligaciones	-	-
Total Préstamos de Entidades Financieras	5.905,3	8.898,8
Otros Pasivos	624,8	542,3
TOTAL PASIVOS	79.586,5	80.204,6
PATRIMONIO NETO		
Capital y Reservas	18.268,7	16.541,5
Resultado del ejercicio	(1.493,5)	1.566,4
Total Patrimonio	16.775,2	18.107,9
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	96.361,7	98.312,5

ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Junio de 2011

	2011 millones ($)	2010 millones ($)
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	7.066,4	7.263,3
Utilidad por diferencia de precios	86,0	21,4
Ingresos por comisiones	-	-
Utilidad de cambio neta	-	-
Otros ingresos de operación	100,3	361,2
Total Ingresos de Operación	7.252,7	7.645,9
MENOS:		
Gastos por intereses y reajustes	(2.016,6)	(1.490,0)
Pérdida por diferencia de precio	-	-
Gastos por comisiones	-	-
Pérdida de cambio neta	-	-
Otros gastos de operaciones	(333,5)	(301,0)
Margen Bruto	4.902,6	5.854,9
Remuneraciones y gastos del personal	(1.373,4)	(1.297,3)
Gastos de administración y otros	(1.113,8)	(926,6)
Depreciaciones y amortizaciones	(144,2)	(111,3)
Margen Neto	2.271,2	3.519,7
Provisiones sobre activos riesgosos	(4.257,8)	(1.997,8)
Recuperación de colocaciones castigadas	443,3	208,4
Resultado Operacional	(1.543,3)	1.730,3
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	325,1	42,8
Gastos no operacionales	(14,7)	(30,5)
Corrección monetaria	(260,6)	(176,1)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	(1.493,5)	1.566,4
Provisión impuestos a la renta	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	(1.493,5)	1.566,4

Evelyn González Urbina
Contador General

Carlos Valdivia González
Gerente General

OFICINAS CAPUAL

SANTIAGO

	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Av. Libertador Bernardo O´Higgins Nº 1486	(02) 692 4000
El Bosque	Gran Avenida J M Carrera Nº 10456 Parad 32	(02) 692 4430
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	Colipi 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 559	(51) 216 730
Isla de Pascua	Atamu Tekena - S/N	(39) 255 1977
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
San Felipe	Santo Domingo Nº 756	(34) 533 181
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
Castro	Sotomayor Nº 217	(65) 532 436
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. Juan Dastres Zelada
Secretaria	: Srta. Ana Vega Silva
Director	: Sra. Juana Concha Flores
Director	: Sr. Luis Valdés Vilchez
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 30 DE JUNIO 2011

ACTIVOS	al 30 de Junio de 2011 MM$	2010 MM$
DISPONIBLES	**2.338,0**	**1.730,3**
COLOCACIONES		
Prestamos comerciales	7.379,1	11.408,3
Prestamos de consumo	12.940,0	14.007,2
Cartera vencida	3.693,8	3.765,0
Total colocaciones	**24.012,9**	**29.180,5**
Provision sobre colocaciones	(5.431,8)	(2.416,9)
TOTAL DE COLOCACIONES NETAS	**18.581,1**	**26.763,6**
INVERSIONES		
Inversiones financieras	625,1	1.916,2
Bienes recibidos en pago O adjudicados	4,4	19,9
TOTAL DE INVERSIONES	**629,5**	**1.936,1**
OTROS ACTIVOS	**59,2**	**96,3**
ACTIVO FIJO		
Activo fijo fisico	427,2	2.077,7
Inversiones en sociedades	-	-
Total de activo fijo	**2.427,2**	**2.077,7**
Total activos	**24.035,0**	**32.604,0**

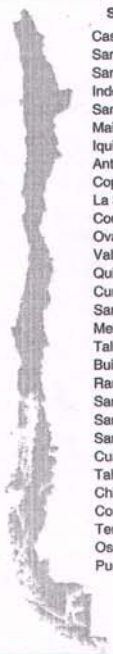
PASIVOS Y PATRIMONIO	al 30 de Junio de 2011 MM$	2010 MM$
DEPOSITOS CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES		
Depositos y captaciones	15.005,1	18.429,3
Otras obligaciones a la vista o a plazo	1.022,7	914,9
TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES	**16.027,8**	**19.344,2**
Prestamos obtenidos de entidades Financieras		
Prestamos de instituciones financieras del pais	523,3	1.288,4
Prestamos ob. De otras entidades	1.344,4	2.289,7
TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES	**1.867,7**	**3.578,1**
OTROS PASIVOS	**549,5**	**587,3**
PROVISIONES VOLUNTARIAS	**-**	**-**
TOTAL DE PASIVOS	**18.445,0**	**23.509,6**
PATRIMONIO NETO		
Capital y reservas	5.742,5	11.125,1
Perdida del ejercicio	(152,5)	(2.030,7)
TOTAL PATRIMONIO NETO	**5.590,0**	**9.094,4**
TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO	**24.035,0**	**32.604,0**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de junio de

	2011 MM$	2010 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES		
Ingresos por intereses y reajustes	3.372,8	3.422,4
Ingreso por inversiones	24,1	12,3
Otros ingresos de operación	100,6	91,1
TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN	**3.497,5**	**3.525,8**
MENOS		
Gastos por intereses y reajustes	(566,5)	(724,9)
Gastos por comisiones	(4,8)	
MARGEN BRUTO	**2.926,2**	**2.800,9**
Remuneraciones y gastos del personal	(886,4)	(934,2)
Gastos de administracion y otros	(909,7)	(742,9)
Depreciaciones y amortizaciones	(46,4)	(56,0)
MARGEN NETO	**1.083,7**	**1.067,8**
Provision sobre activos riesgosos	(2.994,7)	(3.966,0)
Recuperacion de colocaciones castigadas	1.821,5	963,3
Resultado operacional	**(89,5)**	**(1.934,9)**
RESULTADOS NO OPERACIONALES		
Ingresos no operacionales	44,1	26,4
Gastos no operacionales	(44,8)	(1,8)
Correccion monetaria	(62,3)	(120,4)
Resultado antes de impuesto	**(152,5)**	**(2.030,7)**
Provision impuesto renta	**-**	
REMANENTE (DEFICIT) DEL EJERCICIO	**(152,5)**	**(2.030,7)**

RED DE OFICINAS



Sucursal	Dirección	Teléfono
Casa Matriz	Avda Carrascal Nº 4883 Quinta Normal	02 - 351 9100
Santiago Centro	Santo Domingo Nº 1084 Stgo.	02 - 671 0879
San Martín	San Martín Nº 176 Stgo.	02 - 696 6596
Independencia	Independencia Nº 173	02 - 777 0292
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	La Concepción Nº 210-214 Esquina Freire	33 - 26 5716
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 571 Local 4	75 - 31 3085
Talca	Uno Norte Nº 1214 Local 18	71 - 21 4387
Chillan	Isabel Riquelme Nº 413	42 - 23 4883
Concepción	Rengo Nº 464	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