BANCOBICE

# BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2010 Y AL 30 DE
SEPTIEMBRE 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 SEPTIEMBRE DE 2011, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2010 Y AL 30 DE SEPTIEMBRE 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……..24
4. Hechos relevantes……....25
5. Segmentos de operación…….27
6. Efectivo y Efectivo equivalente……..31
7. Instrumentos para negociación……...32
8. Contratos de Retrocompra y Venta de valores……..33
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas contables…….35
10. Adeudado por Bancos……..37
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes……....38
12. Instrumentos de Inversión……....43
13. Inversiones en Sociedades……..44
14. Activos Intangibles……..45
15. Activo Fijo……...47
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos……...48
17. Otros Activos……....51
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo……..53
19. Obligaciones con Bancos……....54
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras……...55
21. Provisiones……...56
22. Otros Pasivos……..58
23. Contingencias y Compromisos……....59
24. Patrimonio……....63
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes……....66
26. Ingresos y Gastos por Comisiones……...67
27. Resultado de Operaciones Financieras……....68
28. Resultado de Cambio Neto……..69
29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito……...70

30. Remuneraciones y Gastos del Personal……...71
31. Gastos de Administración……72
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro……..73
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales…….....74
34. Operaciones con Partes Relacionadas……76
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable……..80
36. Administración del Riesgo……..82
37. Vencimiento de Activos y Pasivos……..98
38. Hechos Posteriores…….100

**BANCO BICE Y FILIALES**

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

| | Notas | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 6.a | 172.103 | 148.913 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6.b | 52.108 | 52.524 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 405.070 | 405.230 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8.a | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 45.453 | 37.057 |
| Adeudado por bancos | 10 | 2 | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 2.295.401 | 1.936.123 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 25.343 | 853 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 12 | - | - |
| Inversiones en sociedades | 13 | 783 | 783 |
| Intangibles | 14 | 1.522 | 1.891 |
| Activo fijo | 15 | 17.406 | 17.390 |
| Impuestos corrientes | 16.a | 1.185 | - |
| Impuestos diferidos | 16.e | 55.538 | 49.066 |
| Otros activos | 17 | 88.315 | 84.263 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | 3.160.229 | 2.734.093 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCOBICE

| | Notas | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 18a | 544.121 | 413.246 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6.b | 24.842 | 19.072 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8.b | 16.970 | 27.365 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 18b | 1.476.855 | 1.276.682 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 46.753 | 45.012 |
| Obligaciones con bancos | 19 | 153.097 | 105.196 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 20 | 378.982 | 376.909 |
| Otras obligaciones financieras | 20 | 145.469 | 133.607 |
| Impuestos corrientes | 16.a | - | 2.496 |
| Impuestos diferidos | 16.e | 44.563 | 38.216 |
| Provisiones | 21 | 37.767 | 35.588 |
| Otros pasivos | 22 | 48.751 | 35.227 |
| TOTAL PASIVOS | | 2.918.170 | 2.508.616 |
| **PATRIMONIO** | | | |
| De los propietarios del Banco: | | | |
| Capital | | 32.142 | 32.142 |
| Reservas | | 6.041 | 6.041 |
| Cuentas de valoración | | (73) | 4 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 187.273 | 166.991 |
| Utilidad del ejercicio | | 33.314 | 40.564 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (16.657) | (20.282) |
| | 24 | 242.040 | 225.460 |
| Interés no controlador | | 19 | 17 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 242.059 | 225.477 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | 3.160.229 | 2.734.093 |

**BANCO BICE Y FILIALES**

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

| | Notas | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 25.a | 118.288 | 87.119 |
| Gastos por intereses y reajustes | 25.c | (76.630) | (45.716) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | 41.658 | 41.403 |
| Ingresos por comisiones | 26 | 26.214 | 24.117 |
| Gastos por comisiones | 26 | (2.372) | (1.905) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | 23.842 | 22.212 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 27 | 22.874 | 10.221 |
| (Pérdida) utilidad de cambio neta | 28 | (2.980) | 4.901 |
| Otros ingresos operacionales | 33.a | 2.019 | 2.053 |
| **Total ingresos operacionales** | | 87.413 | 80.790 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 29 | (5.735) | (9.379) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | 81.678 | 71.411 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 30 | (24.288) | (21.972) |
| Gastos de administración | 31 | (12.849) | (12.002) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 32 | (2.884) | (2.128) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | 33.b | (3.022) | (2.820) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | (43.043) | (38.922) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | 38.635 | 32.489 |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 88 | 81 |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** | | 38.723 | 32.570 |
| Impuesto a la renta | 16.b | (5.405) | (4.465) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | 33.318 | 28.105 |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | - | - |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | | 33.318 | 28.105 |
| **Atribuible a:** | | | |
| Propietarios del banco | | 33.314 | 28.102 |
| Interés no controlador | | 4 | 3 |
| | | 33.318 | 28.105 |
| **Utilidad por acción de los propietarios del Banco** (expresada en pesos) | | | |
| Utilidad básica | 24.e | 562,7 | 474,6 |
| Utilidad diluida | 24.e | 562,7 | 474,6 |

**BANCO BICE Y FILIALES**

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO | 33.318 | 28.105 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | (99) | 146 |
| Coberturas de flujo de efectivo | - | - |
| Fusión de sociedades bajo control común | - | - |
| **Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta** | (99) | 146 |
| Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales | 22 | (25) |
| Total de otros resultados integrales | (77) | 121 |
| **RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO** | 33.241 | 28.226 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 33.237 | 28.223 |
| Interés no controlador | 4 | 3 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

**BANCO BICE Y FILIALES**

ESTADO CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos - MM$)

| | | | Cuentas de valoración | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital | Reservas | Instrumentos de inversión disponibles para la venta | Impuesto a la renta | Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | Utilidad del ejercicio | Provisión para dividendos mínimos | Total | Interés no controlador | Total patrimonio |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Saldos al 31 de diciembre de 2009 | 32.142 | 6.041 | - 139 | 24 | 150.812 | 36.110 | (18.055) | 206.935 | 14 | 206.949 |
| Distribución utilidad ejercicio 2009 | - | - | - | - | 36.110 | (36.110) | - | - | | - |
| Saldos al 1° de enero de 2010 | 32.142 | 6.041 | (139) | 24 | 186.922 | - | (18.055) | 206.935 | 14 | 206.949 |
| Distribución de dividendos | - | - | - | - | (18.055) | - | 18.055 | - | - | - |
| Utilidad del periodo | - | - | - | - | | 28.102 | | 28.102 | 3 | 28.105 |
| Ajuste de inversiones disponibles para la venta | - | - | 146 | (25) | - | - | - | 121 | - | 121 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | (14.051) | (14.051) | (1) | (14.052) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2010 | 32.142 | 6.041 | 7 | (1) | 166.991 | 28.102 | (14.051) | 219.231 | 16 | 219.247 |
| 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 periodo | - | - | - | - | - | 33.314 | - | 33.314 | 4 | 33.318 |
| Ajuste de inversiones disponibles para la venta | - | - | (99) | 22 | - | - | - | (77) | - | (77) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | (16.657) | (16.657) | (2) | (16.659) |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2011 | 32.142 | 6.041 | (89) | 16 | 187.273 | 33.314 | (16.657) | 242.040 | 19 | 242.059 |

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 SEPTIEMBRE DE 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | |
| Utilidad del ejercicio | 33.318 | 28.105 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 2.884 | 2.128 |
| Provisiones por activos riesgosos | 4.199 | 8.954 |
| Provisiones adicionales | 2.893 | 822 |
| Ajuste a valor de mercado de inversiones | (3.083) | 2.098 |
| Utilidad por inversiones en sociedades | (88) | (81) |
| Utilidad en venta de bienes recibidos en pago | (20) | (137) |
| Utilidad en venta de activos fijos | (11) | (57) |
| Castigos de activos recibidos en pago | 196 | 350 |
| Provisión de impuesto a la renta | 5.405 | 4.465 |
| Variación neta de intereses y reajustes devengados | (1.264) | 7.702 |
| Interés minoritario | (4) | (3) |
| Otros cargos que no representan flujos de efectivo | 473 | (246) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | |
| Disminución neta en instrumentos para negociación | 2.852 | 30.300 |
| (Aumento) disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta | (24.490) | 35.633 |
| Aumento neto en préstamos | (386.092) | (103.965) |
| (Aumento) disminución neto de derivados | (6.655) | 15.870 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | 215.787 | (2.805) |
| Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista | 130.867 | 44.737 |
| Aumento obligaciones con bancos | 48.275 | 7.034 |
| Aumento de otras obligaciones | 9.473 | 21.063 |
| Operaciones con pacto | (10.395) | (214.983) |
| Emisión de letras de crédito | 311 | 258 |
| Rescate de letras de crédito | (3.609) | (3.893) |
| Emisión de bonos | - | 155.046 |
| Rescate de bonos | (1.294) | (5.051) |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | 19.928 | 33.345 |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Compras a activos fijos | (1.968) | (1.500) |
| Ventas de activos fijos | 1.467 | 258 |
| Adquisición de inversiones en sociedades | - | (3) |
| Venta de inversiones en sociedades | - | - |
| Dividendos recibidos por inversiones | 88 | 81 |
| Venta de activos recibidos en pago | 244 | 1.152 |
| Aumento (Disminución) neta de otros activos y otros pasivos | 13.882 | (26.724) |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | 13.713 | (26.736) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Obtención de financiamiento de largo plazo | 2.326 | 10.862 |
| Pago de financiamiento de largo plazo | 1.976 | (71) |
| Dividendos pagados | (20.282) | (18.055) |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | (15.980) | (7.264) |
| VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO | 17.661 | (655) |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 196.697 | 136.416 |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 214.358 | 135.761 |

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 septiembre de 2011, al 31 de diciembre de 2010 y al 30 de septiembre 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 30-09-2011 | % 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 $519,65 por US$ 1 al 30 de septiembre de 2011 ($467,95 por US$1 al 31 de diciembre de 2010 y $483,65 por US$1 al 30 de septiembre 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 $521,76 por US$ l al 30 de septiembre de 2011. ($468,01 por US$ 1 al 31 de diciembre de 2010 y $483,65 por US$ 1 al 30 de septiembre 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<br>Créditos clasificados en C5 y C6 | Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada |
| Evaluación Individual<br>Créditos clasificados en C3 y C4 | Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada |
| Evaluación Grupal<br>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 septiembre 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, son las siguientes:

| Activos | 30-09-2011 Años | 31-12-2010 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 septiembre 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.

**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 Septiembre 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 septiembre 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 |
| NIC 27, *Estados Financieros Consolidados y Separados* | 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 |
| 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 septiembre de 2010 la SBIF, emitió Circular N°3.502 la cual instruye que se deben mantener hasta el cierre de ese ejercicio las normas transitorias de provisiones en aplicación y establecer a la vez, hasta fines del mismo 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 optó 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 septiembre 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 Septiembre de 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Banca Empresas** MM$ | **Banca Personas** MM$ | **Tesorería** MM$ | **Filiales y Otros** MM$ | **Total** MM$ |
| **Resultados** | | | | | |
| Ingresos netos por intereses y reajustes | 31.724 | 12.458 | (839) | (1.685) | 41.658 |
| Ingresos netos por comisiones | 5.812 | 3.742 | 193 | 14.095 | 23.842 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 291 | - | 15.930 | 6.653 | 22.874 |
| Utilidad de cambio neta | 1.042 | 136 | (4.522) | 364 | (2.980) |
| Otros ingresos operacionales | 1.559 | 690 | 21 | (251) | 2.019 |
| **Total ingresos operacionales** | 40.428 | 17.026 | 10.783 | 19.176 | 87.413 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (5.553) | (182) | - | - | (5.735) |
| **Ingreso operacional neto** | 34.875 | 16.844 | 10.783 | 19.176 | 81.678 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (8.830) | (5.735) | (2.869) | (6.854) | (24.288) |
| Gastos de administración | (4.732) | (3.582) | (1.619) | (2.916) | (12.849) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.284) | (658) | (428) | (514) | (2.884) |
| Otros gastos operacionales | (1.007) | (1.601) | (42) | (372) | (3.022) |
| **Total gastos operacionales** | (15.853) | (11.576) | (4.958) | (10.656) | (43.043) |
| **Resultado operacional** | 19.022 | 5.268 | 5.825 | 8.520 | 38.635 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | 88 | 88 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | 19.022 | 5.268 | 5.825 | 8.608 | 38.723 |
| Impuesto a la renta | (2.607) | (755) | (835) | (1.208) | (5.405) |
| **Utilidad consolidada del ejercicio** | 16.415 | 4.513 | 4.990 | 7.400 | 33.318 |

| | 30 de Septiembre de 2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Banca Empresas** MM$ | **Banca Personas** MM$ | **Tesorería** MM$ | **Filiales y Otros** MM$ | **Total** MM$ |
| **Resultados** | | | | | |
| Ingresos netos por intereses y reajustes | 23.524 | 8.793 | 9.692 | (606) | 41.403 |
| Ingresos netos por comisiones | 5.963 | 3.013 | 104 | 13.132 | 22.212 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | (57) | - | 5.096 | 5.182 | 10.221 |
| Utilidad de cambio, neta | 885 | 122 | 3.477 | 417 | 4.901 |
| Otros ingresos operacionales | 1.549 | 697 | 23 | (216) | 2.053 |
| **Total ingresos operacionales** | 31.864 | 12.625 | 18.392 | 17.909 | 80.790 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (8.645) | (734) | - | - | (9.379) |
| **Ingreso operacional neto** | 23.219 | 11.891 | 18.392 | 17.909 | 71.411 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (8.222) | (5.180) | (2.646) | (5.924) | (21.972) |
| Gastos de administración | (4.471) | (3.297) | (1.656) | (2.578) | (12.002) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (935) | (505) | (282) | (406) | (2.128) |
| Otros gastos operacionales | (822) | (1.670) | (146) | (182) | (2.820) |
| **Total gastos operacionales** | (14.450) | (10.652) | (4.730) | (9.090) | (38.922) |
| **Resultado operacional** | 8.769 | 1.239 | 13.662 | 8.819 | 32.489 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | 81 | 81 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | 8.769 | 1.239 | 13.662 | 8.900 | 32.570 |
| Impuesto a la renta | (1.202) | (173) | (1.859) | (1.231) | (4.465) |
| **Utilidad consolidada del ejercicio** | 7.567 | 1.066 | 11.803 | 7.669 | 28.105 |

## b. Activos :

| | 30 de Septiembre de 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Banca Empresas** MM$ | **Banca Personas** MM$ | **Tesorería** MM$ | **Filiales y otros** MM$ | **Total** MM$ |
| **Activos del segmento** | | | | | |
| Instrumentos para negociación | - | - | 337.821 | 67.249 | 405.070 |
| Instrumentos disponibles para la venta | - | - | 25.343 | - | 25.343 |
| Contratos Derivados Financieros | - | - | 45.453 | - | 45.453 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.816.285 | 479.116 | - | - | 2.295.401 |
| Préstamos a instituciones financieras | - | - | 2 | - | 2 |
| Otros activos no incluidos en segmentos | - | - | - | - | 388.960 |
| **Total activos** | 1.816.285 | 479.116 | 408.619 | 67.249 | 3.160.229 |

| | 30 de Septiembre de 2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | **Banca Empresas** MM$ | **Banca Personas** MM$ | **Tesorería** MM$ | **Filiales y otros** MM$ | **Total** MM$ |
| **Activos del segmento** | | | | | |
| Instrumentos para negociación | - | - | 270.371 | 170.194 | 440.565 |
| Instrumentos disponibles para la venta | - | - | 1.162 | - | 1.162 |
| Contratos de Derivados Financieros | - | - | 49.462 | - | 49.462 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.565.958 | 418.145 | - | - | 1.984.103 |
| Préstamos a instituciones financieras | - | - | - | - | - |
| Otros activos no incluidos en segmentos | - | - | - | - | 273.981 |
| **Total activos** | 1.565.958 | 418.145 | 320.995 | 170.194 | 2.749.273 |

## 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 Septiembre de 2011 y 2010 es el siguiente**:**

| | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 11.109 | 11.725 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 46.162 | 50.808 |
| Depósitos en bancos nacionales | 88 | 422 |
| Depósitos en el exterior | 114.744 | 33.470 |
| **Subtotal efectivo y depósitos en bancos** | 172.103 | 96.425 |
| Operaciones con liquidación en curso netas (ver nota 6b) | 27.266 | 26.781 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 14.989 | 12.555 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | 214.358 | 135.761 |

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

| | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 27.199 | 24.275 |
| Fondos por recibir | 24.909 | 11.507 |
| **Subtotal activos** | 52.108 | 35.782 |
| **Pasivos** | | |
| Fondos por entregar | 24.842 | 9.001 |
| **Subtotal pasivos** | 24.842 | 9.001 |
| **Operaciones con liquidación en curso neta** | 27.266 | 26.781 |

## 7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:** | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 63.999 | 40.468 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 80.954 | 65.339 |
| Otros instrumentos del Estado | 84.992 | 82.560 |
| **Instrumentos de otras instituciones nacionales:** | | |
| Bonos | 12.653 | 23.029 |
| Pagarés | 143.759 | 176.203 |
| Otros Instrumentos | 210 | 191 |
| **Instrumentos de instituciones extranjeras:** | | |
| Bonos | - | - |
| Pagarés | 3.514 | 3.108 |
| Otros Instrumentos | - | - |
| **Inversiones en fondos mutuos:** | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | 14.989 | 14.332 |
| Fondos administrados por terceros | - | - |
| **Totales** | 405.070 | 405.230 |

Al 30 de septiembre 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$514 y MM$822, respectivamente.

Al 30 de septiembre 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$16.439 y MM$26.451, respectivamente.

Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 22 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010, Banco BICE no posee saldos por este concepto.

### 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 septiembre 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 Septiembre de 2011 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Desde 1 día y menos de 3 meses | Más de tres meses y menos de un año | Más de un año | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:** | | | | |
| Instrumentos del Banco Central | 489 | - | - | 489 |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | - | - | - | - |
| Otros instrumentos fiscales | - | - | - | - |
| **Otros instrumentos emitidos en el país:** | | | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | 16.481 | - | - | 16.481 |
| 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** | 16.970 | - | - | 16.970 |

**Pasivos por contratos de retrocompra**
**31 de Diciembre de 2010**

| | Desde 1 día y menos de 3 meses | Más de tres meses y menos de un año | Más de un año | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

| | Monto nacional 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 | 432.466 | 263.483 | 25.289 | 721.238 | 16.931 | 11.934 |
| Swaps | 138.762 | 166.571 | 925.932 | 1.231.265 | 28.522 | 34.819 |
| Opciones Call | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Put | - | - | - | - | - | - |
| Futuros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotales** | 571.228 | 430.054 | 951.221 | 1.952.503 | 45.453 | 46.753 |
| **Derivados de cobertura de flujo de efectivo** | | | | | | |
| Forwards | - | - | - | - | - | - |
| Swaps | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Call | - | - | - | - | - | - |
| Opciones Put | - | - | - | - | - | - |
| Futuros | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotales** | - | - | - | - | - | - |
| **Totales** | 571.228 | 430.054 | 951.221 | 1.952.503 | 45.453 | 46.753 |

| | Monto nacional 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los saldos por este concepto son:

| | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Bancos del País** | **-** | **-** |
| Préstamos Interbancarios | - | - |
| Provisiones para créditos con bancos del país | - | - |
| **Bancos del Exterior** | **-** | **-** |
| **Banco Central de Chile** | 2 | **-** |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | - | - |
| Otras acreencias en el Banco Central | 2 | - |
| **Total** | 2 | - |

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

| **2010** | **Del País**<br>MM$ | **Del Exterior**<br>MM$ | **Total**<br>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**<br>MM$ | **Del Exterior**<br>MM$ | **Total**<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| Saldo al 1 de enero de 2011 | - | - | - |
| Castigos | - | - | - |
| Provisiones Constituidas | - | - | - |
| Provisiones Liberadas | - | - | - |
| Deterioro | - | - | - |
| Reverso de Deterioro | - | - | - |
| **Saldo al 30 de Septiembre de 2011** | - | - | - |

## 11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

| | | Provisiones Constituidas | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Total Colocaciones | Provisiones Individuales | Provisiones Grupales | Total | Activo neto |
| **30 de Septiembre de 2011** | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Colocaciones comerciales:** | | | | | |
| Préstamos comerciales | 1.644.748 | 23.182 | - | 23.182 | 1.621.566 |
| Créditos de comercio exterior | 166.338 | 5.810 | - | 5.810 | 160.528 |
| Deudores en cuentas corrientes | 16.935 | 761 | - | 761 | 16.174 |
| Operaciones de factoraje | 112 | 5 | - | 5 | 107 |
| Operaciones de leasing comercial | 183.089 | 1.791 | - | 1.791 | 181.298 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1.353 | 102 | - | 102 | 1.251 |
| **Subtotales** | 2.012.575 | 31.651 | - | 31.651 | 1.980.924 |
| **Colocaciones para vivienda:** | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 6.850 | - | 19 | 19 | 6.831 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 86.004 | - | 99 | 99 | 85.905 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 153.449 | - | 313 | 313 | 153.136 |
| Operaciones de leasing | - | - | - | - | - |
| Cuentas por cobrar a deudores para vivienda | 46 | - | 3 | 3 | 43 |
| **Subtotales** | 246.349 | - | 434 | 434 | 245.915 |
| **Colocaciones de consumo:** | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 46.505 | - | 378 | 378 | 46.127 |
| Deudores en cuentas corrientes | 10.466 | - | 141 | 141 | 10.325 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 12.174 | - | 64 | 64 | 12.110 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - |
| **Subtotales** | 69.145 | - | 583 | 583 | 68.562 |
| **Totales** | 2.328.069 | 31.651 | 1.017 | 32.668 | 2.295.401 |

| 31 de Diciembre de 2010 | Total Colocaciones MM$ | Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$ | Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$ | Provisiones Constituidas: Total MM$ | Activo neto MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| **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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 45% y un 44%, respectivamente de los créditos y cuentas por cobrar correspondientes.

En el caso de las garantías hipotecarias al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 43% 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, aproximadamente MM$71.385 y MM$54.052, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes

mobiliarios, y MM$111.704 y MM$88.130, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

Al tercer trimestre de 2011 y en el ejercicio 2010, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$2.119 y MM$320 mediante la ejecución de garantías.

### b. Características de la cartera:

Al 30 de septiembre 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:

| 30 de Septiembre de 2011 | Créditos en el país MM$ | Créditos en el exterior MM$ | Total MM$ | % |
|---|---|---|---|---|
| **Colocaciones comerciales:** | | | | |
| Agricultura y ganadería excepto Fruticultura | 109.228 | - | 109.228 | 4,69% |
| Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas | 343.233 | - | 343.233 | 14,74% |
| Comercio al por mayor | 136.260 | - | 136.260 | 5,85% |
| Comercio al por menor, restaurantes y hoteles | 52.250 | - | 52.250 | 2,24% |
| Comunicaciones | 38.930 | - | 38.930 | 1,67% |
| Electricidad, gas y agua | 163.916 | - | 163.916 | 7,04% |
| Establecimientos financieros y de seguros | 89.103 | - | 89.103 | 3,83% |
| Explotación de minas y canteras | 2.423 | - | 2.423 | 0,10% |
| Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos | 49.071 | - | 49.071 | 2,11% |
| Fruticultura | 73.023 | - | 73.023 | 3,14% |
| Industria de la madera y muebles | 6.860 | - | 6.860 | 0,29% |
| Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco | 67.260 | - | 67.260 | 2,89% |
| Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico | 13.544 | - | 13.544 | 0,58% |
| Industria del papel, imprentas y editoriales | 5.186 | - | 5.186 | 0,22% |
| Industria textil y del cuero | 9.561 | - | 9.561 | 0,41% |
| Otras industrias manufactureras | 16.969 | - | 16.969 | 0,73% |
| Construcción de viviendas | 202.758 | - | 202.758 | 8,71% |
| Otras obras y construcciones | 225.989 | - | 225.989 | 9,71% |
| Pesca | 34.344 | - | 34.344 | 1,48% |
| Producción de petróleo crudo y gas natural | 8 | - | 8 | 0,00% |
| Servicios comunales, sociales y personales | 279.917 | - | 279.917 | 12,02% |
| Silvicultura y extracción de madera | 11.735 | - | 11.735 | 0,50% |
| Transporte y almacenamiento | 75.522 | 5.485 | 81.007 | 3,48% |
| **Subtotales** | 2.007.090 | 5.485 | 2.012.575 | 86,45% |
| Colocaciones para vivienda | 246.349 | - | 246.349 | 10,58% |
| Colocaciones de Consumo | 69.145 | - | 69.145 | 2,97% |
| **Totales** | 2.322.584 | 5.485 | 2.328.069 | 100,00% |

| 31 de diciembre de 2010 | Créditos en el país<br>MM$ | Créditos en el exterior<br>MM$ | Total<br>MM$ | %<br> |
|---|---|---|---|---|
| **Colocaciones comerciales:** | | | | |
| Agricultura y ganadería excepto fruticultura | 94.873 | - | 94.873 | 5,63% |
| Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas | 285.431 | 9 | 285.440 | 16,94% |
| Comercio al por mayor | 97.962 | - | 97.962 | 5,81% |
| Comercio al por menor, restaurantes y hoteles | 36.961 | - | 36.961 | 2,19% |
| Comunicaciones | 42.396 | - | 42.396 | 2,52% |
| Electricidad, gas y agua | 96.033 | - | 96.033 | 5,70% |
| Establecimientos financieros y de seguros | 66.595 | - | 66.595 | 3,95% |
| Explotación de minas y canteras | 2.671 | - | 2.671 | 0,16% |
| Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos | 31.489 | - | 31.489 | 1,87% |
| Fruticultura | 60.956 | - | 60.956 | 3,62% |
| Industria de la madera y muebles | 5.981 | - | 5.981 | 0,35% |
| Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco | 53.530 | - | 53.530 | 3,18% |
| Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico | 14.175 | - | 14.175 | 0,84% |
| Industria de papel, imprentas y editoriales | 6.517 | - | 6.517 | 0,39% |
| Industria textil y del cuero | 9.277 | - | 9.277 | 0,55% |
| Otras Industrias Manufactureras | 11.726 | - | 11.726 | 0,70% |
| Construcción de viviendas | 218.444 | - | 218.444 | 12,96% |
| Otras obras y construcciones | 178.466 | - | 178.466 | 10,59% |
| Pesca | 24.542 | - | 24.542 | 1,46% |
| Producción de petróleo crudo y gas natural | 49 | - | 49 | 0,00% |
| Servicios comunales, sociales y personales | 272.782 | - | 272.782 | 16,19% |
| Silvicultura y extracción de madera | 10.343 | - | 10.343 | 0,61% |
| Transporte y almacenamiento | 57.107 | 7.075 | 64.182 | 3,81% |
| **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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 se resume como sigue:

| | Provisiones Individuales | Provisiones grupales | Total |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | 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 | (3.737) | - | (3.737) |
| Colocaciones para vivienda | - | (130) | (130) |
| Colocaciones de consumo | - | (410) | (410) |
| **Total de castigos** | (3.737) | (540) | (4.277) |
| Provisiones constituidas | 3.570 | 629 | 4.199 |
| Provisiones liberadas | - | - | - |
| Deterioros | - | - | - |
| Reverso de deterioros | - | - | - |
| **Saldo al 30 de Septiembre de 2011** | 31.651 | 1.017 | 32.668 |

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 septiembre 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:

| | 30-09-2011 | | |
|---|---|---|---|
| | **Disponibles para la venta** | **Mantenidos hasta el vencimiento** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | 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:** | **6.191** | - | **6.191** |
| Instrumentos de otros bancos del país | - | - | - |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | 1.590 | - | 1.590 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 4.601 | - | 4.601 |
| **Instrumentos emitidos en el exterior:** | **19.152** | | **19.152** |
| Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros | - | - | - |
| Otros instrumentos emitidos en el exterior | 19.152 | - | 19.152 |
| Provisión por deterioro | - | - | - |
| **Totales** | 25.343 | - | 25.343 |

| | 31-12-2010 | | |
|---|---|---|---|
| | **Disponibles para la venta** | **Mantenidos hasta el vencimiento** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | 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 septiembre 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| | Participación % | 30-09-2011 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 septiembre de 2011 y de 2010, MM$88 y MM$81 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

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

| | 30-09-2011 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 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

| Concepto | Años de vida útil | | amortización remanente | | Saldo bruto | y deterioro acumulado | Saldo neto | Saldo bruto | y deterioro acumulado | Saldo neto |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | | | | | | |
| Intangibles adquiridos en forma independiente | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Intangibles adquiridos en combinación de negocios | 10 | 10 | 3 | 3 | 1.650 | 1.120 | 530 | 1.650 | 943 | 707 |
| Intangibles generados internamente | 3 | 3 | 2 | 2 | 5.371 | 4.379 | 992 | 4.114 | 2.930 | 1.184 |
| **Totales** | | | | | 7.021 | 5.499 | 1.522 | 5.764 | 3.873 | 1.891 |

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

| | Intangibles adquiridos en forma independiente | Intangibles adquiridos en combinación de negocios | Intangibles generados internamente | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | 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 | - | - | 1.257 | 1.257 |
| Retiros | - | - | - | - |
| Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones | - | - | - | - |
| Activos clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre 2011** | - | 1.650 | 5.371 | 7.021 |

| **Amortización y deterioro acumulado** | Intangibles adquiridos en forma independiente | Intangibles adquiridos en combinación de negocios | Intangibles generados internamente | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| 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 | - | 177 | 1.449 | 1.626 |
| Retiros | - | - | - | - |
| Pérdida por deterioro | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - | - | - |
| Otros cambios en el valor libro del ejercicio | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2011** | - | 1.120 | 4.379 | 5.499 |

## 15. ACTIVO FIJO

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

| | Terrenos y construcciones | Equipos | arrendamiento operativo | Otros | Total |
|---|---|---|---|---|---|
| **31-12-2010** | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | 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 |
| **30-09-2011** | | | | | |
| **Costo** | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 21.536 | 13.131 | 3.445 | 3.819 | 41.931 |
| Adiciones | 543 | 272 | 679 | 474 | 1.968 |
| Retiros/Bajas | (551) | (283) | (540) | (93) | (1.467) |
| Traspasos | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| **Depreciación acumulada** | (8.519) | (11.613) | (2.129) | (2.765) | (25.026) |
| **Deterioro** | - | - | - | - | - |
| **Activo fijo neto al 30 de Septiembre de 2011** | 13.009 | 1.507 | 1.455 | 1.435 | 17.406 |

**b.** Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 | 1.385 | 3.933 | 4.164 | 9.482 |
| Al 31 de diciembre de 2010 | 1.261 | 3.633 | 4.110 | 9.004 |

**c**.- Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 ha constituido la provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$5.668 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:

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% (17% en 2010)** | (5.668) | (9.398) |
| **Menos:** | | |
| Pagos Provisionales Mensuales | 6.553 | 6.576 |
| Crédito por gastos por capacitación | 36 | 116 |
| Crédito por adquisición de activos fijos | 11 | 30 |
| Crédito por donaciones | 17 | 20 |
| Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR | 31 | 28 |
| Contribuciones Bienes Raíces | 205 | 132 |
| Otros | - | - |
| **Totales** | 1.185 | (2.496) |

**b. Resultado por Impuestos:**

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Gastos por impuesto a la renta** | | |
| Impuesto año corriente | 5.668 | 6.358 |
| **Abono (cargo) por impuestos diferidos** | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | (109) | (1.719) |
| **Subtotales** | 5.559 | 4.639 |
| Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR | 11 | 17 |
| Otros | (165) | (191) |
| **Subtotales** | (154) | (174) |
| **Cargo neto a resultados por impuesto a la renta** | 5.405 | 4.465 |

**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 septiembre de 2011 y 2010.

| | 30-09-2011 | | 30-09-2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Tasa de impuesto | Monto | Tasa de impuesto | Monto |
| | % | MM$ | % | MM$ |
| Utilidad antes de impuesto | 20 | 7.744 | 17 | 5.537 |
| Efecto cambio de tasa ley N° 20,455 | - | (436) | - | 157 |
| Diferencias permanentes | 20 | (1.634) | 17 | (1.201) |
| Agregados o deducciones | 20 | - | 17 | - |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 20 | 23 | 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 | (292) | 17 | (30) |
| **Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta** | 13,96% | 5.405 | 13,71% | 4.465 |

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a septiembre de 2011 y 2010 son 13,96% y 13,71%, respectivamente.

### d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | 16 | (6) |
| Cobertura | - | - |
| Prov. Adicionales para créditos contingentes | - | - |
| Otros | - | - |
| Efecto cambio tasa Ley N° 20.455 | - | - |
| **Total abono (cargo) en patrimonio** | 16 | (6) |

### 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 septiembre 2011 | | | Al 31 de diciembre de 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos | Pasivos | Neto | Activos | Pasivos | Neto |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Conceptos** | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | 8.348 | - | 8.348 | 8.034 | - | 8.034 |
| Obligaciones con pacto de recompra | - | 5 | (5) | 3 | - | 3 |
| Provisión por vacaciones | 256 | - | 256 | 303 | - | 303 |
| Tasa efectiva | 261 | - | 261 | 214 | - | 214 |
| Provisión asociadas al personal | - | - | - | - | - | - |
| Indemnización por años de servicio | - | - | - | - | - | - |
| Pérdida tributaria | - | - | - | - | - | - |
| Intereses y reajustes devengados cartera vencida | 97 | - | 97 | 73 | - | 73 |
| Valor razonable | 94 | 834 | (740) | 42 | 303 | (261) |
| Provisión eventualidades | 627 | - | 627 | 627 | - | 627 |
| Otros | 1.784 | - | 1.784 | 1.185 | 112 | 1.073 |
| Inversiones con pacto recompra | - | - | - | - | - | - |
| Depreciación plantas y equipos | 5 | 265 | (260) | 32 | 304 | (272) |
| Activos intangibles | - | 918 | (918) | - | 957 | (957) |
| Operaciones contratos futuros | 8.347 | 6.088 | 2.259 | 5.378 | 3.359 | 2.019 |
| Operaciones de leasing | 35.702 | 36.262 | (560) | 32.773 | 32.942 | (169) |
| Otros | - | 190 | (190) | - | 239 | (239) |
| Provisiones adicionales sobre créditos contingentes | - | - | - | 402 | - | 402 |
| **Total activo neto con efecto en resultados** | 55.521 | 44.562 | 10.959 | 49.066 | 38.216 | 10.850 |
| Inversiones disponibles para la venta | 17 | 1 | 16 | - | - | - |
| **Total activo neto** | 55.538 | 44.563 | 10.975 | 49.066 | 38.216 | 10.850 |

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$436 al 30 de septiembre de 2011 ( MM$ 157, de mayor gasto a septiembre 2010).

## 17. OTROS ACTIVOS

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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Activos para leasing (*)** | **24.894** | **41.706** |
| **Bienes recibidos en pago o adjudicados** | **2.154** | **391** |
| Bienes recibidos en pago | - | - |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 2.174 | 619 |
| Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados | (20) | (228) |
| **Otros activos** | **61.267** | **42.166** |
| Depósitos de dinero en garantía | 255 | 435 |
| Inversiones en oro | - | - |
| Impuesto al valor agregado | 2.980 | 2.266 |
| Gastos pagados por anticipado | 977 | 682 |
| Bienes del activo fijo para la venta (***) | - | - |
| Bienes recuperados de leasing para la venta (**) | 21 | 35 |
| Deudores por intermediación renta fija | 27.672 | 4.299 |
| Deudores por intermediación de acciones | 9.026 | 18.266 |
| Derechos por simultáneas | 8.429 | 8.696 |
| Documentos por cobrar | 1.148 | 1.349 |
| Desarrollo sistemas computacionales | 3.945 | 3.573 |
| Cuentas por cobrar operaciones de leasing | 303 | 576 |
| Facturación anticipada leasing | 173 | 4 |
| Cheques en cobro | 648 | 657 |
| Comisión administración de carteras | 278 | 208 |
| Otros activos | 5.412 | 1.120 |
| **Totales** | 88.315 | 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a maquinarias 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 estos 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es el siguiente

| **Amortización y deterioro acumulado** | **Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados 30-09-2011** MM$ | **Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados 31-12-2010** MM$ |
|---|---|---|
| Saldo al 1 enero | 228 | 347 |
| Provisiones constituidas | 63 | 439 |
| Provisiones utilizadas | - | - |
| Castigos | (271) | (558) |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Otros cambios en el valor libro del ejercicio | - | - |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | 20 | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

| | | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **a)** | **Depósitos y otras obligaciones a la vista** | | |
| | Cuentas corrientes | 470.201 | 362.432 |
| | Otros depósitos y cuentas a la vista | 23.731 | 17.547 |
| | Captaciones en proceso de cobro por los clientes | 5.732 | 1.454 |
| | Otras obligaciones a la vista | 44.457 | 31.813 |
| | **Totales** | 544.121 | 413.246 |
| **b)** | **Depósitos y otras captaciones a plazo** | | |
| | Depósitos a plazo | 1.470.950 | 1.271.288 |
| | Cuentas de ahorro a plazo | 5.905 | 5.394 |
| | Otros saldos acreedores a plazo | - | - |
| | **Totales** | 1.476.855 | 1.276.682 |

## 19. OBLIGACIONES CON BANCOS

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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile:** | 18 | 19 |
| **Préstamos de Instituciones Financieras del país** | 446 | 117 |
| **Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior** | 152.633 | 105.060 |
| Financiamiento para exportaciones chilenas | 91.985 | 68.152 |
| Financiamiento para importaciones chilenas | 47.761 | 25.816 |
| Operaciones entre terceros países | 116 | 108 |
| Préstamos y otras obligaciones | 12.771 | 10.984 |
| **Total** | 153.097 | 105.196 |

## 20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 21.181 | 24.778 |
| Bonos corrientes | 289.402 | 283.267 |
| Bonos subordinados | 68.399 | 68.864 |
| **Totales** | 378.982 | 376.909 |
| Corrientes | 79.372 | 17.949 |
| No corrientes | 299.610 | 358.960 |
| **Totales** | 378.982 | 376.909 |
| **Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 118.033 | 108.342 |
| Otras obligaciones en el país | 1.447 | 1.737 |
| Obligaciones con el exterior | 25.989 | 23.528 |
| **Totales** | 145.469 | 133.607 |
| Corrientes | 14.714 | 12.798 |
| No corrientes | 130.755 | 120.809 |
| **Totales** | 145.469 | 133.607 |

Durante el período finalizado el 30 de septiembre de 2011, Banco BICE ha emitido bonos corrientes de la serie N°50 por MMUS$120, los que aún no han sido colocados.

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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 4.909 | 1.525 |
| Provisiones para dividendos mínimos | 16.659 | 20.284 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 3.485 | 3.958 |
| Provisiones adicionales para colocaciones | 12.713 | 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** | 37.767 | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010:

| | PROVISIONES SOBRE | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Beneficios y remuneraciones al personal | Riesgo de créditos contingentes | Provisiones adicionales | Provisión adicional por Capítulo B1 | Provisión para dividendos mínimos | Otras provisiones | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 5.187 | 1.311 | 8.187 | - | 18.055 | 61 | 32.801 |
| Constitución de 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 | 4.833 | - | 3.893 | - | 16.659 | - | 25.385 |
| Aplicación de las provisiones | (1.449) | - | - | - | (20.284) | - | (21.733) |
| Liberación de provisiones | - | (473) | - | (1.000) | - | - | (1.473) |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2011** | 4.909 | 3.485 | 12.713 | - | 16.659 | 1 | 37.767 |

**c.** Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | 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 (*) | 3.457 | - |
| Provisión de vacaciones | 1.452 | 1.356 |
| **Totales** | 4.909 | 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

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Cuentas y documentos por pagar | 7.666 | 8.231 |
| Dividendos acordados por pagar | - | - |
| Ingresos percibidos por adelantado | 120 | 23 |
| Ajustes de valorización por macrocoberturas | - | - |
| Acreedores varios | - | - |
| Acreedores por intermediación de renta fija | 28.815 | 4.299 |
| Acreedores por intermediación de acciones | 10.930 | 21.015 |
| Cuotas de leasing facturadas anticipadas por aplicar | 126 | - |
| Cuentas por pagar operaciones financieras | 8 | - |
| Otros pasivos | 1.086 | 1.659 |
| **Totales** | 48.751 | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Créditos contingentes** | **781.893** | **756.895** |
| Avales y finanzas | 4.147 | 3.854 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 3.378 | 3.568 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 34.175 | 31.771 |
| Boletas de garantía | 171.689 | 143.016 |
| Cartas de garantía interbancarias | - | - |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 395.282 | 406.708 |
| Otros compromisos de crédito | 172.446 | 167.978 |
| Otros créditos contingentes | 776 | - |
| **Operaciones por cuenta de terceros** | **1.114.513** | **1.114.750** |
| **Cobranzas** | **84.275** | **90.351** |
| Cobranzas del exterior | 83.821 | 89.835 |
| Cobranzas del país | 454 | 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** | **191** | **232** |
| Activos cedidos a Compañías de Seguros | 191 | 232 |
| Activos securitizados | - | - |
| Otros activos cedidos a terceros | - | - |
| **Recursos de terceros gestionados por el banco** | **1.030.047** | **1.024.167** |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros | 1.030.047 | 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** | **1.198.955** | **1.375.595** |
| Valores custodiados en poder del banco | 183.329 | 107.227 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 1.010.739 | 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** | 3.095.361 | 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. Con fecha 11 de julio de 2011 se recibió la causa a prueba y dicha resolución fue notificada el 29 de septiembre de 2011.

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 Rit 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2011 equivalen a MM$1.155.

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$8.430.

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 septiembre 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 dos boletas de garantía por US$20.000 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:

| | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Avales y finanzas | 4.147 | 3.854 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 3.378 | 3.568 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 34.175 | 31.771 |
| Boletas de garantía | 171.689 | 143.016 |
| Línea de crédito con disponibilidad inmediata | 395.282 | 406.708 |
| Otros compromisos de crédito | 172.446 | 167.978 |
| Otros créditos contingentes | 776 | - |
| Provisiones constituidas | (3.485) | (3.958) |
| **Totales** | 778.408 | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 a MM$242.040 y MM$ 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 |
|---|---|
| | **2010** |
| 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 Septiembre de 2011** | 59.207.691 |

| | |
|---|---|
| | **2011** |
| 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 septiembre 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

| | 30-09-2011 | | 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:**

Al tercer trimestre 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 septiembre de 2011 y 2010 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| | **30-09-2011** | **30-09-2010** |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Utilidad Diluida y Utilidad Básica** | | |
| **Beneficio básico por acción** | | |
| Resultado neto del periodo | 33.314 | 28.102 |
| 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) | 562,7 | 474,6 |
| **Beneficio diluido por acción** | | |
| Resultado neto del periodo | 33.314 | 28.102 |
| 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) | 562,7 | 474,6 |

**f. Diferencias de cambios netas:**

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

| | 30-09-2011 | | | 30-09-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Intereses** | **Reajustes** | **Total** | **Intereses** | **Reajustes** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Cartera Normal** | | | | | | |
| Contratos de retrocompra | 18 | - | 18 | 28 | - | 28 |
| Créditos otorgados a Bancos | 130 | - | 130 | - | - | - |
| Colocaciones comerciales | 82.522 | 15.617 | 98.139 | 58.626 | 10.117 | 68.743 |
| Colocaciones para vivienda | 3.064 | 6.196 | 9.260 | 3.164 | 4.061 | 7.225 |
| Colocaciones para consumo | 6.040 | 167 | 6.207 | 5.344 | 121 | 5.465 |
| Instrumentos de Inversión | 117 | 138 | 255 | 580 | 423 | 1.003 |
| Otros Ingresos por intereses y reajustes | 2.109 | 48 | 2.157 | 634 | 102 | 736 |
| **Subtotales** | 94.000 | 22.166 | 116.166 | 68.376 | 14.824 | 83.200 |
| **Cartera Deteriorada** | | | | | | |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | - | - | - |
| Créditos otorgados a Bancos | - | - | - | - | - | - |
| Colocaciones comerciales | 1.167 | 515 | 1.682 | 2.734 | 735 | 3.469 |
| Colocaciones para vivienda | 91 | 46 | 137 | 255 | 126 | 381 |
| Colocaciones para consumo | 303 | - | 303 | 67 | 2 | 69 |
| Instrumentos de Inversión | - | - | - | - | - | - |
| Otros Ingresos por intereses y reajustes | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotales** | 1.561 | 561 | 2.122 | 3.056 | 863 | 3.919 |
| **Total de ingresos y reajustes** | 95.561 | 22.727 | 118.288 | 71.432 | 15.687 | 87.119 |

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

| | 30-09-2011 | | | 30-09-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Intereses** | **Reajustes** | **Total** | **Intereses** | **Reajustes** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Contingente:** | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 292 | 208 | 500 | 276 | 172 | 448 |
| Colocaciones para vivienda | 3 | 3 | 6 | 1 | 2 | 3 |
| Colocaciones para consumo | - | - | - | - | - | - |
| Instrumentos de Inversión | - | - | - | - | - | - |
| **Totales** | 295 | 211 | 506 | 277 | 174 | 451 |

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

| | 30-09-2011 | | | 30-09-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Concepto** | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ |
| Depósitos a la vista | - | (373) | (373) | - | (167) | (167) |
| Contratos de retrocompra | (1.422) | - | (1.422) | (823) | - | (823) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (41.983) | (7.598) | (49.581) | (18.697) | (7.233) | (25.930) |
| Obligaciones con bancos | (1.370) | - | (1.370) | (1.172) | - | (1.172) |
| Instrumentos de deuda emitidos | (10.936) | (9.765) | (20.701) | (9.139) | (6.100) | (15.239) |
| Otras obligaciones financieras | (2.476) | (707) | (3.183) | (1.998) | (381) | (2.379) |
| Resultado de cobertura contables | - | | - | - | - | - |
| Otros gastos por intereses y reajustes | - | - | - | (1) | (5) | (6) |
| **Totales gastos por intereses y reajustes** | (58.187) | (18.443) | (76.630) | (31.830) | (13.886) | (45.716) |

## 26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

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

| | **30-09-2011** | **30-09-2010** |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Ingresos por comisiones** | | |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 4.471 | 3.728 |
| Comisiones por inversiones en fondos mutuos | 10.452 | 9.438 |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiro | 3.457 | 3.316 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 2.292 | 2.163 |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 2.079 | 1.930 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 772 | 858 |
| Comisiones por avales y cartas de créditos | 323 | 418 |
| Comisiones ganadas por reestructuración de crédito | 433 | 668 |
| Comisiones ganadas en operaciones de leasing | 201 | 224 |
| Comisiones ganadas por acceso a canales | 923 | 624 |
| Comisiones ganadas por asesorías financieras | 178 | 126 |
| Comisiones por administración de cuentas | 105 | 98 |
| Otras comisiones ganadas | 528 | 526 |
| **Totales de Ingresos por comisiones** | 26.214 | 24.117 |

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Gastos por comisiones** | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (1.439) | (1.268) |
| Comisiones por operación con valores | (414) | (305) |
| Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior | (217) | (210) |
| Otras comisiones | (302) | (122) |
| **Totales de gastos por comisiones** | (2.372) | (1.905) |

## 27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Cartera de negociación | 20.897 | 18.046 |
| Contratos de instrumentos derivados de negociación | 1.978 | (7.768) |
| Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados | - | - |
| Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | (1) | - |
| Venta de cartera de créditos | - | (56) |
| Resultado neto de otras operaciones | - | (1) |
| **Totales** | 22.874 | 10.221 |

## 28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Diferencia de cambio** | | |
| Resultado de cambio neto - posición de cambio | (4.847) | 4.867 |
| Otros resultados de cambio | 317 | 380 |
| **Subtotales** | (4.530) | 5.247 |
| Reajustables moneda extranjera | | |
| Resultado por activos reajustables en moneda extranjera | 9.918 | (4.323) |
| Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera | (8.368) | 3.977 |
| **Subtotales** | 1.550 | (346) |
| **Totales** | (2.980) | 4.901 |

## 29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

| | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30-09-2011** | **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 | - | (3.570) | - | - | - | (3.570) |
| - Provisiones grupales | - | - | (199) | (430) | - | (629) |
| Resultado por constitución de provisiones | - | (3.570) | (199) | (430) | - | (4.199) |
| Cargos por deterioro | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por deterioros | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - | 362 | 362 |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - | 111 | 111 |
| Resultado por liberación de provisiones | - | - | - | - | 473 | 473 |
| Recuperación de activos castigados | - | 470 | -<br>18 | 396 | - | 884 |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones Adicionales | - | (2.158) | (311) | (104) | (320) | (2.893) |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | - | (5.258) | (492) | (138) | 153 | (5.735) |

| | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30-09-2010** | **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 | - | (8.285) | - | - | (39) | (8.324) |
| - Provisiones grupales | - | - | (65) | (565) | - | (630) |
| Resultado por constitución de provisiones | - | (8.285) | (65) | (565) | (39) | (8.954) |
| 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 | - | 100 | -<br>33 | 264 | - | 397 |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones Adicionales | - | (714) | 34 | 8 | (150) | (822) |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | - | (8.899) | 2 | (293) | (189) | (9.379) |

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 Septiembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Remuneraciones del personal | (21.045) | (18.841) |
| Indemnización por años de servicio | (327) | (452) |
| Gastos de capacitación | (117) | (114) |
| Gasto por beneficio post empleo | - | - |
| **Otros gastos del personal** | (2.799) | (2.565) |
| Aporte a servicio de bienestar | (1.127) | (995) |
| Reverso de provisión de vacaciones del personal | 55 | 6 |
| Bonificaciones | (820) | (750) |
| Seguro de desempleo | (248) | (182) |
| Otros gastos | (659) | (644) |
| **Totales** | (24.288) | (21.972) |

## 31. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Gastos generales de administración** | (8.915) | (8.526) |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (660) | (620) |
| Arriendo de oficinas | (1.614) | (1.458) |
| Arriendo de equipos | (77) | (83) |
| Primas de seguros | (166) | (162) |
| Materiales de oficina | (396) | (299) |
| Gastos de informática y comunicaciones | (3.891) | (3.802) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (392) | (365) |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | (138) | (123) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (83) | (65) |
| Gastos judiciales y notariales | (115) | (87) |
| Honorarios internos, técnicos y auditorías | (237) | (238) |
| Multas aplicadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras | - | (30) |
| Otros gastos generales de administración | (1.146) | (1.194) |
| **Servicios subcontratados** | (707) | (622) |
| **Gastos del directorio** | (333) | (281) |
| **Publicidad y propaganda** | (1.432) | (1.291) |
| **Impuestos, contribuciones y aportes** | (1.462) | (1.282) |
| **Totales** | (12.849) | (12.002) |

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 tercer trimestre del 2011 y 2010, se detallan a continuación:

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo | 1.258 | 1.263 |
| Deterioro del activo fijo | - | - |
| Amortizaciones de intangibles | 1.626 | 865 |
| Deterioro de intangibles | - | - |
| **Totales** | 2.884 | 2.128 |

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | 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 septiembre 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 acumulados | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Activo fijo | Intangibles | Instrumentos de inversión | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | 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 | 1.258 | 1.626 | - | 2.884 |
| Bajas y ventas del ejercicio | (773) | - | - | (773) |
| Operaciones descontinuadas | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre 2011** | 25.026 | 5.499 | - | 30.525 |

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

## 33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a. Otros ingresos operacionales:

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

| Concepto | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Ingresos por bienes recibidos en pago** | | |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago | 20 | 137 |
| Otros ingresos | 172 | 39 |
| **Subtotales** | 192 | 176 |
| **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 | 11 | 57 |
| Utilidad por venta de participación en sociedades | - | - |
| Recuperación de gastos | 925 | 871 |
| Arriendo de oficinas | 335 | 335 |
| Ingresos Leasing | 132 | 267 |
| Ingresos VISA | 240 | 161 |
| Otros ingresos operacionales | 184 | 186 |
| **Subtotales** | 1.827 | 1.877 |
| **Totales** | 2.019 | 2.053 |

**b. Otros gastos operacionales:**

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

| | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago** | | |
| - Provisiones por bienes recibidos en pago | - | - |
| - Castigo de bienes recibidos en pago | (63) | (350) |
| - Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago | (133) | (51) |
| **Subtotales** | (196) | (401) |
| **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) | (863) | (680) |
| Gastos tarjetas de crédito | (503) | (499) |
| Provisiones y gastos programa dólares BICE | (526) | (387) |
| Servicios a clientes | (240) | (206) |
| Deterioro de bienes recuperados leasing | - | (149) |
| Otros gastos por operación leasing | (141) | (165) |
| Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático) | (161) | (139) |
| Castigos de activo fijo | (20) | - |
| Gastos Bolsa de Comercio de Santiago | (197) | (76) |
| Otros gastos | (174) | (118) |
| **Subtotales** | (2.826) | (2.419) |
| **Totales** | (3.022) | (2.820) |

## 34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre 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 24b.

**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:

| | 30-09-2011 | | | | 31-12-2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Empresas Productivas | Sociedades de Inversión | Personas naturales | Total | Empresas Productivas | Sociedades de Inversión | Personas naturales | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 2.167 | 3.292 | - | 5.459 | 10.574 | 3 | - | 10.577 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | - | - | 2 | 2 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 109 | 109 | - | - | 75 | 75 |
| | 2.167 | 3.292 | 109 | 5.568 | 10.574 | 3 | 77 | 10.654 |
| **Colocaciones brutas** | | | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | (2) | - | - | (2) | (42) | - | - | (42) |
| **Colocaciones netas** | 2.165 | 3.292 | 109 | 5.566 | 10.532 | 3 | 77 | 10.612 |
| **Créditos contingentes:** | | | | - | | | | |
| Comerciales | 3.934 | 15 | - | 3.949 | 5.127 | - | - | 5.127 |
| Total créditos contingentes | 3.934 | 15 | - | 3.949 | 5.127 | - | - | 5.127 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (3) | - | - | (3) | (3) | - | - | (3) |
| **Colocaciones contingentes netas** | 3.931 | 15 | - | 3.946 | 5.124 | - | - | 5.124 |
| **Instrumentos adquiridos:** | | | | | | | | |
| Para negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Para inversión | - | 342 | - | 342 | - | 614 | - | 614 |

**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 | Sus plazos y condiciones, incluyendo si están garantizados, así como la naturaleza de la contraprestación fijada para su liquidación | Importe de los saldos pendientes | Detalle de cualquier garantía otorgada o recibida | Correcciones valorativas por deudas de dudoso cobro relativas a importes incluidos y los saldos pendientes | Deudas incobrables |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | 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 | 528 | | 17 | | | |
| | | Custodia | 2 | | | | | |
| | | Seguros | 75 | | | | | |
| | | Acceso Canales | 659 | | | | | |
| **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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010:

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 583 | 38 |
| Otros activos | 17 | 145 |
| **Total** | 600 | 183 |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 4.432 | 6.831 |
| Depósitos a la vista | - | 8.703 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 31.182 | 5.177 |
| Otros pasivos | - | - |
| Ventas con pactos | 16.632 | 26.674 |
| **Total** | 52.246 | 47.385 |
| **Total** | 52.846 | 47.202 |

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

| Tipo de ingreso o gasto reconocido | 30-09-2011 | | 30-09-2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | - | (249) | 353 | (526) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 1.264 | - | 596 | - |
| Utilidad y pérdida por negociación | - | - | - | - |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | 4.342 | (673) | 604 | (2.572) |
| Resultado de cambio | - | - | - | - |
| Gastos de apoyo comercial | - | - | - | - |
| Otros ingresos y gastos | - | (145) | - | (120) |
| **Totales** | 5.606 | (1.067) | 1.553 | (3.218) |

**e.** Contratos con partes relacionadas al 30 de septiembre de 2011 y al 30 de septiembre 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 | 2010 |
| | | | MM$ | MM$ |
| BICE Chileconsult Asesoría Financieras S.A. | Arrendatario Teatinos 220 p5 | UF 121,90 mensual | 24 | 23 |
| Cominco S.A. | Arrendatario Teatinos 220 p8-11 | UF 179,9 mensual | 35 | 34 |
| Cominco S.A. | Arrendatario Teatinos 248 p6 | UF 81,40 mensual | 16 | 15 |
| Minera Valparaíso S.A. | Arrendatario Teatinos 220 p6 | UF 254,80 mensual | 50 | 48 |
| Soc Asesores Consultores Ltda | Prestación de servicios | UTM 104 mensuales | 4 | - |
| Soc Asesores Consultores Ltda | Prestación de servicios | UTM 416 una sola vez | 16 | - |

**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:

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Retribuciones a corto plazo a los empleados | 1.108 | 1.028 |
| Remuneración directorio | 333 | 281 |
| Indemnizaciones por cese de contrato | - | - |
| **Totales** | 1.441 | 1.309 |

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$ 333 y MM$ 281 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 septiembre 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 septiembre 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 | |
|---|---|---|
| | **30-09-2011** | **31-12-2010** |
| | MM$ | MM$ |
| **Activos** | | |
| Instrumentos para negociación | 405.070 | 405.230 |
| Contratos de derivados financieros | 45.453 | 37.057 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 25.343 | 853 |
| **Pasivos** | | |
| Contratos de derivados financieros | 46.753 | 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre 2010, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

| | 30-09-2011 | | 31-12-2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Valor Libro | Valor Razonable Estimado | Valor Libro | Valor Razonable Estimado |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Activos** | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 172.103 | 172.103 | 148.913 | 148.913 |
| Operaciones con liquidación en curso | 52.108 | 52.108 | 52.524 | 52.524 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - |
| Adeudado por bancos | 2 | 2 | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 2.328.069 | 2.366.604 | 1.968.869 | 1.983.296 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - |
| **Pasivos** | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 544.121 | 544.121 | 413.246 | 413.246 |
| Operaciones con liquidación en curso | 24.842 | 24.842 | 19.072 | 19.072 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 16.970 | 16.961 | 27.365 | 27.356 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 1.476.855 | 1.476.301 | 1.276.682 | 1.277.006 |
| Obligaciones con bancos | 153.097 | 155.381 | 105.196 | 104.884 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 378.982 | 386.890 | 376.909 | 377.057 |
| Otras obligaciones financieras | 145.469 | 142.582 | 133.607 | 128.594 |

## 36. ADMINISTRACION DEL RIESGO

**a. 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.

**b. Estructura de la administración del riesgo**:

**b.1 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.

**b.1.2 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.

**b.2 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 con 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.

**b.2.1 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 diarios 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 monitoreados 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 | 30-09-2011 | 31-12-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)** | | |
| Riesgo de tasa de intereses | 4.226 | 4.420 |
| Riesgo de moneda | 99 | 126 |
| **Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación** | 4.325 | 4.546 |
| **Exposición del Libro de Banca (C40)** | | |
| Exposición de corto plazo | | |
| Riesgo de Tasa | 2.110 | 4.217 |
| Riesgo de Reajustabilidad | 3.451 | 3.346 |
| **Exposición Total** | 5.561 | 7.563 |
| Intereses y Reajustes Netos | 71.309 | 67.056 |
| **Exposición de largo plazo** | 12.303 | 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.

**c. Principales riesgos que afectan al banco**:

**c.1 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.

**c.1.1 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.

**c.1.2 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.

**c.1.3 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.

**c.1.4 Máxima exposición al riesgo de crédito:**

Al 30 de septiembre 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:

| | | 30-09-2011 | | 31-12-2010 | |
|---|---|---|---|---|---|
| **Componente:** | **Nota** | **Máxima exposición bruta** | **Máxima exposición neta** | **Máxima exposición bruta** | **Máxima exposición neta** |
| | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Adeudado por bancos | 9 | 2 | 2 | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 10 | 2.328.069 | 2.295.401 | 1.968.869 | 1.936.123 |
| Contratos de derivados financieros | 8 | 45.453 | 45.453 | 37.057 | 37.057 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 7 | - | - | - | - |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 11 | 25.343 | 25.343 | 853 | 853 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 11 | - | - | - | - |
| Otros activos | 16 | - | - | - | - |
| Créditos contingentes | 22 | 781.893 | 778.408 | 756.895 | 752.937 |
| **Totales** | | 3.180.760 | 3.144.607 | 2.763.674 | 2.726.970 |

**Garantías:**

Al 30 de septiembre 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$1.347.317 y MM$1.377.787, respectivamente. Las garantías corresponden principalmente a garantías hipotecarias y prendas sobre acciones e instrumentos financieros.

**c.1.5 Calidad de los créditos por clase de activo financiero:**

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

| 2011 | Cartera Normal | Cartera Subestándar | Cartera en Incumplimiento | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Adeudado por bancos | - | - | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | |
| Clasificación Individual | 1.941.997 | 21.810 | 48.768 | 2.012.575 |
| Clasificación Grupal | 311.465 | - | 4.029 | 315.494 |
| Instrumentos de inversión | - | - | - | - |
| **Totales** | 2.253.462 | 21.810 | 52.797 | 2.328.069 |
| **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.

**c.1.6** Al 30 de Septiembre 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** | **Entre 30 y 59 días** | **Entre 60 y 89 días** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Adeudado por bancos | - | - | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 30.024 | 436 | 249 | 30.709 |
| Instrumentos de inversión | - | - | - | - |
| **Totales** | 30.024 | 436 | 249 | 30.709 |

| | 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **Menor de 30 días** | **Entre 30 y 59 días** | **Entre 60 y 89 días** | **Total** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| 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 septiembre de 2010 y al 31 de diciembre de 2010, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$26.400 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.

**c.2 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 septiembre 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:

| | 30-09-2011 | | | | | 31-12-2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 847.792 | 1.039.521 | (191.729) | 241.105 | 49.376 | 723.203 | 867.153 | (143.950) | 224.127 | 80.177 |
| plazo hasta 90 días | 1.149.041 | 1.422.011 | (272.970) | 482.210 | 209.240 | 967.715 | 1.350.428 | (382.713) | 448.254 | 65.541 |
| Moneda extranjera | | | | | | | | | | |
| plazo hasta 30 días | 246.652 | 331.423 | (84.771) | 241.105 | 156.334 | 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 septiembre 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 | 132.309 | 3.796 | 13 | 1.338 | 56 | - | 34.591 |
| Transacciones con liquidación en curso | 16.457 | 377 | 748 | 93 | - | - | 34.433 |
| Instrumentos para negociación | 18.712 | 3.514 | - | - | - | 177.299 | 205.545 |
| Contratos de retrocompra y ptmo de valores | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 317.527 | 3.058 | 8.053 | 61 | - | 838.958 | 750.782 |
| Adeudados por Bancos | 2 | - | - | - | - | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 413.498 | 1.096 | 18 | 40 | - | 929.189 | 951.560 |
| Instr. de Inversión Disponible Para la Venta | 1.021 | - | - | - | - | 5.170 | 19.152 |
| Otros activos | 1.541 | 481 | - | - | - | 1 | 162.726 |
| **Total activos** | 901.067 | 12.322 | 8.832 | 1.532 | 56 | 1.950.617 | 2.158.789 |
| Depósitos a la vista | (174.168) | (7.280) | - | (1.403) | (6) | (9.240) | (352.024) |
| Transacciones con liquidación en curso | (11.605) | (252) | (81) | (20) | (14) | - | (12.870) |
| Contratos de retrocompra y ptmo de valores | (36) | - | - | - | - | - | (16.934) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (159.406) | (1.288) | - | - | - | (306.825) | (1.009.336) |
| Contratos de derivados financieros | (287.179) | (3.058) | (8.053) | (61) | - | (878.299) | (743.089) |
| Obligaciones con bancos | (151.918) | (428) | (693) | (40) | - | (18) | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - | - | - | - | (378.982) | - |
| Otras obligaciones financieras | (116.388) | (8) | - | - | - | (27.647) | (1.426) |
| Otros pasivos | (1.512) | - | - | - | - | - | (129.569) |
| **Total pasivos** | (902.212) | (12.314) | (8.827) | (1.524) | (20) | (1.601.011) | (2.265.248) |
| Activo (pasivo) neto | (1.145) | 8 | 5 | 8 | 36 | 349.606 | (106.459) |
| Contratos o Compromisos de Créditos | 24.975 | - | - | - | - | 24.026 | 519.503 |
| **Posición neta activo (pasivo)** | 23.830 | 8 | 5 | 8 | 36 | 373.632 | 413.044 |

| 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 | 240.621 | 11.599 | 6.812 | 557 | - | 687.792 | 682.082 |
| 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** | 570.487 | 23.162 | 6.859 | 761 | 124 | 1.775.429 | 1.949.677 |
| 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 | (236.643) | (11.599) | (6.812) | (557) | - | (657.208) | (724.599) |
| 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) | - | - | - | - | - | (35.054) |
| **Total pasivos** | (571.106) | (23.333) | (6.845) | (755) | (100) | (1.304.027) | (2.118.556) |
| Activo (pasivo) neto | (619) | (170) | 14 | 6 | 24 | 471.402 | (168.879) |
| Contratos o compromisos de crédito | 22.322 | - | - | - | - | 43.190 | 509.174 |
| **Posición neta activo (pasivo)** | 21.703 | (170) | 14 | 6 | 24 | 514.592 | 340.295 |

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

### c.3 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:

**c.3.1 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.

**c.3.2 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.

**c.3.3 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 septiembre 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$4.226 y MM$4.420, para el riesgo de moneda era de MM$99 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.

**c.4 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.

**c.5 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.

**c.6 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 septiembre 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** | **Activos ponderados por riesgo** | **Activos consolidados** | **Activos ponderados por riesgo** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Activos del balance (neto de provisiones)** | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 172.103 | 11 | 148.913 | 9 |
| Operaciones con liquidación en curso | 52.108 | 10.605 | 52.524 | 7.100 |
| Instrumentos para negociación | 405.070 | 55.683 | 405.230 | 63.490 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 79.204 | 35.919 | 64.291 | 24.439 |
| Adeudados por bancos | 2 | - | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 2.295.401 | 2.197.035 | 1.936.123 | 1.846.474 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 25.343 | 6.341 | 853 | 853 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | 783 | 783 | 783 | 783 |
| Intangibles | 1.522 | 992 | 1.891 | 1.184 |
| Activo fijo | 17.406 | 17.406 | 17.390 | 17.390 |
| Impuestos corrientes | 1.185 | 119 | - | - |
| Impuestos diferidos | 55.538 | 5.554 | 49.066 | 4.907 |
| Otros activos | 88.315 | 88.315 | 84.263 | 84.264 |
| **Activos fuera de balance** | | | | |
| Créditos contingentes | 465.037 | 279.022 | 450.813 | 270.486 |
| **Total activos ponderados por riesgo** | 3.659.017 | 2.697.785 | 3.212.140 | 2.321.379 |

| | 2011 | | 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Monto** | **Razón** | **Monto** | **Razón** |
| | MM$ | % | MM$ | % |
| **Capital Básico** | 242.040 | 6,61 | 225.460 | 7,02 |
| **Patrimonio Efectivo** | 316.936 | 11,75 | 294.585 | 12,69 |

## 37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

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

| 2011 | A la vista | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12meses | Subtotal hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Activo** | | | | | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 172.103 | - | - | - | 172.103 | - | - | - | 172.103 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | 52.108 | - | - | 52.108 | - | - | - | 52.108 |
| Instrumentos para negociación | - | 405.070 | - | - | 405.070 | - | - | - | 405.070 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | - | 6.397 | 6.047 | 13.909 | 26.353 | 8.713 | 10.387 | 19.100 | 45.453 |
| Adeudado por bancos | - | 2 | - | - | 2 | - | - | - | 2 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | - | 234.637 | 255.753 | 460.546 | 950.936 | 726.130 | 605.834 | 1.331.964 | 2.282.900 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | 25.343 | - | - | 25.343 | - | - | - | 25.343 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total activos** | 172.103 | 723.557 | 261.800 | 474.455 | 1.631.915 | 734.843 | 616.221 | 1.351.064 | 2.982.979 |
| **Pasivos** | | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones al vista | 544.121 | - | - | - | 544.121 | - | - | - | 544.121 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | 24.842 | - | - | 24.842 | - | - | - | 24.842 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 16.970 | - | - | 16.970 | - | - | - | 16.970 |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo (**) | - | 403.675 | 321.810 | 631.575 | 1.357.060 | 113.145 | 745 | 113.890 | 1.470.950 |
| Contratos de derivados financieros | - | 4.460 | 4.685 | 3.530 | 12.675 | 15.343 | 18.735 | 34.078 | 46.753 |
| Obligaciones con bancos | - | 11.711 | 13.298 | 128.088 | 153.097 | - | - | - | 153.097 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | 2.115 | 1.653 | 75.604 | 79.372 | 130.741 | 168.869 | 299.610 | 378.982 |
| Otras obligaciones financieras | - | 3.196 | 1.610 | 9.908 | 14.714 | 83.795 | 46.960 | 130.755 | 145.469 |
| **Total pasivos** | 544.121 | 466.969 | 343.056 | 848.705 | 2.202.851 | 343.024 | 235.309 | 578.333 | 2.781.184 |

BANCOBICE

| 2010 | A la vista | Hasta 1 mes | Entre 1 y 3 meses | Entre 3 y 12meses | Subtotal hasta 1 año | Entre 1 y 5 años | Más de 5 años | Subtotal sobre 1 año | Total |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | 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 octubre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (27 de octubre, 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 Mitri |
| 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 septiembre 2011**

**CONTENIDO**

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados
Estados Intermedios Consolidados de Resultados
Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales
Estados Intermedios de cambios en el Patrimonio
Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo

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

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**
**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES**

**Indice** **Página**


Estados intermedios de situación financiera consolidados 1

Estados intermedios consolidados de resultados 2

Estados intermedios consolidados de resultados integrales 3

Estados intermedios de cambios en el patrimonio 4

Estados intermedios 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 36

Nota 4 - Hechos relevantes 36

Nota 5 - Segmentos de negocios 37

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 40

Nota 7 - Instrumentos para negociación 42

Nota 8 - Contratos de retrocompra y préstamos de valores 43

Nota 9 - Contratos de derivados financieros y coberturas contables 44

Nota 10 - Adeudado por bancos 46

Nota 11 - Créditos y cuentas por cobrar a clientes 47

Nota 12 - Instrumentos de inversión 49

Nota 13 - Inversiones en sociedades 50

Nota 14 - Intangibles 51

| | | |
|---|---|---|
| Nota 15 - | Activo fijo | 52 |
| Nota 16 - | Impuestos | 53 |
| Nota 17 - | Otros activos | 56 |
| Nota 18 - | Depósitos y otras captaciones | 57 |
| Nota 19 - | Obligaciones con bancos | 58 |
| Nota 20 - | Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones | 59 |
| Nota 21 - | Provisiones | 59 |
| Nota 22 - | Otros pasivos | 61 |
| Nota 23 - | Contingencias y compromisos | 62 |
| Nota 24 - | Patrimonio | 69 |
| Nota 25 - | Intereses y reajustes | 72 |
| Nota 26 - | Comisiones | 73 |
| Nota 27 - | Resultado de operaciones financieras | 74 |
| Nota 28 - | Resultado de cambio neto | 75 |
| Nota 29 - | Provisiones y deterioro por riesgo de crédito | 76 |
| Nota 30 - | Remuneraciones y gastos del personal | 77 |
| Nota 31 - | Gastos de administración | 78 |
| Nota 32 - | Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | 79 |
| Nota 33 - | Otros ingresos y gastos operacionales | 80 |
| Nota 34 - | Operaciones con partes relacionadas | 82 |
| Nota 35 - | Valor razonable de activos y pasivos financieros | 84 |
| Nota 36 - | Administración de riesgos | 86 |
| Nota 37 - | Vencimiento de activos y pasivos | 100 |
| Nota 38 - | Hechos posteriores | 101 |

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES**

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

| **ACTIVOS** | **Notas** | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 289.127 | 297.937 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 280.874 | 80.328 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 750.593 | 648.016 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 33.153 | 6.008 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 812.367 | 500.910 |
| Adeudado por bancos | 10 | 93.894 | 74.187 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 5.777.488 | 5.328.629 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 214.146 | 160.648 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | 13 | 1.883 | 1.753 |
| Intangibles | 14 | 16.729 | 16.800 |
| Activo fijo | 15 | 58.456 | 54.711 |
| Impuestos corrientes | 16 | 17.152 | - |
| Impuestos diferidos | 16 | 109.914 | 107.662 |
| Otros activos | 17 | 230.762 | 110.869 |
| TOTAL ACTIVOS | | 8.686.538 | 7.388.458 |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 18 | 966.299 | 886.430 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 225.318 | 45.462 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 469.911 | 426.887 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 18 | 3.621.777 | 3.290.852 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 785.003 | 495.176 |
| Obligaciones con bancos | 19 | 746.154 | 522.292 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 20 | 1.012.667 | 898.311 |
| Otras obligaciones financieras | 20 | 58.872 | 68.120 |
| Impuestos corrientes | 16 | - | 5.101 |
| Impuestos diferidos | 16 | 73.038 | 59.204 |
| Provisiones | 21 | 69.651 | 70.414 |
| Otros pasivos | 22 | 126.098 | 121.634 |
| TOTAL PASIVOS | | 8.154.788 | 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 | 2.409 | 790 |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 24 | - | - |
| Utilidad del período/ejercicio | 24 | 59.194 | 48.230 |
| Provisión para dividendos mínimos | 24 | (17.758) | (14.469) |
| Interés no controlador | 24 | 335 | 292 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 531.750 | 498.575 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 8.686.538 | 7.388.458 |

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

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES**

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

| | Notas | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 25 | 335.394 | 240.223 |
| Gastos por intereses y reajustes | 25 | (211.654) | (126.083) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | 123.740 | 114.140 |
| Ingresos por comisiones | 26 | 54.766 | 54.865 |
| Gastos por comisiones | 26 | (9.522) | (6.030) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | 45.244 | 48.835 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 27 | 48.173 | 43.967 |
| Perdida de cambio neta | 28 | (9.097) | (3.363) |
| Otros ingresos operacionales | 33 | 11.097 | 16.417 |
| **Total ingresos operacionales** | | 219.157 | 219.996 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 29 | (32.006) | (44.924) |
| **Ingreso operacional neto** | | 187.151 | 175.072 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 30 | (50.022) | (44.494) |
| Gastos de administración | 31 | (55.747) | (49.551) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 32 | (8.194) | (7.259) |
| Deterioros | 32 | (1) | (1.192) |
| Otros gastos operacionales | 33 | (4.782) | (9.015) |
| **Total gastos operacionales** | | (118.746) | (111.511) |
| **Resultado operacional** | | 68.405 | 63.561 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 13 | 293 | 225 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | 68.698 | 63.786 |
| Impuesto a la renta | 16 | (9.439) | (5.671) |
| **Utilidad consolidada del Período** | | 59.259 | 58.115 |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del Banco | | 59.194 | 58.085 |
| Interés no controlador | 24 | 65 | 30 |
| | | 59.259 | 58.115 |
| Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos) | | | |
| Utilidad básica | 24 | 150,6 | 147,6 |
| Utilidad diluida | 24 | 150,6 | 147,6 |

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

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES**

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

| | **30-09-2011** MM$ | **30-09-2010** MM$ |
|---|---|---|
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | 59.259 | 58.115 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES: | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 2.059 | 211 |
| Coberturas de flujo de efectivo | - | - |
| **Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta** | 2.059 | 211 |
| Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales | (440) | (35) |
| **Total de otros resultados integrales** | 1.619 | 176 |
| **RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO** | 60.878 | 58.291 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 60.813 | 58.261 |
| Interés no controlador | 65 | 30 |

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

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES**

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 | - | - | - | - | - | - | (17.758) | (17.758) | - | (17.758) |
| Distribución resultado ejercicio anterior | - | 23.838 | - | - | - | (23.838) | - | - | 13 | 13 |
| Subtotal | **224.795** | **262.775** | **953** | **(163)** | **-** | **-** | **(17.758)** | **470.602** | **270** | **470.872** |
| Otros resultados integrales del ejercicio | - | - | 2.059 | (440) | - | - | - | 1.619 | | 1.619 |
| Resultado del período | - | - | - | - | - | 59.194 | - | 59.194 | 65 | 59.259 |
| Subtotal | **-** | **-** | **2.059** | **(440)** | **-** | **59.194** | **-** | **60.813** | **65** | **60.878** |
| **Patrimonio al 30 de septiembre de 2011** | **224.795** | **262.775** | **3.012** | **(603)** | **-** | **59.194** | **(17.758)** | **531.415** | **335** | **531.750** |

(*) 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 intermedios consolidados.

**BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y FILIALES**

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

| | Notas | 30-09-2011 MM$ | 30-09-2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | | |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | | |
| Utilidad del perído | | 59.194 | 58.085 |
| Interés no controlador | 24 | 65 | 30 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 32 | 8.194 | 7.259 |
| Deterioro activo fijo | 32 | 1 | - |
| Provisiones por activos riesgosos | | 50.106 | 55.209 |
| Provisiones adicionales para colocaciones | 29 | (6.799) | - |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones | | (2.826) | 1.846 |
| Utilidad en venta de activo fijo | 33 | (59) | - |
| Utilidad por inversiones en sociedades | 13 | (277) | (225) |
| Castigo de activos recibidos en pago | 33 | 2.066 | 4.472 |
| Impuesto a la renta | 16 | 9.439 | 5.671 |
| Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado | | (28.980) | (47.911) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 25 | (123.740) | (114.140) |
| Ingreso neto por comisiones | 26 | (45.244) | (48.835) |
| FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACION | | (78.860) | (78.539) |
| LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO DE OPERACIÓN | | | |
| (Aumento) disminución neta de adeudado por bancos | | (19.778) | 231.949 |
| Aumento neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (480.385) | (274.597) |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | (53.498) | 138.060 |
| Aumento neto de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 79.870 | 165.695 |
| (Disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 43.024 | (98.056) |
| Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo | | 330.925 | (48.858) |
| Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile | | 388.336 | 326 |
| (Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile | | (388.422) | (416) |
| Aumento préstamos obtenidos del exterior | | 964.074 | 842.156 |
| (Disminución) pago de préstamos del exterior | | (803.375) | (664.094) |
| Aumento préstamos obtenidos bancos del país | | 4.613.488 | 723.943 |
| (Disminución) pago préstamos bancos del país | | (4.550.753) | (663.838) |
| (Disminución) aumento de otras obligaciones financieras | | (8.912) | (19.220) |
| Intereses y comisiones recibidas | | 397.130 | 255.234 |
| Intereses y comisiones pagadas | | (210.626) | (237.622) |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | 293 | 269 |
| (Disminución) neta de otros activos y pasivos | | (159.580) | (29.661) |
| TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE OPERACIONES | | 141.811 | 321.270 |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Compras de activos fijos | | (8.247) | (3.292) |
| Disminución neta de intangibles | | (2.904) | 279 |
| TOTAL FLUJO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION | | (11.151) | (3.013) |
| FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS: | | | |
| Emisión de bonos | | 133.684 | 210.808 |
| Rescate de bonos | | (19.490) | (15.467) |
| Dividendos pagados | | (24.392) | (34.228) |
| TOTAL FLUJO NETO ORIGINADO POR ACTIVIDADES FINANCIERAS | | 89.802 | 161.113 |
| FLUJO NETO POSITIVO DEL PERIODO | | 141.602 | 400.831 |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | | 986.827 | 702.180 |
| SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 6 | 1.128.429 | 1.103.011 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros intermedios 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 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 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 intermedios consolidados 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 Intermedios Consolidados -** Los Estados Financieros Consolidados, comprenden la preparación de 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 intermedios 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 concluyó 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 intermedios 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 intermedio consolidado de resultados, y dentro del patrimonio en el estado de situación financiera intermedio 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 intermedios consolidados del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos según el tipo de cambio de $519,65 por US$1 al 30 de septiembre 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 $515,14 por US$1 al 30 de septiembre 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 intermedios 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 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 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 de situación intermedio 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.

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 es 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 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 Consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos fijos de uso propio. En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Intermedio Consolidado de Resultados, en los ítems “Ingresos por intereses” y “Gastos por intereses” de forma que el rendimiento se mantenga constante a lo largo de la vida de los contratos.

**ii. Leasing operativo**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado, y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando las entidades consolidadas actúan como arrendadoras, presentan el costo de adquisición de los bienes arrendados en el ítem “Activo fijo”. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado

Intermedio de Resultados Consolidados 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 Intermedio Consolidados, 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 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 Intermedio de Resultados Consolidados.

**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.

- 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, asignado categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- 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.

- Cartera Sub estándar, 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. Formarán parte de esta cartera 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.

- 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, aquéllos 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 sus deudores en las tres categorías antes mencionadas, asignándoles los porcentajes de provisiones normadas por SBIF a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

| Tipo de Cartera | Categoría del Deudor | Pérdida Esperad (%) |
|---|---|---|
| | A1 | 0,03600 |
| Cartera | A2 | 0,08250 |
| Normal | A3 | 0,21875 |
| | A4 | 1,7500 |
| | A5 | 4,27500 |
| | A6 | 9,00000 |
| Cartera | B1 | 13,8750 |
| Subestandar | B2 | 20,35000 |
| | B3 | 32,17500 |
| | B4 | 43,87500 |
| | | |

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo normado por la SBIF, 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 % |

**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 aquellas 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 intermedios 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 estas 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 publicó 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 intermedios consolidados 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 a un 80% en el caso de las colocaciones grupales y las colocaciones clasificadas individualmente en categorías, C3, C4, C5 y C6, 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 intermedio de resultado consolidado, 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.

**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 deacuerdo 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 Intermedios Consolidados, el Banco y sus filiales no poseen instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

**ag. Estado intermedio de cambios en el patrimonio** - El Estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros intermedios consolidados, muestra los cambios totales del año en el patrimonio. Esta información es presentada en dos estados: el estado intermedio de resultados integrales y el estado intermedio de cambios en el patrimonio. Las principales

características de la información contenida en las dos partes del estado son explicadas a continuación:

**Estado Intermedio 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:

a) El resultado del ejercicio/período.
b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
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.

**Estado Intermedio 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 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 aplicarán a contar de la información referida al 31 de enero de 2011. La Administración del Banco adopto estos cambios, los cuales no tuvieron un efecto significativo en la presentación de sus estados financieros mensuales

**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.

### 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 septiembre 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 intermedios:

| 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. |
| NIC 27, *Estados financieros consolidados y separados* | 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. |
| 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 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 Banco una vez que la SBIF autorice su aplicación.

**NIC 27, Estados Financieros Separados**

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados Financieros Consolidados, el cual reemplaza NIC 27, Estados Financieros Consolidados y Separados. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de NIC 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros consolidados mientras que los requerimientos para la preparación de estados financieros separados quedarán radicados en la NIC 27. El Estándar requiere que cuando una entidad prepara estados financieros separados de subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente, estas sean contabilizadas de acuerdo al método del costo o de acuerdo con NIIF 9 “Instrumentos Financieros”. NIC 27 también trata acerca del reconocimiento de dividendos, reorganizaciones de grupos y revelaciones adicionales. La fecha efectiva de aplicación de NIC 27 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.

**NIC 28, Inversiones en asociadas**

El 12 de mayo de 2011 el IASB emitió la Norma Internacional de Contabilidad No. 28 "Inversiones en Asociadas y Joint Ventures" - NIC 28 (2011) que reemplaza la anterior NIC 28 "Inversiones en Asociadas". Este Estándar establece la forma ed contabilizar las inversiones en asociadas y los requerimientos para la aplicación del método del patrimonio en inversiones en asociadas y joint ventures. La norma además define el concepto de "influencia significativa" y provee una guía de cómo el método del patrimonio debe ser aplicado además de establecer como las inversiones en asociadas y joint ventures deben ser evaluadas por deterioro. La fecha efectiva de aplicación de NIC 28 (2011) 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 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 Septiembre 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 se 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 esta 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 Septiembre 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 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 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.

.

## 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 año 2011, el Banco efectúo la reclasificación de los stock de provisiones por riesgo de crédito individuales y contingentes, de acuerdo a las instrucciones incluidas 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.

Con fecha 30 de septiembre, en BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.An en que se informa que, “por razones estrictamente personales, el señor Juan Pablo Cofré Dougnac presentó, a contar del primero de octubre del presente año, su renuncia al cargo de Gerente General, la que fue aceptada por el Directorio en sesión celebrada el 29 de septiembre. En dicha sesión, el Directorio designó, a contar de igual fecha, al señor Andrés García Lagos, en calidad de Gerente General interino.”

Al 30 de septiembre 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 intermedios consolidado de resultados:

| | 30/09/2011 | | | 30/09/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Negocios globales** MM$ | **Negocios locales** MM$ | **Total** MM$ | **Negocios globales** MM$ | **Negocios locales** MM$ | **Total** MM$ |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (6.223) | 129.963 | 123.740 | 7.897 | 106.243 | 114.140 |
| Ingreso neto por comisiones | 5.933 | 39.311 | 45.244 | 8.650 | 40.185 | 48.835 |
| Utilidad neta de operaciones financieras de cambio neta | 40.337 | (1.261) | 39.076 | 33.272 | 7.332 | 40.604 |
| Otros ingresos operacionales | 1.787 | 9.310 | 11.097 | 8.268 | 8.149 | 16.417 |
| Total ingresos operacionales | 41.834 | 177.323 | 219.157 | 58.087 | 161.909 | 219.996 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (817) | (31.189) | (32.006) | (10.645) | (34.279) | (44.924) |
| Ingreso operacional neto | 41.017 | 146.134 | 187.151 | 47.442 | 127.630 | 175.072 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (9.535) | (40.487) | (50.022) | (9.150) | (35.344) | (44.494) |
| Gastos de administración | (8.708) | (47.039) | (55.747) | (8.247) | (41.304) | (49.551) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.525) | (6.669) | (8.194) | (1.265) | (5.994) | (7.259) |
| Deterioros | - | (1) | (1) | (90) | (1.102) | (1.192) |
| Otros gastos operacionales | (301) | (4.481) | (4.782) | (2.588) | (6.427) | (9.015) |
| Resultado operacional | 20.948 | 47.457 | 68.405 | 26.102 | 37.459 | 63.561 |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | 293 | | | 225 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | | 68.698 | | | 63.786 |
| Impuesto a la renta | | | (9.439) | | | (5.671) |
| Resultado de operaciones contínuas | | | 59.259 | | | 58.115 |
| Utilidad consolidada del período | | | 59.259 | | | 58.115 |

c) Otra información de segmentos

| | 30/09/2011 | | | 31/12/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Negocios globales** MM$ | **Negocios locales** MM$ | **Total** MM$ | **Negocios globales** MM$ | **Negocios locales** MM$ | **Total** MM$ |
| Instrumentos para negociación | 741.321 | 9.272 | 750.593 | 642.710 | 5.306 | 648.016 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 33.153 | - | 33.153 | 6.008 | - | 6.008 |
| Contratos de derivados financieros | 795.736 | 16.631 | 812.367 | 496.961 | 3.949 | 500.910 |
| Adeudado por bancos | 89.370 | 4.524 | 93.894 | 64.247 | 9.940 | 74.187 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 1.465.199 | 4.312.289 | 5.777.488 | 1.492.904 | 3.835.725 | 5.328.629 |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 210.049 | 756.250 | 966.299 | 230.213 | 656.217 | 886.430 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 469.911 | - | 469.911 | 426.887 | - | 426.887 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 1.539.464 | 2.082.313 | 3.621.777 | 1.462.647 | 1.828.205 | 3.290.852 |
| Contratos de derivados financieros | 777.113 | 7.890 | 785.003 | 477.672 | 17.504 | 495.176 |
| Obligaciones con bancos | 454.645 | 291.509 | 746.154 | 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:

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 64.124 | 83.635 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile (*) | 117.968 | 97.484 |
| Depósitos bancos nacionales | 4.094 | 1.517 |
| Depósitos en el exterior | 102.941 | 115.301 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 289.127 | 297.937 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 55.556 | 34.866 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 750.593 | 648.016 |
| Contratos de retrocompra | 33.153 | 6.008 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 1.128.429 | 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:

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 58.188 | 35.720 |
| Fondos por recibir | 222.686 | 44.608 |
| Subtotal activos | 280.874 | 80.328 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | 225.318 | 45.462 |
| Subtotal pasivos | 225.318 | 45.462 |
| Total operaciones con liquidación en cursos netas | 55.556 | 34.866 |

## 7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):** | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 331.434 | 318.864 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | 25.524 | 18.301 |
| Subtotal | 356.958 | 337.165 |
| **Instrumentos de otras instituciones nacionales:** | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | - | 287.834 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 341.149 | 962 |
| Subtotal | 341.149 | 288.796 |
| **Otros instrumentos emitidos en el exterior** | - | - |
| Subtotal | - | - |
| **Inversiones en fondos mutuos:** | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | 52.427 | 19.684 |
| Fondos administrados por terceros | 59 | 2.371 |
| Subtotal | 52.486 | 22.055 |
| Total | 750.593 | 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$304.532 al 30 de septiembre 2011 y MM$239.761 al 31 de diciembre de 2010, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 47 días al 30 de septiembre 2011 y 161 días al 31 de diciembre de 2010.

## 8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

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

| | 30/09/2011 | | | | 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 | 33.153 | - | - | 33.153 | 6.008 | - | - | 6.008 |
| Total | 33.153 | - | - | 33.153 | 6.008 | - | - | 6.008 |

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

| | 30/09/2011 | | | | 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 | 1.530 | - | - | 1.530 | 951 | - | - | 951 |
| **Otros instrumentos emitidos en el país:** | | | | | | | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | 239.315 | - | - | 239.315 | 343.782 | - | - | 343.782 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 229.066 | - | - | 229.066 | 82.154 | - | - | 82.154 |
| Total | 469.911 | - | - | 469.911 | 426.887 | - | - | 426.887 |

## 9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

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

| | | Al 30 de septiembre 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) | - | 31.179 | 62.358 | 8.769 | - |
| Swap de monedas y tasas | (VR) | - | 38.000 | - | 361 | - |
| Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura | | - | 69.179 | 62.358 | 9.130 | - |
| **Derivados mantenidos para negociación:** | | | | | | |
| Forward de monedas | | 7.304.879 | 5.645.576 | 863.465 | 389.977 | (367.540) |
| Forward de Papeles | | 186.320 | - | - | 444 | (620) |
| Swap de tasa de interés | | 1.660.419 | 5.365.457 | 11.029.731 | 193.764 | (218.361) |
| Swap de monedas y tasas | | 214.578 | 788.605 | 4.748.626 | 216.222 | (195.652) |
| Opciones | | 14.707 | 88.401 | - | 2.830 | (2.830) |
| Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación | | 9.380.903 | 11.888.039 | 16.641.822 | 803.237 | (785.003) |
| Total activos (pasivos) por derivados financieros | | 9.380.903 | 11.957.218 | 16.704.180 | 812.367 | (785.003) |

| | | 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 intermedio de resultados bajo el rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.
Al 30 de septiembre 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 | 30/09/2011 | | | 31/12/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Tesorería MM$ | COAP MM$ | Total MM$ | Tesorería MM$ | COAP MM$ | Total MM$ |
| Elementos Cubiertos | (670) | 3.386 | 2.716 | (559) | 1.289 | 730 |
| Instrumento de Cobertura | 825 | (1.962) | (1.137) | 131 | (490) | (359) |
| Total | 155 | 1.424 | 1.579 | (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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de diferir es el siguiente:

| | 30/09/2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Saldo por diferir | | Resultado | |
| Coberturas inefectivas | N° de coberturas | Activo MM$ | Pasivo MM$ | Pérdida MM$ | Utilidad MM$ |
| Coberturas inefectivas colocaciones | 4 | 8.341 | - | 620 | - |
| Coberturas inefectivas depósitos a plazo | 23 | - | 720 | - | 1.018 |
| Coberturas inefectivas bonos | 1 | - | 1.412 | - | 775 |

| | 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

| | **30/09/2011** 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 | 94.012 | 74.361 |
| Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior | (118) | (174) |
| Subtotal | 93.894 | 74.187 |
| Total | 93.894 | 74.187 |

b) El importe en el período 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) | - | 56 | 56 |
| Reclacificación provisión adicionales | - | - | - |
| Saldos al 30 de septiembre de 2011 | - | (118) | (118) |

## 11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 30 de septiembre 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 | 2.165.666 | 90.160 | 2.255.826 | (36.419) | (5.409) | (41.828) | 2.213.998 |
| Créditos de comercio exterior | 523.001 | 20.326 | 543.327 | (25.279) | (102) | (25.381) | 517.946 |
| Deudores en cuentas corrientes | 16.032 | 883 | 16.915 | (474) | (438) | (912) | 16.003 |
| Operaciones de factoraje | 237.334 | 186 | 237.520 | (828) | (869) | (1.697) | 235.823 |
| Operaciones de leasing | 206.393 | 16.189 | 222.582 | (3.673) | (943) | (4.616) | 217.966 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 812 | 67 | 879 | (16) | (31) | (47) | 832 |
| Subtotales | 3.149.238 | 127.811 | 3.277.049 | (66.689) | (7.792) | (74.481) | 3.202.568 |
| **Colocaciones para vivienda:** | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 24.699 | 2.634 | 27.333 | - | (365) | (365) | 26.968 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 35.172 | 3.076 | 38.248 | - | (457) | (457) | 37.791 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 1.606.741 | 84.992 | 1.691.733 | - | (10.825) | (10.825) | 1.680.908 |
| Operaciones de leasing | 30.067 | 3.572 | 33.639 | - | (2) | (2) | 33.637 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 676 | 189 | 865 | - | (131) | (131) | 734 |
| Subtotales | 1.697.355 | 94.463 | 1.791.818 | - | (11.780) | (11.780) | 1.780.038 |
| **Colocaciones de consumo:** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 647.034 | 26.957 | 673.991 | - | (20.157) | (20.157) | 653.834 |
| Deudores en cuentas corrientes | 32.746 | 1.103 | 33.849 | - | (2.698) | (2.698) | 31.151 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 117.174 | 2.864 | 120.038 | - | (10.935) | (10.935) | 109.103 |
| Operaciones de leasing de consumo | 814 | - | 814 | - | (21) | (21) | 793 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | 12 | 12 | - | (11) | (11) | 1 |
| Subtotales | 797.768 | 30.936 | 828.704 | - | (33.822) | (33.822) | 794.882 |
| Totales | 5.644.361 | 253.210 | 5.897.571 | (66.689) | (53.394) | (120.083) | 5.777.488 |

| | 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 septiembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 39.86% (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 septiembre de 2011, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron a MM$132.332 (MM$121.520 en 2010), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios a MM$124.703 (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 septiembre 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 | 270.468 | 22.334 | 292.802 | 4,96 | 223.017 | - | 223.017 | 4,10 |
| Minería | 212.763 | - | 212.763 | 3,61 | 128.999 | - | 128.999 | 2,37 |
| Electricidad, gas y agua | 88.657 | - | 88.657 | 1,50 | 152.573 | 3.345 | 155.918 | 2,86 |
| Agricultura y ganadería | 95.957 | - | 95.957 | 1,63 | 90.051 | - | 90.051 | 1,65 |
| Forestal | 7.309 | - | 7.309 | 0,12 | 9.110 | - | 9.110 | 0,17 |
| Pesca | 99.655 | - | 99.655 | 1,69 | 109.756 | - | 109.756 | 2,02 |
| Transporte | 93.710 | 859 | 94.569 | 1,60 | 226.989 | 1.214 | 228.203 | 4,19 |
| Telecomunicaciones | 76.315 | - | 76.315 | 1,29 | 89.722 | - | 89.722 | 1,65 |
| Construcción | 505.274 | - | 505.274 | 8,57 | 357.731 | - | 357.731 | 6,57 |
| Comercio | 712.236 | 6.613 | 718.849 | 12,19 | 765.264 | 11.214 | 776.478 | 14,27 |
| Servicios | 829.474 | 4.397 | 833.871 | 14,14 | 653.052 | 4.225 | 657.277 | 12,08 |
| Otros | 28.446 | - | 28.446 | 0,49 | 124.272 | 10.306 | 134.578 | 2,47 |
| Subtotales | 3.020.264 | 34.203 | 3.054.467 | 51,79 | 2.930.536 | 30.304 | 2.960.840 | 54,40 |
| Colocaciones para la vivienda | 1.758.179 | - | 1.758.179 | 29,81 | 1.586.266 | - | 1.586.266 | 29,14 |
| Colocaciones de consumo | 827.890 | - | 827.890 | 14,04 | 672.986 | - | 672.986 | 12,36 |
| Operaciones de leasing | 257.035 | - | 257.035 | 4,36 | 222.613 | - | 222.613 | 4,09 |
| Totales | 5.863.368 | 34.203 | 5.897.571 | 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 septiembre 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 | 6.892 | 1.717 | 8.609 | 11.972 | 1.122 | 13.094 |
| Colocaciones para vivienda | - | 4.902 | 4.902 | - | 6.275 | 6.275 |
| Colocaciones de consumo | - | 24.673 | 24.673 | - | 30.937 | 30.937 |
| Total de castigos | 6.892 | 31.292 | 38.184 | 11.972 | 38.334 | 50.306 |
| Provisiones constituidas (Nota 29) | (16.459) | (39.844) | (56.303) | (39.928) | (43.556) | (83.484) |
| Provisiones liberadas (Nota 29) | 10.870 | 1.242 | 12.112 | 12.754 | 2.456 | 15.210 |
| Provisión adicionales | - | - | - | (17.805) | (775) | (18.580) |
| Total Provisiones | (66.689) | (53.394) | (120.083) | (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 consolidados).

## 12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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:

| | 30/09/2011 | | | 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 | 189.852 | - | 189.852 | 75.972 | - | 75.972 |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | 5.336 | - | 5.336 | 62.471 | - | 62.471 |
| Otros instrumentos fiscales | 5.714 | - | 5.714 | 4.634 | - | 4.634 |
| **Otros instrumentos emitidos en el país:** | | | | | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | 12.831 | - | 12.831 | 17.164 | - | 17.164 |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | 413 | - | 413 | 407 | - | 407 |
| Totales | 214.146 | - | 214.146 | 160.648 | - | 160.648 |

Al 30 de septiembre de 2011, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada neta de impuestos de MM$ 2.409 (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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| | 30/09/2011 | | | 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 | 62 | 2,08 | 269 | 1 |
| Bolsa Electrónica de Chile | 2,44 | 101 | - | 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 | - | 107 | 10 | - | 107 | 4 |
| Total | | 1.883 | 245 | | 1.753 | 219 |

Durante el periodo 2011, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por la suma de MM$245, (MM$290 al 31 de diciembre de 2010).

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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Valor inicial al 1º de enero | 1.753 | 1.799 |
| Adquisición de inversiones | - | - |
| Participación sobre resultados | - | - |
| Dividendos percibidos | - | - |
| Diferencias de cambio | - | (2) |
| Otros movimientos | 130 | (44) |
| Total | 1.883 | 1.753 |

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

## 14. INTANGIBLES

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

| | | | 30/09/2011 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **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 | 1.490 | (331) | 1.159 |
| Intangibles generados internamente | 5,0 | 3,5 | 16.120 | (4.228) | 11.892 |
| Intangibles generados internamente en fase de desarrollo | - | - | 3.677 | - | 3.677 |
| Otros intangibles | - | - | 1 | - | 1 |
| Totales | | | 21.288 | (4.559) | 16.729 |

| | | | 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 septiembre 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 | 587 | 584 | 3.317 | - | - | 4.488 |
| Amortización del año (Nota 32) | (331) | (4.228) | - | - | - | (4.559) |
| Otros | - | 2.872 | (2.872) | - | - | - |
| Saldos al 30 de septiembre 2011 | 1.159 | 11.892 | 3.677 | 1 | - | 16.729 |
| 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 septiembre 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 | 1.293 | 2.975 | 3.979 | 1 | 8.248 |
| Retiros / bajas | - | - | - | (7) | (7) |
| Otros | - | - | (860) | - | (860) |
| Depreciación del ejercicio (Nota 32) | (578) | (2.372) | (652) | (34) | (3.636) |
| Deterioro (Nota 32) | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de septiembre 2011 | 39.058 | 10.556 | 8.343 | 499 | 58.456 |
| 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 septiembre 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

| | 30/09/2011 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Hasta 1 año | De 1 a 5 años | Más de 5 años | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Construcciones | 2.860 | 11.441 | 8.505 | 22.806 |

| | 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 período 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$1.964 2011 y MM$16.311 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:

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20% | 1.964 | (16.311) |
| Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35% | (4) | (6) |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | 14.847 | 10.481 |
| Crédito por gastos por capacitación | 1 | 242 |
| Crédito por adquisición de activos fijos | - | 24 |
| Crédito por donaciones | 144 | 372 |
| Impuesto 4% Art. 104 | 200 | 97 |
| Otros | - | - |
| Total | 17.152 | (5.101) |

## b) Impuesto corriente

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

| | Al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| **Gastos por impuesta a la renta:** | | |
| Impuesto año corriente | (1.964) | 12.279 |
| Ajuste tributario año anterior | - | 100 |
| **Abono (cargo) por impuestos diferidos:** | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 11.506 | (3.799) |
| Ajuste tributario año anterior | (107) | (2.916) |
| Subtotal | 11.399 | (6.715) |
| Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21 | 4 | 7 |
| Otros | - | - |
| Cargo neto a resultados por impuesto a la renta | 9.439 | 5.671 |

## 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 septiembre de 2011 y 2010.

| | 30/09/2011 | | 30/09/2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Tasa de impuesto** | | **Tasa de impuesto** | |
| | % | MM$ | % | MM$ |
| Utilidad antes de impuesto | 20,0 | 13.739 | 17,0 | 10.844 |
| Diferencias permanentes | 20,0 | (4.197) | 17,0 | (5.280) |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 20,0 | 4 | 17,0 | 7 |
| Ajuste ejercicios anteriores | 20,0 | (107) | 17,0 | 100 |
| Subtotal | 13,7 | 9.439 | 8,9 | 5.671 |

## d) Impuesto diferidos con efecto patrimonio

| | 30/09/2011<br>MM$ | 31/12/2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Activo:** | | |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | - | - |
| **Pasivo:** | | |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | (603) | (163) |
| Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio | (603) | (163) |

## e) Impuesto diferidos con efecto en resultado

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

| | 30/09/2011 | | | 31/12/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Activos**<br>MM$ | **Pasivos**<br>MM$ | **Neto**<br>MM$ | **Activos**<br>MM$ | **Pasivos**<br>MM$ | **Neto**<br>MM$ |
| **Conceptos:** | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | 21.798 | - | 21.798 | 23.613 | - | 23.613 |
| Castigos financieros de colocaciones que son activos tributario | 17.173 | - | 17.173 | 15.330 | - | 15.330 |
| Provisión por vacaciones | 287 | - | 287 | 297 | - | 297 |
| Provisión bonos | 2.632 | - | 2.632 | 2.627 | - | 2.627 |
| Contratos de leasing | 64.134 | - | 64.134 | 60.024 | - | 60.024 |
| Intereses y comisiones anticipadas | 148 | - | 148 | 81 | - | 81 |
| Intereses y reajustes devengados cartera vencida | 298 | - | 298 | 282 | - | 282 |
| Otras provisiones | 2.223 | - | 2.223 | 4.433 | - | 4.433 |
| Otros | 1.221 | - | 1.221 | 975 | - | 975 |
| Depreciación plantas y equipos | - | (59.175) | (59.175) | - | (53.237) | (53.237) |
| Gastos diferidos | - | (2.766) | (2.766) | - | (2.224) | (2.224) |
| Operaciones contratos futuros | - | (6.081) | (6.081) | - | (1.980) | (1.980) |
| Otros | - | (4.413) | (4.413) | - | (1.600) | (1.600) |
| Total activo (pasivo) neto | 109.914 | (72.435) | 37.479 | 107.662 | (59.041) | 48.621 |

17. OTROS ACTIVOS

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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Activos para leasing | 31.085 | 7.193 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados: | | |
| Bienes recibidos en pago | 611 | 939 |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 4.031 | 4.067 |
| Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados | - | - |
| IVA Crédito Fiscal | 5.241 | 2.875 |
| Gastos pagados por anticipado | 8.959 | 8.044 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 1.024 | 697 |
| Bonos subordinados securitizados | 6.370 | 5.916 |
| Deudores por intermediación | 64.022 | 10.131 |
| Documentos y cuentas por cobrar | 17.046 | 15.651 |
| Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros | 74.262 | 39.461 |
| Impuestos por recuperar | 7.092 | 7.701 |
| Titulos gtia. por compensación y liquidación garantizada | 4.412 | 4.248 |
| Otros | 6.607 | 3.946 |
| Total | 230.762 | 110.869 |

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 2011 y 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 | - |

## 18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

| **a) Depósitos, y otras captaciones a la vista** | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes de bancos del país | 81 | 47 |
| Cuentas corrientes de bancos del exterior | 374 | 365 |
| Cuentas corrientes de otras personas jurídicas | 548.830 | 489.664 |
| Cuentas corrientes de personas naturales | 165.292 | 158.151 |
| Subtotal | 714.577 | 648.227 |
| **Otros depósitos y cuentas a la vista:** | | |
| Vales vista | 57.355 | 49.659 |
| Cuentas de depósito a la vista | 35.684 | 36.960 |
| Subtotal | 93.039 | 86.619 |
| **Otras obligaciones a la vista:** | | |
| Boletas de garantía pagaderas a la vista | 6.433 | 5.617 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 6.141 | 3.669 |
| Retornos de exportaciones por liquidar | 892 | 52 |
| Ordenes de pago pendientes | 6.412 | 3.112 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 70.957 | 92.680 |
| Saldos inmovilizados artículo 156 LGB | 899 | 577 |
| Depósitos a plazo vencidos | 4.009 | 1.258 |
| Cupones de bonos y letras de crédito vencidos | 36 | 33 |
| Otras obligaciones a la vista | 62.904 | 44.586 |
| Subtotal | 158.683 | 151.584 |
| Total | 966.299 | 886.430 |
| **b) Dépositos y otras captaciones a plazo** | | |
| **Depósitos a plazo** | 3.577.901 | 3.248.157 |
| **Cuentas de ahorro a plazo** | | |
| Cuentas ahorro con giro diferido | 27.805 | 27.263 |
| Cuentas de ahorro con giro incondicional | 15.549 | 15.058 |
| Subtotal | 43.354 | 42.321 |
| **Otros saldos acreedores a plazo** | | |
| Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso | 522 | 374 |
| Subtotal | 522 | 374 |
| Total | 3.621.777 | 3.290.852 |

## 19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

| | 30/09/2011<br>MM$ | 31/12/2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Préstamos obtenidos de entidades** | | |
| **Préstamos de instituciones financieras del país:** | | |
| Préstamos interbancarios | 64.483 | 1.411 |
| Subtotal | 64.483 | 1.411 |
| **Préstamos de instituciones financieras en el exterior:** | | |
| Financiamientos para exportaciones chilenas | 310.617 | 272.963 |
| Financiamientos para importaciones chilenas | 137.389 | 102.161 |
| Obligaciones con el exterior | 233.528 | 145.532 |
| Subtotal | 681.534 | 520.656 |
| **Financieras y Banco Central de Chile:** | | |
| Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile | 137 | 225 |
| Subtotal | 137 | 225 |
| Total | 746.154 | 522.292 |

## 20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito para vivienda | 36.509 | 42.449 |
| Letras de crédito para fines generales | 25.132 | 30.058 |
| Subtotal | 61.641 | 72.507 |
| **Bonos:** | | |
| Bonos corrientes | 545.507 | 432.247 |
| Bonos subordinados | 405.519 | 393.557 |
| Subtotal | 951.026 | 825.804 |
| Total | 1.012.667 | 898.311 |
| **Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 42.371 | 43.300 |
| Otras obligaciones en el país | 16.501 | 24.820 |
| Total | 58.872 | 68.120 |

## 21. PROVISIONES

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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 12.634 | 14.345 |
| Provisiones para dividendos mínimos | 17.758 | 14.469 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 14.316 | 7.851 |
| Provisiones por contingencias y adicionales | 24.943 | 33.749 |
| Total | 69.651 | 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 | 6.457 | 6.720 | - | 773 | 17.758 | 31.708 |
| Aplicación de las provisiones | (8.168) | (255) | (6.799) | (2.780) | (14.469) | (32.471) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2011 | 12.634 | 14.316 | 19.183 | 5.760 | 17.758 | 69.651 |
| 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

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones indemnización por años de servicio | 811 | 954 |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 10.406 | 11.882 |
| Provisiones por vacaciones | 1.417 | 1.509 |
| Subtotal | 12.634 | 14.345 |

c) Provisión para dividendos mínimos

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Provisión para dividendos mínimos | 17.758 | 14.469 |

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

| | **30/09/2011** MM$ | **31/12/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | 301 | 228 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 11 | 120 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 206 | 330 |
| Boletas de garantía | 1.043 | 1.537 |
| Líneas de crédito de libre disposición | 7.162 | 4.679 |
| Otros compromisos de crédito | 5.593 | 957 |
| Subtotal | 14.316 | 7.851 |

e) Provisiones por contingencias y adicionales

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) | 19.183 | 25.982 |
| Provisiones juicios fiscalía | - | - |
| Otras provisiones por contingencia | 5.760 | 7.767 |
| Subtotal | 24.943 | 33.749 |
| Total provisiones | 69.651 | 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Garantías recibidas por derivados (colaterales) | 23.654 | 76.576 |
| Intermediación de documentos | 64.017 | 9.941 |
| Cuentas y documentos por pagar | 30.383 | 26.002 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 768 | 717 |
| IVA débito fiscal | 1.580 | 1.814 |
| Dividendos acordados por pagar | 5 | 5 |
| Otros | 5.691 | 6.579 |
| Total | 126.098 | 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2011 | 31/12/2010 | 30/09/2011 | 31/12/2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Créditos contingentes:** | | | | |
| Avales y fianzas | 80.534 | 54.040 | (301) | (228) |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 53.704 | 27.802 | (11) | (120) |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 86.901 | 41.202 | (206) | (330) |
| Boletas de garantía | 307.414 | 308.861 | (1.043) | (1.537) |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 788.878 | 962.010 | (7.162) | (5.636) |
| Otros | 202.950 | - | (5.593) | - |
| Subtotal | 1.520.381 | 1.393.915 | (14.316) | (7.851) |
| **Operaciones por cuenta de terceros:** | | | | |
| Cobranzas: | | | | |
| Cobranzas del exterior | 54.808 | 56.251 | | |
| Cobranzas del país | 29.425 | 27.788 | | |
| Subtotal | 84.233 | 84.039 | | |
| **Custodia de valores:** | | | | |
| Valores custodiados en poder del banco | 172.014 | 120.793 | | |
| Títulos emitidos por el propio banco: | | | | |
| Pagarés de depósitos a plazo | 553.721 | 490.295 | | |
| Letras de crédito por vender | 83 | 234 | | |
| Otros documentos | 14.951 | 12.891 | | |
| Subtotal | 740.769 | 624.213 | | |
| Totales | 2.345.383 | 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 cinco 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, encontrándose terminada la etapa probatoria para pasar a estado de fallo.

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, la que reclamada ante los tribunales de justicia dejaron a firme la sanción 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 intermedios consolidados.

**c. Garantías otorgadas**

**BBVA Corredores de Bolsa Limitada**

**Contingencia legal:**

**Procedimiento:** acción Civil dentro de Querella N°176.739-MN del Segundo Juzgado del Crimen de Santiago.

**Objeto de la demanda:** se trata de dos demandas acumuladas, fundadas en la supuesta responsabilidad civil que tendría la Corredora por el hecho de dos ex empleados que se encuentran procesados por el delito sancionado en el inciso segundo del artículo 53 de la Ley 18.045 sobre Mercado de Valores.

**Fecha de notificación de las demandas:** junio de 2010 y junio de 2011.

**Importe:** M$26.669.968, reajustes, intereses y costas.

Las demandas se encuentran en estado de concluir la etapa probatoria. 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 las demandas de esta última debieran ser rechazadas, estima que no es necesario por ahora constituir provisiones.

Por su parte, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó una multa a la Corredora por 1.200 unidades de fomento, la que fue reclamada ante los tribunales de justicia los que en definitiva dejaron a firme la multa que fue oportunamente pagada.

**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 septiembre 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$301.992 en 2011.

**Título en garantía por compensación y liquidación garantizada**

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

Al 30 de septiembre 2011 se entregaron los títulos necesarios a la Bolsa de Comercio, para garantizar las operaciones del sistema de compensación por M$2.550.081

| Cámara | Nemo | Nominal | Valor Presente |
|---|---|---|---|
| | | M$ | MM$ |
| Central | PDBC | 1.000.000 | 985.972 |
| BCP | BCP0600115 | 1.550.000 | 1.567.971 |
| BCU | BCU0300213 | 30 | 667.599 |
| BCU | BCU0300413 | 10 | 236.043 |
| CERO | CERO0010112 | 41 | 884.497 |
| Total | | 2.550.081 | 4.342.082 |

**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 septiembre 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 639.977 (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 |
| BBVA F.M. Administracion Activa E | 69126 | 10.000 |
| | | **639.977** |

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 Panda II | 68948 | 6.421.810 |
| BBVA F.M. Garantizado Plan Renta 2013 IV | 68949 | 5.611.014 |
| | | **48.622.813** |

24. PATRIMONIO

**a) Capital social y acciones preferentes**

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, es de $571,38.

El movimiento de las acciones durante el período 2011 y al 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 30 de septiembre 2011 | 393.422.027 | - | - |

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

| | 30/09/2011 | | 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

| | 30/09/2011 | | 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 septiembre de 2011 y 2010 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| | 30/09/2011 | | 30/09/2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | **N° de acciones** | **Monto** MM$ | **N° de acciones** | **Monto** MM$ |
| **Utilidad diluida y utilidad básica** | | | | |
| **Beneficio básico por acción** | | | | |
| Resultado neto del Periodo | | 59.194 | | 58.085 |
| 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) | - | 150,6 | - | 147,6 |
| **Beneficio diluido por acción** | | | | |
| Resultado neto del Periodo | | 59.194 | | 58.085 |
| 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) | - | 150,6 | - | 147,6 |

**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** | **30/09/2011** M$ | **31/12/2010** M$ |
|---|---|---|
| BBVA Inversiones Chile S.A. | 48 | 35 |
| Conavicoop | 287 | 257 |
| Total | 335 | 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** | **30/09/2011** M$ | **30/09/2010** M$ |
|---|---|---|
| BBVA Inversiones Chile S.A. | 40 | 9 |
| Conavicoop | 25 | 21 |
| Total | 65 | 30 |

## 25. INTERESES Y REAJUSTES

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

| Ingresos por intereses y reajustes | 30/09/2011 | | | 30/09/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ |
| Contratos de retrocompra | 2.675 | - | 2.675 | 331 | - | 331 |
| Créditos otorgados a bancos | 400 | - | 400 | 873 | - | 873 |
| Colocaciones comerciales | 111.766 | 23.684 | 135.450 | 81.187 | 17.566 | 98.753 |
| Colocaciones para vivienda | 56.849 | 42.916 | 99.765 | 49.792 | 27.138 | 76.930 |
| Colocaciones de consumo | 75.306 | 1.956 | 77.262 | 56.841 | 1.373 | 58.214 |
| Instrumentos de inversión | 6.578 | 1.154 | 7.732 | 6.398 | 337 | 6.735 |
| Comision de prepago de creditos | 2.774 | - | 2.774 | 2.989 | - | 2.989 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes | 2.616 | 158 | 2.774 | 846 | 106 | 952 |
| Resultado de coberturas contables | 6.302 | - | 6.302 | (5.703) | - | (5.703) |
| Subtotales | 265.266 | 69.868 | 335.134 | 193.554 | 46.520 | 240.074 |
| **Cartera deteriorada** | | | | | | |
| Recuperación de intereses y reajustes: | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 210 | 11 | 221 | 107 | 15 | 122 |
| Colocaciones para vivienda | 26 | 13 | 39 | 17 | 10 | 27 |
| Subtotal | 236 | 24 | 260 | 124 | 25 | 149 |
| Total | 265.502 | 69.892 | 335.394 | 193.678 | 46.545 | 240.223 |

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

| Fuera de balance | 30/09/2011 | | | 30/09/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ | **Intereses** MM$ | **Reajustes** MM$ | **Total** MM$ |
| Colocaciones comerciales | 549 | 59 | 608 | 304 | 21 | 325 |
| Colocaciones de vivienda | 70 | 55 | 125 | 26 | 19 | 45 |
| Colocaciones de leasing | 163 | 376 | 539 | 422 | 139 | 561 |
| Totales | 782 | 490 | 1.272 | 752 | 179 | 931 |

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

| Concepto | 30/09/2011 Gastos por intereses MM$ | 30/09/2011 Reajustes MM$ | 30/09/2011 Total MM$ | 30/09/2010 Gastos por intereses MM$ | 30/09/2010 Reajustes MM$ | 30/09/2010 Total MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Depósitos a la vista | (4.172) | (1.757) | (5.929) | (451) | (1.077) | (1.528) |
| Contratos de retrocompra | (12.321) | - | (12.321) | (1.912) | - | (1.912) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (102.697) | (28.153) | (130.850) | (52.858) | (21.103) | (73.961) |
| Obligaciones con bancos | (6.127) | (606) | (6.733) | (3.150) | (430) | (3.580) |
| Instrumento de deuda emitidos | (29.550) | (24.343) | (53.893) | (27.198) | (16.378) | (43.576) |
| Otras obligaciones financieras | (1.032) | (484) | (1.516) | (1.425) | (364) | (1.789) |
| Otros gastos por intereses o reajustes | (103) | (37) | (140) | (52) | (41) | (93) |
| Resultados de coberturas contables | (272) | - | (272) | 356 | - | 356 |
| Total gastos por intereses y reajustes | (156.274) | (55.380) | (211.654) | (86.690) | (39.393) | (126.083) |

## 26. COMISIONES

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

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **a) Ingresos por comisiones** | | |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiros | 3.677 | 2.655 |
| Comisiones por avales y cartas de crédito | 2.886 | 3.249 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 11.012 | 8.060 |
| Comisiones por administración de cuentas | 2.482 | 2.600 |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 16.451 | 25.218 |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 736 | 406 |
| Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros | 5.314 | 5.607 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 5.092 | 4.343 |
| Emisión de vales vista | 238 | 195 |
| Emisión de Boletas de Garantía | 53 | 59 |
| Asesorías financieras | 5.613 | 1.793 |
| Otras remuneraciones por servicios prestados | 1.212 | 680 |
| Subtotal | 54.766 | 54.865 |
| **b) Gastos por comisiones** | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (4.868) | (3.724) |
| Comisiones por operación con valores | (579) | (103) |
| Comisiones Brokers | (979) | (1.009) |
| Comisiones cobranza recuperación cartera | - | (90) |
| Comisiones a Cámara de Compensación Automática | (1.309) | (695) |
| Comisiones remesas al exterior | (1.133) | - |
| Otras comisiones | (654) | (409) |
| Subtotal | (9.522) | (6.030) |
| Total | 45.244 | 48.835 |

## 27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

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

| **Utilidad neta de operaciones financieras:** | **30/09/2011** MM$ | **30/09/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Instrumentos financieros para negociación: | | |
| Intereses y reajustes | 31.850 | 14.642 |
| Ajuste a valor razonable | 2.950 | (2.197) |
| Utilidad por venta | 10.414 | 11.340 |
| Pérdida por venta | (4.712) | (7.846) |
| Resultado inversiones en Fondos Mutuos | 2.047 | 779 |
| Subtotal | 42.549 | 16.718 |
| Derivados de negociación: | | |
| Utilidad de contratos de derivados | 1.149.715 | 954.155 |
| Pérdida de contratos de derivados | (1.148.316) | (929.343) |
| Subtotal | 1.399 | 24.812 |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta: | | |
| Utilidad por venta | 2.619 | 2.007 |
| Pérdida por venta | (395) | (788) |
| Subtotal | 2.224 | 1.219 |
| Venta de cartera de créditos | 678 | 142 |
| Resultado neto de otras operaciones: | | |
| Compras de letras de crédito de propia emisión | (24) | (29) |
| Ingresos de coberturas inefectivas | 1.793 | 1.234 |
| Gastos de coberturas inefectivas | (620) | (629) |
| Otros ingresos | 179 | 500 |
| Otros gastos | (5) | - |
| Subtotal | 1.323 | 1.076 |
| Total | 48.173 | 43.967 |

## 28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

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

| **Perdida de cambio neta** | **30/09/2011** MM$ | **30/09/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Resultado neto de cambio monedas extranjeras: | | |
| Resultado de cambio neto – posición de cambios | (11.165) | (2.639) |
| Otros resultados de cambio | 170 | (154) |
| Subtotal | (10.995) | (2.793) |
| Resultados neto por reajustes por tipo de cambio: | | |
| Reajustes de créditos otorgados a clientes | 2.038 | (634) |
| Reajustes de otros pasivos | (140) | 64 |
| Subtotal | 1.898 | (570) |
| Total | (9.097) | (3.363) |

## 29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

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

| | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30/09/2011** | **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) | | (16.459) | | | (6.181) | (22.640) |
| - Provisiones grupales (Nota 11) | | (141) | (7.559) | (32.144) | (539) | (40.383) |
| Resultado por constitución de provisiones | - | (16.600) | (7.559) | (32.144) | (6.720) | (63.023) |
| Cargos por deterioro: | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por deterioros | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones: | | | | | | |
| - Provisiones individuales (Nota 10 - 11) | 56 | 10.870 | - | | 749 | 11.675 |
| - Provisiones grupales (Nota 11) | | 1.047 | 195 | - | - | 1.242 |
| Resultado por liberación de provisiones | 56 | 11.917 | 195 | - | 749 | 12.917 |
| Provisiones adicionales colocaciones | - | 2.753 | 1.692 | 2.354 | - | 6.799 |
| Recuperación de activos castigados | | 3.221 | 1.475 | 6.605 | | 11.301 |
| Reverso de deterioro | | | | | | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | 56 | 1.291 | (4.197) | (23.185) | (5.971) | (32.006) |
| **30/09/2010** | | | | | | |
| Constitución de provisiones: | | | | | | |
| - Provisiones individuales (Nota 10 - 11) | (274) | (31.227) | | | (987) | (32.488) |
| - Provisiones grupales (Nota 11) | | (1.148) | (7.712) | (23.336) | | (32.196) |
| Resultado por constitución de provisiones | (274) | (32.375) | (7.712) | (23.336) | (987) | (64.684) |
| Cargos por deterioro: | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| Resultado por deterioros | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones: | | | | | | |
| - Provisiones individuales (Nota 10 - 11) | - | 7.546 | - | - | 305 | 7.851 |
| - Provisiones grupales (Nota 11) | - | 1.518 | 77 | 29 | - | 1.624 |
| Resultado por liberación de provisiones | - | 9.064 | 77 | 29 | 305 | 9.475 |
| Provisiones adicionales colocaciones | - | - | | | - | - |
| Recuperación de activos castigados | - | 4.118 | 1.394 | 4.773 | - | 10.285 |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - | - | - |
| Resultado neto provisión por riesgo de crédito | (274) | (19.193) | (6.241) | (18.534) | (682) | (44.924) |

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 septiembre de 2011 y 2010 es la siguiente:

| | **30/09/2011** MM$ | **30/09/2010** MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal | (32.872) | (26.859) |
| Bonos o gratificaciones | (8.503) | (8.338) |
| Indemnización por años de servicio | (300) | (1.461) |
| Gastos de capacitación | (612) | (523) |
| Contratación personal externo | (1.482) | (1.699) |
| Asignación colación | (1.846) | (1.534) |
| Seguro de salud | (690) | (646) |
| Provisión vacaciones | (214) | (95) |
| Leyes sociales | (266) | (234) |
| Asignación escolaridad | (229) | (211) |
| Otros gastos de personal | (3.008) | (2.894) |
| Total | (50.022) | (44.494) |

## 31. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 2.134 | 1.900 |
| Arriendos de oficina | 7.204 | 6.107 |
| Arriendo de equipos | 31 | 27 |
| Primas de seguro | 1.105 | 1.015 |
| Materiales de oficina | 1.464 | 1.176 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 7.745 | 6.519 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 1.212 | 1.163 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | 2.345 | 2.579 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 935 | 893 |
| Gastos judiciales y notariales | 1.584 | 1.487 |
| Honorarios por informes técnicos | 1.160 | 1.182 |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | 187 | 199 |
| Multas aplicadas por la SBIF | - | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | 106 | 300 |
| Otros gastos generales de administración | 3.438 | 3.204 |
| Subtotal | 30.650 | 27.751 |
| **Servicios subcontratados** | | |
| Venta de productos | 2.345 | 1.214 |
| Servicios de asesoria y procesos operacionales | 10.473 | 10.132 |
| Personal externo | 4.844 | 4.530 |
| Otros | (857) | (834) |
| Subtotal | 16.805 | 15.042 |
| **Gastos del directorio** | | |
| Remuneraciones del directorio | 486 | 407 |
| Otros gastos del directorio | 69 | 45 |
| Subtotal | 555 | 452 |
| **Publicidad y propaganda** | 5.206 | 3.434 |
| **Impuestos, contribuciones y aportes** | | |
| Contribuciones de bienes raíces | 319 | 373 |
| Patentes | 503 | 542 |
| Otros impuestos | 17 | 336 |
| Aporte a la SBIF | 1.692 | 1.621 |
| Subtotal | 2.531 | 2.872 |
| Total | 55.747 | 49.551 |

## 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 septiembre de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

| | 30/09/2011<br>MM$ | 30/09/2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo (Nota 15) | (3.636) | (3.430) |
| Amortizaciones de intangibles (Nota 14) | (4.558) | (3.829) |
| Total | (8.194) | (7.259) |

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

| | 30/09/2011<br>MM$ | 30/09/2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Deterioro Activo Fijo** | | |
| Activo fijo | - | (1.150) |
| **Deterioro intangibles** | | |
| Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14) | (1) | (42) |
| Total | (1) | (1.192) |

## 33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

### a) Otros ingresos operacionales

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

| **Concepto** | **30/09/2011** MM$ | **30/09/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Ingresos por bienes recibidos en pago** | | |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago | 443 | 544 |
| Venta bienes adjudicados y recuperados castigado | 3.206 | 3.814 |
| Otros ingresos | 1 | 4 |
| Subtotal | 3.650 | 4.362 |
| **Liberación de provisiones por contingencias** | | |
| Provisiones adicionales para colocaciones | - | 6.012 |
| Otras provisiones por contingencias | - | - |
| Subtotal | - | 6.012 |
| **Otros ingresos** | | |
| Utilidad por venta de activo fijo | 59 | 175 |
| Recuperación de gastos | 5.479 | 4.174 |
| Arriendos percibidos | 859 | 707 |
| Asesorías | 27 | 5 |
| Otros ingresos | 1.023 | 982 |
| Subtotal | 7.447 | 6.043 |
| Total | 11.097 | 16.417 |

b) Otros gastos operacionales

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

| | 30/09/2011<br>MM$ | 30/09/2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago** | | |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | - | (73) |
| Castigo de bienes recibidos en pago | (2.066) | (4.472) |
| Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago | (228) | (261) |
| Subtotal | (2.294) | (4.806) |
| **Provisiones por contingencias** | | |
| Otras provisiones por contingencia | (1.785) | (3.437) |
| Subtotal | (1.785) | (3.437) |
| **Otros gastos** | | |
| Pérdida por venta de activo fijo | - | (12) |
| Otros gastos | (703) | (760) |
| Subtotal | (703) | (772) |
| Total | (4.782) | (9.015) |

## 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:

| | 30/09/2011 | | | 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 | 106 | 68.817 | - | 11.299 | 48.845 | - |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 3.634 | - | - | 3.308 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 355 | - | - | 307 |
| **Colocaciones brutas** | 106 | 68.817 | 3.989 | 11.299 | 48.845 | 3.615 |
| Provisión sobre colocaciones | (2) | (59) | (12) | (11) | (47) | |
| **Colocaciones netas** | 104 | 68.758 | 3.977 | 11.288 | 48.798 | 3.615 |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | |
| Boletas de garantías | 33 | 1.397 | - | 362 | 34 | - |
| Avales y fianzas | | 838 | - | - | 1.325 | - |
| Carta de crédito del exterior | 55 | 957 | - | - | 4.061 | - |
| **Total créditos contingentes** | 88 | 3.192 | - | 362 | 5.420 | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | | (4) | | - | (8) | - |
| Colocaciones contingentes netas | 88 | 3.188 | - | 362 | 5.412 | - |

### b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | **30/09/2011** MM$ | **30/09/2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Contratos de derivados financieros | 206.951 | 174.430 |
| **Pasivos:** | | |
| Contratos de derivados financieros | 209.541 | 157.087 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 259.808 | 296.510 |

### c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | **30/09/2011** | | **30/09/2010** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Gastos** MM$ | **Ingresos** MM$ | **Gastos** MM$ | **Ingresos** MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 53.693 | 12.304 | 53.683 | 3.512 |
| Utilidad y pérdida por negociación | 137.925 | 245.691 | 111.885 | 144.519 |
| Totales | 191.618 | 257.995 | 165.568 | 148.031 |

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:

| | 30/09/2011 | | 30/09/2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Directores** MM$ | **Personal clave** MM$ | **Directores** MM$ | **Personal clave** MM$ |
| Retribuciones a corto plazo a los empleados | 555 | 15.970 | 452 | 14.405 |
| Totales | 555 | 15.970 | 452 | 14.405 |

f) Conformación del personal clave

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

| **Cargo** | **30/09/2011 N° de ejecutivos** | **30/09/2010 N° de ejecutivos** |
|---|---|---|
| Directores | 10 | 11 |
| Personal clave | 357 | 342 |

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:

| | 30/09/2011 | | | | | 31/12/2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Valor libro** MM$ | **Valor razonable estimado** MM$ | **Valor razonable estimado Nivel 1** | **Valor razonable estimado Nivel 2** | **Valor razonable estimado Nivel 3** | **Valor libro** MM$ | **Valor razonable estimado** MM$ | **Valor razonable estimado Nivel 1** | **Valor razonable estimado Nivel 2** | **Valor razonable estimado Nivel 3** |
| **Activos** | | | | | | | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 289.127 | 289.127 | 289.127 | | - | 297.937 | 297.937 | 297.937 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 280.874 | 280.874 | 280.874 | | - | 80.328 | 80.328 | 80.328 | - | - |
| Instrumentos para negociación | 750.593 | 750.593 | 750.593 | | - | 648.016 | 648.016 | 648.016 | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 33.153 | 33.153 | | 33.153 | - | 6.008 | 6.008 | - | 6.008 | - |
| Contratos de derivados financieros | 812.367 | 812.367 | | 812.367 | - | 500.910 | 500.910 | - | 500.910 | - |
| Adeudado por bancos | 93.894 | 93.999 | | 93.999 | - | 74.187 | 74.252 | - | 74.252 | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 5.777.488 | 5.708.061 | | 5.708.061 | - | 5.328.629 | 5.468.160 | - | 5.468.160 | - |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 214.146 | 214.146 | 214.146 | | - | 160.648 | 160.648 | 160.648 | - | - |
| **Pasivos** | | | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 966.299 | 966.299 | 966.299 | | - | 886.430 | 886.430 | 886.430 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 225.318 | 225.318 | 225.318 | | - | 45.462 | 45.462 | 45.462 | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 469.911 | 469.911 | 469.911 | | - | 426.887 | 426.887 | 426.887 | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 3.621.777 | 3.534.242 | | 3.534.242 | - | 3.290.852 | 3.654.169 | - | 3.654.169 | - |
| Contratos de derivados financieros | 785.003 | 785.003 | | 785.003 | - | 495.176 | 495.176 | - | 495.176 | - |
| Obligaciones con bancos | 746.154 | 728.740 | | 728.740 | - | 522.292 | 490.475 | - | 490.475 | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | 1.012.667 | 1.010.591 | | 1.010.591 | - | 898.311 | 898.095 | - | 898.095 | - |
| Otras obligaciones financieras | 58.872 | 50.168 | | 50.168 | - | 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 | |
|---|---|---|---|
| | | 30/09/2011 | 31/12/2010 |
| | Nota | MM$ | MM$ |
| Adeudado por bancos | 10 | 94.012 | 74.361 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 750.593 | 648.016 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 11 | 5.897.571 | 5.442.705 |
| Contratos de derivados financieros | 9 | 812.367 | 500.910 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 8 | 33.153 | 6.008 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 12 | 214.146 | 160.648 |
| Otros activos | 17 | 230.762 | 110.869 |
| Créditos contingentes | 23 | 1.506.065 | 1.386.064 |
| Totales | | 9.538.669 | 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:

| | 30/09/2011 | | 31/12/2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | **Máxima exposición bruta** MM$ | **Máxima exposición neta** MM$ | **Máxima exposición bruta** MM$ | **Máxima exposición neta** MM$ |
| Manufactura | 292.802 | 283.225 | 223.017 | 217.647 |
| Minería | 212.763 | 211.225 | 128.999 | 127.777 |
| Electricidad, gas y agua | 88.657 | 88.506 | 155.918 | 155.492 |
| Agricultura y ganadería | 95.957 | 91.493 | 90.051 | 88.681 |
| Forestal | 7.309 | 7.240 | 9.110 | 9.058 |
| Pesca | 99.655 | 79.195 | 109.756 | 90.643 |
| Transporte | 94.568 | 93.346 | 228.203 | 225.978 |
| Telecomunicaciones | 76.315 | 75.869 | 89.722 | 89.060 |
| Construcción | 505.274 | 496.331 | 358.731 | 352.633 |
| Comercio | 718.849 | 701.804 | 776.478 | 753.776 |
| Servicios | 833.872 | 828.273 | 656.276 | 651.345 |
| Otros | 28.446 | 28.095 | 134.579 | 126.168 |
| Subtotales | 3.054.467 | 2.984.602 | 2.960.840 | 2.888.258 |
| Colocaciones para la vivienda | 1.758.179 | 1.746.401 | 1.586.266 | 1.574.110 |
| Colocaciones de consumo | 827.890 | 794.089 | 672.986 | 647.403 |
| Operaciones de leasing | 257.035 | 252.396 | 222.613 | 218.858 |
| Totales | 5.897.571 | 5.777.488 | 5.442.705 | 5.328.629 |

## Garantías

La política de cobertura y mitigación del riesgo de crédito en el Banco 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 del Banco 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** | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **30/09/2011** | | **31/12/2010** | |
| | (MM$) | **% garantizado** | (MM$) | **% garantizado** |
| Hipotecaria | 2.487.481 | 84,69% | 2.088.118 | 90,13% |
| Dineraria | 69.041 | 54,16% | 54.799 | 39,13% |
| Prendaria | 323.449 | 49,97% | 190.734 | 34,44% |
| Avales Bancarios | 99.400 | 38,22% | 117.953 | 47,51% |
| Total | 2.979.371 | | 2.451.604 | |

**Calidad de los créditos por clase de activo financiero**

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

| | 30/09/2011 | | 31/12/2010 | |
|---|---|---|---|---|
| **Clacificación de riesgo** | **Adeudado por bancos MM$** | **Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$** | **Adeudado por bancos MM$** | **Créditos y cuentas por cobrar a clientes MM$** |
| A1 | 4.356 | 230.046 | | 321.442 |
| A2 | 73.319 | 594.705 | 56.586 | 773.147 |
| A3 | 15.662 | 950.856 | 17.620 | 1.186.574 |
| A4 | 544 | 570.831 | - | - |
| A5 | - | 207.561 | - | - |
| A6 | 131 | 171.752 | - | - |
| B1 | - | 48.418 | 155 | 259.416 |
| B2 | - | 41.246 | - | - |
| B3 | - | 17.330 | - | - |
| B4 | - | 14.516 | - | - |
| Cartera sin clasificación | - | 2.797.248 | - | 2.463.758 |
| incumplimiento | - | 253.062 | - | 438.368 |
| **Total** | **94.012** | **5.897.571** | **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

| | 30/09/2011 | | | | 31/12/2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Entre 01 y 30 días** MM$ | **Entre 31 y 60 días** MM$ | **Entre 61 y 90 días** MM$ | **Total** MM$ | **Entre 01 y 30 días** MM$ | **Entre 31 y 60 días** MM$ | **Entre 61 y 90 días** MM$ | **Total** MM$ |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 19.361 | 5.246 | 1.890 | 26.497 | 4.834 | 2.618 | 1.745 | 9.197 |
| Totales | 19.361 | 5.246 | 1.890 | 26.497 | 4.834 | 2.618 | 1.745 | 9.197 |

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$6.022 al 30 de septiembre 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**

| | 30/09/2011 | | | 31/12/2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **Base ajustada**<br>(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 | 1.693.433 | 508.952 | 1.073.266 | 1.369.221 | 248.938 | 1.181.326 |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 1.651.995 | 270.679 | 658.736 | 1.109.214 | 313.093 | 422.824 |
| Descalce (egreso - ingresos) | 41.438 | 238.273 | 414.530 | 260.007 | (64.155) | 758.502 |
| Descalce afectos a límites | | 279.711 | 694.241 | | 195.852 | 954.354 |
| Límites: | | | | | | |
| Una vez capital básico | | 531.415 | | | 498.284 | |
| Dos veces el capital | | | 1.062.830 | | | 996.567 |
| Margen disponible | | 251.704 | 368.589 | | 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 | 336.217 | 72.912 | - | 347.691 | 52.595 | - |
| Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos | 330.901 | 54.106 | - | 109.318 | 173.811 | - |
| Descalce (egreso - ingresos) | 5.316 | 18.806 | - | 238.373 | (121.216) | - |
| Descalce afectos a límites | | 24.122 | - | | 117.157 | - |
| Limites: | | | | | | |
| Una vez capital básico | | 531.415 | - | | 498.284 | - |
| Dos veces el capital | | | | | | |
| Margen disponible | | 507.293 | - | | 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 septiembre de 2011 | US$ MM$ | Euros MM$ | Yenes MM$ | Otras M/Extr MM$ | UF MM$ | Pesos MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total activos | 1.134.320 | 8.894 | 24.162 | 515 | 2.948.755 | 4.569.892 |
| Total pasivos | 1.158.231 | 21.932 | 74.426 | 10 | 2.185.162 | 4.715.027 |
| Activo (pasivo) neto | (23.911) | (13.038) | (50.264) | 505 | 763.593 | (145.135) |
| Créditos contingentes | 220.609 | 14.424 | 6.804 | - | 159.091 | 127.625 |
| Posición neta activo (pasivo) | 196.698 | 1.386 | (43.460) | 505 | 922.684 | (17.510) |
| **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 intermedios 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” para medir el riesgo de mercado de sus posiciones. Adicionalmente, se generan 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 septiembre de 2011, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$72.441 (MM$71.813 al 31 de diciembre de 2010), para el riesgo de moneda era de MM$2.019 (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 septiembre de 2011, el VaR alcanzó un monto de MM$975 (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 veces 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, el límite VaR es establecido por CDP para todas las operaciones de negociación y de inversión.

**Riesgo de estructural**

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.

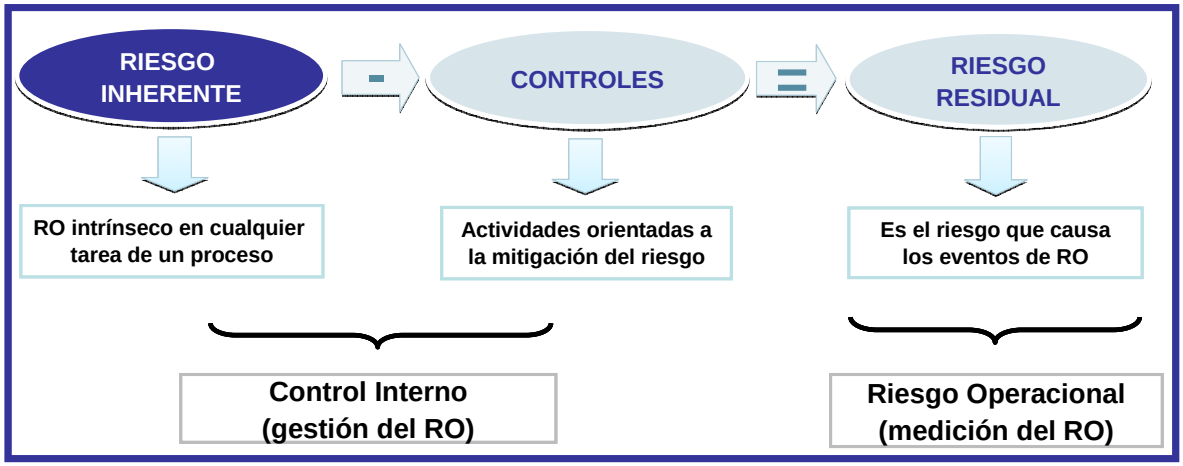
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de 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:

| | 30/09/2011 | | 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 | 289.127 | - | 297.937 | |
| Operaciones con liquidación en curso | 280.874 | 79.146 | 80.328 | 40.751 |
| Instrumentos para negociación | 750.593 | 295.490 | 648.016 | 263.490 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 33.153 | 33.153 | 6.008 | 6.008 |
| Contratos de derivados financieros | 812.367 | 408.374 | 500.910 | 270.132 |
| Adeudados por bancos | 93.894 | 93.989 | 74.187 | 74.116 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 5.777.488 | 5.073.087 | 5.328.629 | 4.705.210 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 214.146 | 9.227 | 160.648 | 14.721 |
| Inversiones en sociedades | 1.883 | 1.883 | 1.753 | 1.753 |
| Intangibles | 16.729 | 16.729 | 16.800 | 16.800 |
| Activo fijo | 58.456 | 58.456 | 54.711 | 54.711 |
| Impuestos corrientes | 17.152 | 1.724 | - | |
| Impuestos diferidos | 109.914 | 10.991 | 107.662 | 10.773 |
| Otros activos | 230.762 | 207.940 | 110.869 | 99.834 |
| **Activos fuera de balance** | | | | |
| Créditos contingentes | 1.520.381 | 747.944 | 1.393.915 | 619.198 |
| Total activos ponderados por riesgo | 10.206.919 | 7.038.133 | 8.782.373 | 6.177.497 |
| | MM$ | Razón | MM$ | Razón |
| Capital básico | 531.415 | 5,21% | 498.284 | 5,67% |
| Patrimonio efectivo | 816.254 | 11,60% | 797.843 | 12,92% |

b) Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 fue de 531.415 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

| **Al 30 de septiembre 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 | 289.127 | - | - | - | 289.127 | - | - | 289.127 |
| Operaciones con liquidación en curso | 280.874 | - | - | - | 280.874 | - | - | 280.874 |
| Instrumentos para negociación | 750.593 | - | - | - | 750.593 | - | - | 750.593 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 33.153 | - | - | 33.153 | - | - | 33.153 |
| Contratos de derivados financieros | 117.681 | 104.553 | 210.306 | 544 | 433.084 | 231.427 | 147.856 | 812.367 |
| Adeudado por bancos | 2.221 | 25.030 | 35.353 | 31.290 | 93.894 | - | - | 93.894 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 7.968 | 608.883 | 1.006.275 | 1.386.943 | 3.010.069 | 1.379.308 | 1.388.111 | 5.777.488 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | 26.896 | 85.230 | 19.568 | 131.694 | 71.680 | 10.772 | 214.146 |
| Total activos | 1.448.464 | 798.515 | 1.337.164 | 1.438.345 | 5.022.488 | 1.682.415 | 1.546.739 | 8.251.642 |
| **Pasivos** | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 966.299 | - | - | - | 966.299 | - | - | 966.299 |
| Operaciones con liquidación en curso | 225.318 | - | - | - | 225.318 | - | - | 225.318 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 469.911 | - | - | 469.911 | - | - | 469.911 |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo | 43.111 | 775.263 | 1.053.824 | 1.573.157 | 3.445.355 | 171.986 | 4.436 | 3.621.777 |
| Contratos de derivados financieros | 138.394 | 99.745 | 175.901 | 1.223 | 415.263 | 219.147 | 150.593 | 785.003 |
| Obligaciones con bancos | 229 | 96.089 | 59.363 | 432.006 | 587.687 | 158.467 | - | 746.154 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | 3.163 | 916 | 9.495 | 13.574 | 560.167 | 438.926 | 1.012.667 |
| Otras obligaciones financieras | 14 | 9.304 | 2.480 | 7.308 | 19.106 | 21.376 | 18.390 | 58.872 |
| Total pasivos | 1.373.365 | 1.453.475 | 1.292.484 | 2.023.189 | 6.142.513 | 1.131.143 | 612.345 | 7.886.001 |

| **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 | 450.706 | 71.586 | - | 522.292 |
| 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 | 4.765.301 | 1.304.533 | 563.696 | 6.633.530 |

## 38. HECHOS POSTERIORES

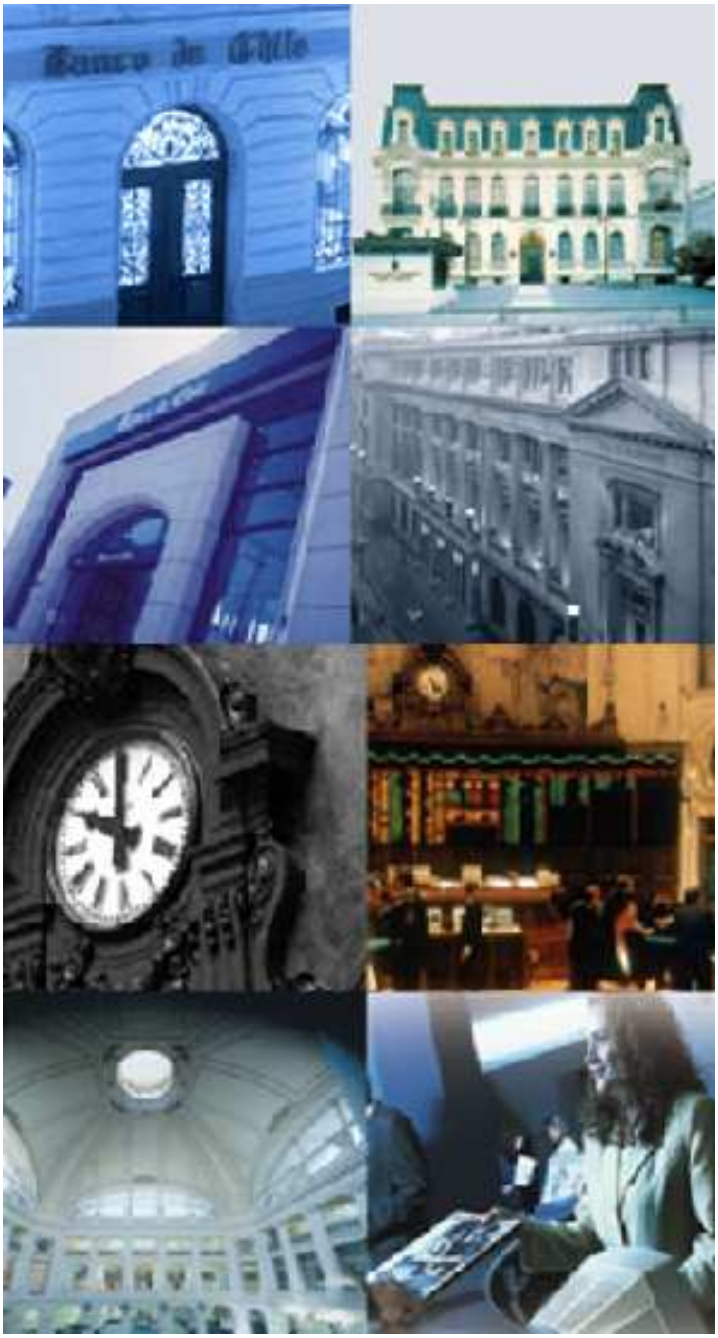
Entre el 1° de octubre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

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 septiembre de 2011 y 2010**

**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: ..... 25
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: ..... 28
8. Instrumentos para Negociación: ..... 29
9. Adeudado por Bancos: ..... 30
10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: ..... 31
11. Instrumentos de Inversión: ..... 35
12. Inversiones en Sociedades: ..... 36
13. Intangibles: ..... 38
14. Activo Fijo ..... 41
15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: ..... 43
16. Otros Activos: ..... 46
17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: ..... 47
18. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: ..... 47
19. Obligaciones con Bancos: ..... 48
20. Instrumentos de Deuda Emitidos: ..... 49
21. Otras Obligaciones Financieras: ..... 50
22. Provisiones: ..... 51
23. Otros Pasivos: ..... 53
24. Contingencias y Compromisos: ..... 54
25. Patrimonio: ..... 57
26. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: ..... 61
27. Ingresos y Gastos por Comisiones: ..... 63
28. Resultados de Operaciones Financieras: ..... 63
29. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: ..... 64
30. Provisiones por Riesgo de Crédito: ..... 65
31. Remuneraciones y Gastos del Personal: ..... 66
32. Gastos de Administración: ..... 67
33. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: ..... 68
34. Otros Ingresos Operacionales: ..... 69
35. Otros Gastos Operacionales: ..... 70
36. Operaciones con Partes Relacionadas: ..... 71
37. Hechos Posteriores: ..... 76

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

| | Notas | 30 de Septiembre 2011 MM$ | 31 de Diciembre 2010 MM$ | 30 de Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 7 | 866.149 | 772.329 | 714.715 |
| Operaciones con liquidación en curso | 7 | 461.081 | 429.756 | 665.592 |
| Instrumentos para negociación | 8 | 378.630 | 308.552 | 370.198 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 72.865 | 82.787 | 72.392 |
| Contratos de derivados financieros | | 636.664 | 489.582 | 509.703 |
| Adeudado por bancos | 9 | 665.290 | 349.588 | 272.321 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 10 | 16.363.952 | 14.009.702 | 13.301.243 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 11 | 1.304.220 | 1.154.883 | 1.046.084 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 11 | — | — | — |
| Inversiones en sociedades | 12 | 15.007 | 13.294 | 12.976 |
| Intangibles | 13 | 35.065 | 36.373 | 34.344 |
| Activo fijo | 14 | 207.397 | 206.513 | 203.956 |
| Impuestos corrientes | 15 | 384 | 5.654 | 5.884 |
| Impuestos diferidos | 15 | 113.420 | 111.201 | 101.217 |
| Otros activos | 16 | 313.674 | 286.021 | 238.947 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **21.433.798** | **18.256.235** | **17.549.572** |
| **PASIVOS** | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 17 | 4.601.815 | 4.446.181 | 4.251.407 |
| Operaciones con liquidación en curso | 7 | 290.720 | 208.750 | 468.014 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 230.292 | 81.755 | 113.614 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 18 | 8.935.977 | 7.697.968 | 7.071.243 |
| Contratos de derivados financieros | | 621.140 | 528.445 | 564.195 |
| Obligaciones con bancos | 19 | 1.850.774 | 1.281.372 | 1.222.475 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 20 | 2.332.053 | 1.764.165 | 1.780.084 |
| Otras obligaciones financieras | 21 | 222.455 | 179.160 | 133.901 |
| Impuestos corrientes | 15 | 7.340 | 2.291 | 2.922 |
| Impuestos diferidos | 15 | 18.382 | 26.333 | 26.339 |
| Provisiones | 22 | 373.920 | 424.962 | 329.740 |
| Otros pasivos | 23 | 251.184 | 210.726 | 209.870 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **19.736.052** | **16.852.108** | **16.173.804** |
| **PATRIMONIO** | 25 | | | |
| **De los propietarios del banco:** | | | | |
| Capital | | 1.436.083 | 1.158.752 | 1.158.752 |
| Reservas | | 119.482 | 87.386 | 87.386 |
| Cuentas de valoración | | 683 | 5.870 | 2.897 |
| Utilidades retenidas: | | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 16.379 | 16.091 | 16.093 |
| Utilidad del período | | 329.218 | 378.529 | 308.633 |
| Menos: | | | | |
| Provisión para dividendos mínimos | | (204.100) | (242.503) | (197.994) |
| Subtotal | | 1.697.745 | 1.404.125 | 1.375.767 |
| **Interés no controlador** | | 1 | 2 | 1 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **1.697.746** | **1.404.127** | **1.375.768** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **21.433.798** | **18.256.235** | **17.549.572** |

Las notas adjuntas números 1 al 37 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 | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **A. ESTADO DE RESULTADOS** | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26 | 1.060.319 | 799.758 |
| Gastos por intereses y reajustes | 26 | (424.430) | (228.072) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **635.889** | **571.686** |
| Ingresos por comisiones | 27 | 278.084 | 248.831 |
| Gastos por comisiones | 27 | (42.895) | (35.921) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **235.189** | **212.910** |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | 28 | 60.974 | 33.786 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 29 | (11.648) | 36.039 |
| Otros ingresos operacionales | 34 | 19.262 | 16.277 |
| **Total ingresos operacionales** | | **939.666** | **870.698** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 30 | (108.388) | (133.163) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **831.278** | **737.535** |
| Remuneraciones y gastos del personal | 31 | (240.720) | (203.933) |
| Gastos de administración | 32 | (167.956) | (138.978) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 33 | (22.985) | (22.810) |
| Deterioros | 33 | (4) | (1.561) |
| Otros gastos operacionales | 35 | (25.705) | (31.979) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(457.370)** | **(399.261)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **373.908** | **338.274** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 12 | 2.763 | 1.502 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **376.671** | **339.776** |
| Impuesto a la renta | 15 | (47.453) | (31.143) |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | | **329.218** | **308.633** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 329.218 | 308.633 |
| Interés no controlador | | — | — |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | | |
| Utilidad básica | 25 | 3,87 | 3,74 |
| Utilidad diluida | 25 | 3,87 | 3,74 |

Las notas adjuntas números 1 al 37 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**

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | | |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **329.218** | **308.633** |
| **OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta: | | |
| Resultado por valoración | (6.561) | (4.237) |
| Ajuste acumulado por diferencia de conversión | 62 | (25) |
| **Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta** | **(6.499)** | **(4.262)** |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | 1.312 | 719 |
| **Total otros resultados integrales** | **(5.187)** | **(3.543)** |
| **RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO** | **324.031** | **305.090** |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 324.031 | 305.090 |
| Interés no controlador | — | — |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | $ | $ |
| Utilidad básica | 3,81 | 3,70 |
| Utilidad diluida | 3,81 | 3,70 |

# BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
# ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
## Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 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 | — | — | — | — | — | (15.924) | — | — | **(15.924)** | — | **(15.924)** |
| 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 | — | — | — | — | (25) | — | — | — | **(25)** | — | **(25)** |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto) | — | — | — | (3.518) | — | — | — | — | **(3.518)** | — | **(3.518)** |
| Utilidad del período 2010 | — | — | — | — | — | — | 308.633 | — | **308.633** | — | **308.633** |
| Provisión para dividendos mínimos | — | — | — | — | — | — | — | (197.994) | **(197.994)** | — | **(197.994)** |
| **Saldos al 30.09.2010** | **1.158.752** | **32.256** | **55.130** | **2.981** | **(84)** | **16.093** | **308.633** | **(197.994)** | **1.375.767** | **1** | **1.375.768** |
| 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 | — | — | — | — | 62 | — | — | — | **62** | — | **62** |
| Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto) | — | — | — | (5.249) | — | — | — | — | **(5.249)** | — | **(5.249)** |
| Ajuste patrimonial sociedad filial | — | — | — | — | — | 288 | — | — | **288** | — | **288** |
| Suscripción y pago de acciones (*) | 210.114 | — | — | — | — | — | — | — | **210.114** | — | **210.114** |
| Utilidad del período 2011 | — | — | — | — | — | — | 329.218 | — | **329.218** | — | **329.218** |
| Provisión para dividendos mínimos | — | — | — | — | — | — | — | (204.100) | **(204.100)** | — | **(204.100)** |
| **Saldos al 30.09.2011** | **1.436.083** | **32.256** | **87.226** | **725** | **(42)** | **16.379** | **329.218** | **(204.100)** | **1.697.745** | **1** | **1.697.746** |

(*) Ver nota 25.

Las notas adjuntas números 1 al 37 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 Septiembre de 2011 y 2010

| | Notas | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:** | | | |
| Utilidad consolidada del período | | 329.218 | 308.633 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 33 | 22.985 | 22.810 |
| Deterioro activo fijo | 33 | 4 | 1.561 |
| Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos | 30 | 131.261 | 150.183 |
| Provisión de créditos contingentes | 30 | 7.651 | 4.559 |
| Valor razonable de instrumentos para negociación | | (932) | (2.016) |
| (Utilidad) pérdida neta por inversiones en sociedades con influencia significativa | 12 | (2.577) | (1.221) |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago | | (4.809) | (4.512) |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos fijos | | (1.274) | (79) |
| Castigos de activos recibidos en pago | | 2.865 | 3.259 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | | 26.244 | (18.236) |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | | (17.822) | (174.118) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | | |
| (Aumento) disminución neta en adeudado por bancos | | (314.201) | 177.616 |
| (Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (2.375.423) | (462.392) |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación | | (143.995) | 161.312 |
| (Aumento) disminución neta de impuestos diferidos | | (10.171) | (5.959) |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 155.397 | 532.669 |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 159.487 | (152.255) |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | | 1.198.428 | (319.081) |
| **Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación** | | **(837.664)** | **222.733** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | | |
| (Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | (126.380) | 279.937 |
| Compras de activos fijos | 14 | (16.418) | (18.047) |
| Ventas de activos fijos | | 1.662 | 307 |
| Inversiones en sociedades | 12 | — | (4) |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 12 | 746 | 945 |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados | | 6.539 | 6.796 |
| (Aumento) disminución de otros activos y pasivos | | 3.251 | (116.126) |
| **Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión** | | **(130.600)** | **153.808** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | | |
| Rescate de letras de crédito | | (28.896) | (42.276) |
| Emisión de bonos | 20 | 692.578 | 584.349 |
| Rescate de bonos | | (119.371) | (316.460) |
| Suscripción y pago de acciones | 25 | 210.114 | — |
| Dividendos pagados | | (279.216) | (288.669) |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | | 27.861 | (48.718) |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | | 47.146 | (65.154) |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile | | — | (155.090) |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | | 68 | 66 |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | | (80) | (114) |
| Préstamos obtenidos del exterior | | 779.561 | 496.129 |
| Pago de préstamos del exterior | | (368.478) | (386.909) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | | 945 | 26.068 |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | | (7.472) | (3.596) |
| **Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento** | | **954.760** | **(200.374)** |
| **FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO** | | **(13.504)** | **176.167** |
| Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo | 7 | 1.444.448 | 1.177.228 |
| Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo | 7 | **1.430.944** | **1.353.395** |

Las notas adjuntas números 1 al 37 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

## 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 principalmente 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 nueve 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 | |
| | | | | Septiembre 2011 % | Septiembre 2010 % | Septiembre 2011 % | Septiembre 2010 % | Septiembre 2011 % | Septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 septiembre de 2010 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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:

El 12 de agosto de 2010 se emite la circular 3.503 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 optó por anticipar los efectos del reconocimiento de los cambios normativos antes señalados. Las modificaciones realizadas por esta circular son las siguientes:

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).

Durante el presente ejercicio, no han existido modificaciones en los criterios de determinación de provisiones bajo los modelos de evaluación grupal.

## 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 septiembre de 2011, según el siguiente detalle:

**NIC 1 Presentación de Estados Financieros.**

Enmienda emitida en junio de 2011. La principal modificación introducida por ésta es el requerimiento de que los ítems de los "Otros Resultados Integrales" sean clasificados y agrupados evaluando si potencialmente serán reclasificados a resultados en periodos posteriores. La norma es aplicable a contar del ***1 de julio de 2012*** y su adopción anticipada está permitida. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

**NIC 12 Impuesto a las ganancias.**

El 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 las 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 tendrá impacto sobre sus estados financieros consolidados.

**NIC 19 Beneficios a los Empleados.**

Esta norma modificada 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. La norma es aplicable a contar del ***1 de enero de 2013*** y su adopción anticipada es permitida. A la fecha, Banco de Chile y sus filiales está evaluando el posible impacto que su adopción tendrá en sus estados financieros consolidados.

**NIC 27 Estados Financieros Separados.**

Esta norma modificada 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. 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:**

**NIC 28 Inversiones en asociadas y joint ventures.**

Esta norma modificada 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. 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 fecha de 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 septiembre de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios 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.

(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.

## 5. Hechos Relevantes, continuación:

(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.

**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 ordinaria 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 que el día 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”.

(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.

**5. Hechos Relevantes, continuación:**

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) 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 $210.114 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.

(j) Durante el presente ejercicio se realizaron los procesos de Negociación Colectiva Anticipada entre el Banco de Chile y los sindicatos Banco de Chile Edwards, Nacional N°1 y Federación de Sindicatos, suscribiendo un Convenio Colectivo a 4 años. En igual período, Banco de Chile realizó un proceso de Negociación Colectiva Reglada con el Sindicato Nacional de Trabajadores Citibank NA, pactándose un Contrato Colectivo a 3 años.

Producto de los acuerdos suscritos, los beneficios pactados se hicieron extensivos a los colaboradores no sindicalizados lográndose el objetivo de homologar los beneficios entre los diferentes empleados. Adicionalmente, al finalizar dichos procesos de negociación se pagó un Bono de Término de Negociación cuyo monto ascendió $ 28.126 millones.

## 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 períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2011 y 2010 por cada segmento definido anteriormente:

| | Minorista | | Mayorista | | Tesorería | | Filiales | | Subtotal | | Ajuste (*) | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 430.070 | 382.287 | 180.084 | 165.926 | 15.640 | 14.859 | 3.513 | 7.255 | 629.307 | 570.327 | 6.582 | 1.359 | 635.889 | 571.686 |
| Ingreso neto por comisiones | 123.514 | 107.447 | 29.410 | 30.204 | (408) | (257) | 90.495 | 83.870 | 243.011 | 221.264 | (7.822) | (8.354) | 235.189 | 212.910 |
| Otros ingresos operacionales | 11.680 | 5.983 | 32.756 | 17.120 | 12.248 | 48.231 | 19.805 | 17.309 | 76.489 | 88.643 | (7.901) | (2.541) | 68.588 | 86.102 |
| Total ingresos operacionales | 565.264 | 495.717 | 242.250 | 213.250 | 27.480 | 62.833 | 113.813 | 108.434 | 948.807 | 880.234 | (9.141) | (9.536) | 939.666 | 870.698 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (82.712) | (92.909) | (23.464) | (39.738) | (942) | — | (1.270) | (516) | (108.388) | (133.163) | — | — | (108.388) | (133.163) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (15.925) | (13.811) | (4.760) | (4.827) | (1.162) | (2.651) | (1.138) | (1.521) | (22.985) | (22.810) | — | — | (22.985) | (22.810) |
| Otros gastos operacionales | (278.519) | (245.216) | (93.621) | (72.262) | (6.918) | (7.111) | (64.468) | (61.398) | (443.526) | (385.987) | 9.141 | 9.536 | (434.385) | (376.451) |
| Resultado por inversión en sociedades | 1.903 | 955 | 599 | 301 | — | — | 261 | 246 | 2.763 | 1.502 | — | — | 2.763 | 1.502 |
| Resultado antes de impuesto | 190.011 | 144.736 | 121.004 | 96.724 | 18.458 | 53.071 | 47.198 | 45.245 | 376.671 | 339.776 | — | — | 376.671 | 339.776 |
| Impuesto a la renta | | | | | | | | | | | | | (47.453) | (31.143) |
| Resultado después de impuesto | | | | | | | | | | | | | 329.218 | 308.633 |
| Activos | 8.374.468 | 6.887.459 | 9.060.024 | 7.369.658 | 3.288.521 | 2.673.936 | 1.082.710 | 844.876 | 21.805.723 | 17.775.929 | (485.729) | (333.458) | 21.319.994 | 17.442.471 |
| Impuestos corrientes y diferidos | | | | | | | | | | | | | 113.804 | 107.101 |
| Total activos | | | | | | | | | | | | | 21.433.798 | 17.549.572 |
| Pasivos | 6.186.498 | 5.155.919 | 9.198.491 | 7.482.759 | 3.938.302 | 3.196.542 | 872.768 | 642.781 | 20.196.059 | 16.478.001 | (485.729) | (333.458) | 19.710.330 | 16.144.543 |
| Impuestos corrientes y diferidos | | | | | | | | | | | | | 25.722 | 29.261 |
| Total pasivos | | | | | | | | | | | | | 19.736.052 | 16.173.804 |

(*) 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos: | | | |
| Efectivo | 361.859 | 309.348 | 285.956 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 136.208 | 310.358 | 254.516 |
| Depósitos en bancos nacionales | 112.172 | 110.000 | 101.277 |
| Depósitos en el exterior | 255.910 | 42.623 | 72.966 |
| Subtotal – efectivo y depósitos en bancos | 866.149 | 772.329 | 714.715 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 170.361 | 221.006 | 197.578 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 373.507 | 431.211 | 393.969 |
| Contratos de retrocompra | 20.927 | 19.902 | 47.133 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 1.430.944 | 1.444.448 | 1.353.395 |

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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 180.378 | 231.339 | 159.987 |
| Fondos por recibir | 280.703 | 198.417 | 505.605 |
| Subtotal – activos | 461.081 | 429.756 | 665.592 |
| **Pasivos** | | | |
| Fondos por entregar | (290.720) | (208.750) | (468.014) |
| Subtotal – pasivos | (290.720) | (208.750) | (468.014) |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 170.361 | 221.006 | 197.578 |

## 8. Instrumentos para Negociación:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile** | | | |
| Bonos del Banco Central de Chile | 33.503 | 44.687 | 54.795 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 7.603 | 3.203 | 3.118 |
| Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 17.524 | 109.302 | 89.688 |
| **Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales** | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | 90 | 71 | 337 |
| Bonos de bancos del país | 4.234 | 1.740 | — |
| Depósitos de bancos del país | 228.677 | 119.127 | 177.191 |
| Bonos de otras empresas del país | — | — | — |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 45 | 1.635 | 435 |
| **Instrumentos de Instituciones Extranjeras** | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — |
| Otros instrumentos del exterior | 34.690 | — | 3.446 |
| **Inversiones en Fondos Mutuos** | | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | 52.264 | 28.787 | 41.188 |
| Fondos administrados por terceros | — | — | — |
| Total | 378.630 | 308.552 | 370.198 |

## 9. Adeudado por Bancos:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Bancos del País** | | | |
| Préstamos interbancarios comerciales | 24.813 | 13.149 | 13.535 |
| Otras acreencias con bancos del país | 504 | — | — |
| Provisiones para créditos con bancos del país | (14) | — | — |
| Subtotal | 25.303 | 13.149 | 13.535 |
| **Bancos del Exterior** | | | |
| Préstamos interbancarios comerciales | 204.144 | 141.088 | 147.364 |
| Sobregiros en cuentas corrientes | — | 1 | — |
| Créditos comercio exterior entre terceros países | 39.027 | 21.290 | 9.705 |
| Otras acreencias con bancos del exterior | 197.892 | 174.514 | 101.700 |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (1.379) | (610) | (431) |
| Subtotal | 439.684 | 336.283 | 258.338 |
| **Banco Central de Chile** | | | |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | 200.000 | — | — |
| Otras acreencias con el Banco Central | 303 | 156 | 448 |
| Subtotal | 200.303 | 156 | 448 |
| Total | 665.290 | 349.588 | 272.321 |

(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 | — | (746) | (746) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | — | 431 | 431 |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | — | 610 | 610 |
| Castigos | — | — | — |
| Provisiones constituidas | 14 | 769 | 783 |
| Provisiones liberadas | — | — | — |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 14 | 1.379 | 1.393 |

## 10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

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

| | 30 de septiembre de 2011 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 7.470.714 | 250.522 | 7.721.236 | (108.305) | (54.947) | (163.252) | 7.557.984 |
| Créditos de comercio exterior | 1.437.578 | 74.703 | 1.512.281 | (63.890) | (410) | (64.300) | 1.447.981 |
| Deudores en cuentas corrientes | 152.547 | 7.575 | 160.122 | (6.959) | (2.227) | (9.186) | 150.936 |
| Operaciones de factoraje | 548.748 | 2.312 | 551.060 | (6.968) | (477) | (7.445) | 543.615 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 905.124 | 27.115 | 932.239 | (8.427) | (6.992) | (15.419) | 916.820 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 61.749 | 4.324 | 66.073 | (463) | (1.946) | (2.409) | 63.664 |
| Subtotal | 10.576.460 | 366.551 | 10.943.011 | (195.012) | (66.999) | (262.011) | 10.681.000 |
| **Colocaciones para vivienda** | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 129.744 | 11.336 | 141.080 | — | (918) | (918) | 140.162 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 176.350 | 5.947 | 182.297 | — | (931) | (931) | 181.366 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 3.034.709 | 45.410 | 3.080.119 | — | (12.910) | (12.910) | 3.067.209 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 55 | — | 55 | — | (21) | (21) | 34 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 56 | 419 | 475 | — | (2) | (2) | 473 |
| Subtotal | 3.340.914 | 63.112 | 3.404.026 | — | (14.782) | (14.782) | 3.389.244 |
| **Colocaciones de consumo** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 1.600.630 | 92.794 | 1.693.424 | — | (108.861) | (108.861) | 1.584.563 |
| Deudores en cuentas corrientes | 221.384 | 9.842 | 231.226 | — | (6.540) | (6.540) | 224.686 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 490.028 | 14.487 | 504.515 | — | (20.312) | (20.312) | 484.203 |
| Operaciones de leasing consumo (1) | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 264 | 8 | 272 | — | (16) | (16) | 256 |
| Subtotal | 2.312.306 | 117.131 | 2.429.437 | — | (135.729) | (135.729) | 2.293.708 |
| Total | 16.229.680 | 546.794 | 16.776.474 | (195.012) | (217.510) | (412.522) | 16.363.952 |

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

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

| | 30 de septiembre de 2010 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos Antes de Provisiones | | | Provisiones Constituidas | | | |
| | Cartera Normal MM$ | Cartera Deteriorada MM$ | Total MM$ | Provisiones Individuales MM$ | Provisiones Grupales MM$ | Total MM$ | Activo Neto MM$ |
| **Colocaciones comerciales** | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 6.250.312 | 379.978 | 6.630.290 | (96.094) | (48.658) | (144.752) | 6.485.538 |
| Créditos de comercio exterior | 772.866 | 136.674 | 909.540 | (52.653) | (236) | (52.889) | 856.651 |
| Deudores en cuentas corrientes | 120.865 | 8.798 | 129.663 | (1.812) | (1.784) | (3.596) | 126.067 |
| Operaciones de factoraje | 329.575 | 2.584 | 332.159 | (4.888) | (7) | (4.895) | 327.264 |
| Operaciones de leasing comercial (1) | 665.522 | 73.687 | 739.209 | (11.875) | (4.932) | (16.807) | 722.402 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 46.901 | 4.908 | 51.809 | (1.140) | (1.620) | (2.760) | 49.049 |
| Subtotal | 8.186.041 | 606.629 | 8.792.670 | (168.462) | (57.237) | (225.699) | 8.566.971 |
| **Colocaciones para vivienda** | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 157.727 | 16.526 | 174.253 | — | (1.580) | (1.580) | 172.673 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 205.717 | 8.080 | 213.797 | — | (1.099) | (1.099) | 212.698 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 2.378.172 | 49.376 | 2.427.548 | — | (12.230) | (12.230) | 2.415.318 |
| Créditos provenientes de la ANAP | 61 | — | 61 | — | (21) | (21) | 40 |
| Operaciones de leasing vivienda | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 52 | 428 | 480 | — | (12) | (12) | 468 |
| Subtotal | 2.741.729 | 74.410 | 2.816.139 | — | (14.942) | (14.942) | 2.801.197 |
| **Colocaciones de consumo** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 1.323.732 | 97.988 | 1.421.720 | — | (98.172) | (98.172) | 1.323.548 |
| Deudores en cuentas corrientes | 221.688 | 12.165 | 233.853 | — | (3.861) | (3.861) | 229.992 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 380.047 | 14.759 | 394.806 | — | (15.650) | (15.650) | 379.156 |
| Operaciones de leasing consumo (1) | — | — | — | — | — | — | — |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 391 | 88 | 479 | — | (100) | (100) | 379 |
| Subtotal | 1.925.858 | 125.000 | 2.050.858 | — | (117.783) | (117.783) | 1.933.075 |
| Total | 12.853.628 | 806.039 | 13.659.667 | (168.462) | (189.962) | (358.424) | 13.301.243 |

(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 septiembre de 2011 $385.669 millones ($344.202 millones en 2010), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $546.570 millones ($395.007 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 | (22.065) | (14.630) | (36.695) |
| Colocaciones para vivienda | — | (1.817) | (1.817) |
| Colocaciones de consumo | — | (76.635) | (76.635) |
| Total castigos | (22.065) | (93.082) | (115.147) |
| Provisiones constituidas | 47.297 | 104.420 | 151.717 |
| Provisiones liberadas | (788) | — | (788) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | 168.462 | 189.962 | 358.424 |
| | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 161.581 | 194.546 | 356.127 |
| Aplicación Circular 3.503 | 20.859 | — | 20.859 |
| Castigos: | | | |
| Colocaciones comerciales | (4.897) | (21.275) | (26.172) |
| Colocaciones para vivienda | — | (2.079) | (2.079) |
| Colocaciones de consumo | — | (66.691) | (66.691) |
| Total castigos | (4.897) | (90.045) | (94.942) |
| Provisiones constituidas | 18.586 | 113.009 | 131.595 |
| Provisiones liberadas | (1.117) | — | (1.117) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 195.012 | 217.510 | 412.522 |

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 22).

## 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 (*) | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| Hasta 1 año | 312.537 | 248.453 | (38.466) | (30.312) | 274.071 | 218.141 |
| Desde 1 hasta 2 años | 235.754 | 177.068 | (28.756) | (22.957) | 206.998 | 154.111 |
| Desde 2 hasta 3 años | 163.193 | 121.339 | (19.011) | (15.794) | 144.182 | 105.545 |
| Desde 3 hasta 4 años | 105.961 | 84.589 | (12.930) | (11.078) | 93.031 | 73.511 |
| Desde 4 hasta 5 años | 64.804 | 55.076 | (9.122) | (7.921) | 55.682 | 47.155 |
| Más de 5 años | 174.239 | 154.999 | (20.595) | (18.473) | 153.644 | 136.526 |
| Total | 1.056.488 | 841.524 | (128.880) | (106.535) | 927.608 | 734.989 |

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $4.631 millones al 30 de septiembre de 2011 ($4.220 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 septiembre 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:

| | Septiembre 2011 | | | Septiembre 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 | 81.369 | — | 81.369 | 16.032 | — | 16.032 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 292.855 | — | 292.855 | 259.180 | — | 259.180 |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | 72.592 | — | 72.592 | 42.696 | — | 42.696 |
| **Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales** | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | — | — | — | — | — | — |
| Letras hipotecarias de bancos del país | 89.981 | — | 89.981 | 71.636 | — | 71.636 |
| Bonos de bancos del país | 112.296 | — | 112.296 | 32.908 | — | 32.908 |
| Depósitos de bancos del país | 357.846 | — | 357.846 | 438.029 | — | 438.029 |
| Bonos de otras empresas del país | 29.592 | — | 29.592 | 25.180 | — | 25.180 |
| Pagarés de otras empresas del país | 5.570 | — | 5.570 | 5.255 | — | 5.255 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | 134.191 | — | 134.191 | 77.383 | — | 77.383 |
| **Instrumentos de Instituciones Extranjeras** | | | | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | — | — | — | — | — | — |
| Otros instrumentos (*) | 127.928 | — | 127.928 | 77.785 | — | 77.785 |
| **Provisión por Deterioro** | — | — | — | — | — | — |
| Total | 1.304.220 | — | 1.304.220 | 1.046.084 | — | 1.046.084 |

(*) Al 30 de septiembre de 2011 se incluyen en este rubro acciones de Visa Inc. y Mastercard Inc. cuyo valor de mercado asciende a $19.393 millones.

## 12. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $15.007 millones al 30 de septiembre de 2011 ($12.976 millones al 30 de septiembre de 2010), según el siguiente detalle:

| | | Participación de la Institución | | Patrimonio de la Sociedad | | Inversión | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | | Valor de la Inversión | | Resultados | |
| Sociedad | Accionista | Septiembre 2011 % | Septiembre 2010 % | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| **Inversiones valorizadas por el método de la participación:** | | | | | | | | | |
| Servipag Ltda. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 7.592 | 5.655 | 3.796 | 2.828 | 708 | 116 |
| Redbanc S.A. | Banco de Chile | 38,13 | 38,13 | 5.418 | 5.314 | 2.066 | 2.026 | 492 | 371 |
| Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. | Banco de Chile | 25,81 | 25,81 | 6.412 | 6.412 | 1.655 | 1.655 | 274 | 141 |
| Transbank S.A. | Banco de Chile | 26,16 | 26,16 | 6.169 | 6.179 | 1.614 | 1.616 | 254 | 257 |
| Administrador Financiero del Transantiago S.A. | Banco de Chile | 20,00 | 20,00 | 6.756 | 3.225 | 1.351 | 645 | 575 | 62 |
| Artikos Chile S.A. | Banco de Chile | 50,00 | 50,00 | 1.967 | 1.599 | 984 | 799 | 64 | 101 |
| Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A. | Banco de Chile | 14,17 | 14,17 | 3.701 | 3.274 | 524 | 464 | 75 | 49 |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A. | Banco de Chile | 26,81 | 26,81 | 1.522 | 1.507 | 408 | 404 | 64 | 107 |
| Centro de Compensación Automatizado S.A. | Banco de Chile | 33,33 | 33,33 | 1.160 | 952 | 387 | 317 | 71 | 17 |
| Subtotal | | | | | | 12.785 | 10.754 | 2.577 | 1.221 |
| **Inversiones valorizadas a costo:** | | | | | | | | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago S.A. | | | | | | 1.646 | 1.646 | 186 | 177 |
| 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 | 186 | 281 |
| Total | | | | | | 15.007 | 12.976 | 2.763 | 1.502 |

(*) 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Valor libro inicial | 13.294 | 12.606 |
| Adquisición de inversiones | — | 4 |
| Participación sobre resultados con influencia significativa | 2.577 | 1.221 |
| Dividendos por cobrar | (456) | (297) |
| Dividendos percibidos | (746) | (945) |
| Liberación de provisión Bladex | — | 104 |
| Pago dividendos provisionados | 338 | 283 |
| Total | 15.007 | 12.976 |

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

## 13. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es la siguiente:

| | Años | | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Vida Útil | | Amortización Remanente | | Saldo Bruto | | Amortización y Deterioro Acumulado | | Saldo Neto | |
| | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| **Tipo Intangible:** | | | | | | | | | | |
| **Menor Valor de Inversiones en Sociedades:** | | | | | | | | | | |
| Menor valor de inversiones en sociedades | 7 | 7 | 3 | 4 | 4.138 | 4.138 | (2.224) | (1.603) | 1.914 | 2.535 |
| **Otros Activos Intangibles:** | | | | | | | | | | |
| Software o programas computacionales | 6 | 6 | 4 | 3 | 71.777 | 64.646 | (39.450) | (33.920) | 32.327 | 30.726 |
| Intangibles originados en combinación de negocios | 7 | 7 | 3 | 4 | 1.740 | 1.740 | (935) | (674) | 805 | 1.066 |
| Otros intangibles | — | — | — | — | 87 | 81 | (68) | (64) | 19 | 17 |
| Total | | | | | 77.742 | 70.605 | (42.677) | (36.261) | 35.065 | 34.344 |

## 13. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2011 y 2010, es el siguiente:

| | Menor valor de inversiones en sociedades MM$ | Software o programas computacionales MM$ | Intangibles originados en combinación de negocios MM$ | Otros intangibles MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| **Saldo Bruto** | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2010 | 4.138 | 68.483 | 1.740 | 56 | 74.417 |
| Adquisiciones | — | 10.457 | — | 25 | 10.482 |
| Retiros | — | — | — | — | — |
| Otros | — | (14.294) | — | — | (14.294) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | 4.138 | 64.646 | 1.740 | 81 | 70.605 |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 4.138 | 65.664 | 1.740 | 81 | 71.623 |
| Adquisiciones | — | 6.270 | — | 6 | 6.276 |
| Retiros | — | — | — | — | — |
| Otros | — | (157) | — | — | (157) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 4.138 | 71.777 | 1.740 | 87 | 77.742 |
| **Amortización y Deterioro Acumulado** | | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2010 | (1.138) | (41.429) | (479) | (41) | (43.087) |
| Amortización del año (*) | (465) | (6.340) | (195) | (23) | (7.023) |
| Pérdida por deterioro | — | 13.123 | — | — | 13.123 |
| Diferencias de cambio | — | — | — | — | — |
| Otros | — | 726 | — | — | 726 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | (1.603) | (33.920) | (674) | (64) | (36.261) |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | (1.759) | (32.690) | (740) | (64) | (35.253) |
| Amortización del año (*) | (465) | (6.900) | (195) | (4) | (7.564) |
| Pérdida por deterioro | — | — | — | — | — |
| Diferencias de cambio | — | — | — | — | — |
| Otros | — | 140 | — | — | 140 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | (2.224) | (39.450) | (935) | (68) | (42.677) |
| Saldo neto al 30 de septiembre de 2011 | 1.914 | 32.327 | 805 | 19 | 35.065 |

(*) La amortización del ejercicio se encuentra incluida en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado de Resultados Integral.

**13. Intangibles, continuación:**

(c) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el Banco ha cerrado los siguientes compromisos para la adquisición de activos intangibles, los que no han sido capitalizados de acuerdo al siguiente detalle:

| **Detalle** | **Monto del compromiso** | |
|---|---|---|
| | **Septiembre 2011 MM$** | **Septiembre 2010 MM$** |
| Software y licencias | 5.809 | 4.544 |

## 14. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 30 de septiembre 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 | 116.138 | 122.664 | 410.017 |
| Adiciones | 2.588 | 11.201 | 4.258 | 18.047 |
| Retiros/Bajas | (264) | (2.589) | (648) | (3.501) |
| Traspasos | (425) | (3.239) | (670) | (4.334) |
| Otros | (71) | (92) | (404) | (567) |
| Total | 173.043 | 121.419 | 125.200 | 419.662 |
| Depreciación Acumulada | (29.910) | (97.620) | (86.615) | (214.145) |
| Deterioro (*) | (1.561) | — | — | (1.561) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | 141.572 | 23.799 | 38.585 | 203.956 |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 173.731 | 120.912 | 128.521 | 423.164 |
| Adiciones | 3.200 | 6.352 | 6.866 | 16.418 |
| Retiros/Bajas | (459) | (1.513) | (360) | (2.332) |
| Traspasos | — | (26) | (4) | (30) |
| Otros | (473) | (343) | (332) | (1.148) |
| Total | 175.999 | 125.382 | 134.691 | 436.072 |
| Depreciación Acumulada | (32.793) | (102.872) | (93.006) | (228.671) |
| Deterioro (*) | — | (4) | — | (4) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 143.206 | 22.506 | 41.685 | 207.397 |
| **Depreciación Acumulada** | | | | |
| Saldo al 1 de enero de 2010 | (28.207) | (92.921) | (81.094) | (202.222) |
| Depreciación del período (**) | (2.473) | (6.546) | (6.482) | (15.501) |
| Bajas y ventas del período | 121 | 1.158 | 1.386 | 2.665 |
| Traspasos | 578 | (35) | (184) | 359 |
| Otros | 71 | 724 | (241) | 554 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | (29.910) | (97.620) | (86.615) | (214.145) |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | (31.148) | (98.465) | (87.039) | (216.652) |
| Depreciación del período (**) | (2.232) | (6.292) | (6.611) | (15.135) |
| Bajas y ventas del período | 113 | 1.513 | 305 | 1.931 |
| Traspasos | — | 30 | — | 30 |
| Otros | 474 | 342 | 339 | 1.155 |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | (32.793) | (102.872) | (93.006) | (228.671) |

(*) Ver Nota N° 33 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 $286 millones ($286 millones en 2010).

**14. Activo Fijo, continuación**:

(b) Al 30 de septiembre de 2011 y 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:

| | | Septiembre 2011 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Gasto ejercicio MM$** | **Hasta 1 mes MM$** | **Más de 1 y hasta 3 meses MM$** | **Más de 3 y hasta 12 meses MM$** | **Más de 1 y hasta 3 años MM$** | **Más de 3 y hasta 5 años MM$** | **Más de 5 años MM$** | **Total MM$** |
| Contratos de Arriendo | 18.802 | 2.542 | 5.049 | 21.147 | 27.588 | 19.206 | 43.342 | 118.874 |

| | | Septiembre 2010 | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Gasto ejercicio MM$** | **Hasta 1 mes MM$** | **Más de 1 y hasta 3 meses MM$** | **Más de 3 y hasta 12 meses MM$** | **Más de 1 y hasta 3 años MM$** | **Más de 3 y hasta 5 años MM$** | **Más de 5 años MM$** | **Total MM$** |
| Contratos de Arriendo | 16.135 | 1.645 | 3.238 | 13.093 | 23.832 | 16.564 | 37.294 | 95.666 |

Como estos contratos de arriendo son arriendos operativos, los activos en arriendo no son presentados en el estado de situación financiera de conformidad a la NIC N° 17.

El Banco tiene operaciones de arriendos comerciales de propiedades de inversión. Estos arriendos tienen una vida promedio de 10 años. No existen restricciones para el arrendatario.

(c) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 30 de septiembre de 2011 y 2010.

## 15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

El Banco y sus filiales al cierre de los ejercicios han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de Septiembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Impuesto a la renta | 56.202 | 36.447 |
| Impuesto ejercicios anteriores | — | 3.052 |
| Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%) | 1.282 | 1.247 |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | (50.367) | (43.625) |
| Crédito por gastos de capacitación | (106) | (62) |
| Otros | (55) | (21) |
| Total | 6.956 | (2.962) |
| Tasa de Impuesto a la Renta | 20% | 17% |

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Impuesto corriente activo | 384 | 5.884 |
| Impuesto corriente pasivo | (7.340) | (2.922) |
| Total | (6.956) | 2.962 |

(b) Resultado por Impuesto:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Gastos por impuesto a la renta:** | | |
| Impuesto año corriente | (56.202) | (36.447) |
| Impuesto ejercicios anteriores | 1.203 | 1.732 |
| Subtotal | (54.999) | (34.715) |
| **Abono (cargo) por impuestos diferidos:** | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 10.863 | 3.226 |
| Efecto cambio de tasas en impuesto diferido | (2.005) | 1.557 |
| Subtotal | 8.858 | 4.783 |
| Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta | (1.282) | (1.247) |
| Otros | (30) | 36 |
| Cargo neto a resultados por impuestos a la renta | (47.453) | (31.143) |

**15. 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 septiembre de 2011 y 2010.

| | Septiembre 2011 | | Septiembre 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Tasa de impuesto % | MM$ | Tasa de impuesto % | MM$ |
| Impuesto sobre resultado financiero | 20,00 | 75.334 | 17,00 | 57.762 |
| Agregados o deducciones | (7,41) | (27.901) | (6,41) | (21.765) |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,34 | 1.282 | 0,37 | 1.247 |
| Impuesto ejercicios anteriores | (0,32) | (1.203) | (0,51) | (1.732) |
| Efecto cambio tasa de impuestos (*) | 0,53 | 2.005 | (0,46) | (1.557) |
| Otros | (0,54) | (2.064) | (0,82) | (2.812) |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 12,60 | 47.453 | 9,17 | 31.143 |

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el periodo terminado al 30 de septiembre de 2011 es 12,60% (9,17% en 2010). El aumento experimentado entre ambos periodos se debe principalmente al cambio de tasa de impuesto a la renta.

* De acuerdo a la Ley N° 20.455 de 2010 y a las instrucciones de la Circular N° 63 del 30 de septiembre de 2010, emitida por el Servicio de Impuestos Internos, se modificaron transitoriamente las tasas del Impuesto de primera categoría de acuerdo a lo siguiente:

| Año | Tasa |
|---|---|
| 2011 | 20,0 % |
| 2012 | 18,5 % |
| 2013 en adelante | 17,0 % |

El efecto en resultados por impuestos diferidos por este cambio de tasa significó un cargo a los resultados del periodo 2011 por $2.005 millones (abono de $1.557 millones en 2010).

## 15. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(d) Efecto de impuestos diferidos en resultado y patrimonio:

Durante el período 2011, el Banco ha registrado en sus estados financieros los efectos de los impuestos diferidos.

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

| | Saldos al 31.12.2010 | Reconocido en | | Saldos al 30.09.2011 |
|---|---|---|---|---|
| | | Resultados | Patrimonio | |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Diferencias Deudoras:** | | | | |
| Provisión por riesgo de crédito | 72.532 | 1.977 | — | 74.509 |
| Obligaciones con pacto de recompra | 853 | 54 | — | 907 |
| Materiales leasing | 8.894 | 5.803 | — | 14.697 |
| Provisión asociadas al personal | 4.398 | (1.740) | — | 2.658 |
| Provisión de vacaciones | 3.596 | (531) | — | 3.065 |
| Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada | 1.466 | 189 | — | 1.655 |
| Indemnización años de servicio | 1.401 | (93) | — | 1.308 |
| Otros ajustes | 18.061 | (3.440) | — | 14.621 |
| **Total Activo Neto** | **111.201** | **2.219** | — | **113.420** |
| **Diferencias Acreedoras:** | | | | |
| Inversiones con pacto recompra | 872 | 72 | — | 944 |
| Depreciación y corrección monetaria activo fijo | 13.388 | 68 | — | 13.456 |
| Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta | 1.493 | — | (1.312) | 181 |
| Activos transitorios | 1.571 | 158 | — | 1.729 |
| Ajuste instrumentos derivados | 3.740 | (4.688) | — | (948) |
| Otros ajustes | 5.269 | (2.249) | — | 3.020 |
| **Total Pasivo Neto** | **26.333** | **(6.639)** | **(1.312)** | **18.382** |
| **Total Activo (Pasivo) neto** | **84.868** | **8.858** | **1.312** | **95.038** |

## 16. Otros Activos:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos para leasing (*)** | 106.942 | 90.792 | 81.944 |
| **Bienes recibidos en pago o adjudicados** | | | |
| Bienes recibidos en pago | 328 | 940 | 313 |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 1.963 | 2.404 | 2.351 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados (**) | (27) | (15) | (19) |
| Subtotal | 109.206 | 94.121 | 84.589 |
| **Otros Activos** | | | |
| Intermediación de documentos (***) | 109.303 | 103.448 | 85.289 |
| Otras cuentas y documentos por cobrar | 30.571 | 25.440 | 14.781 |
| Propiedades de inversión | 17.174 | 17.459 | 17.555 |
| IVA crédito fiscal | 9.090 | 8.251 | 6.287 |
| Gastos pagados por anticipado | 7.294 | 4.494 | 5.572 |
| Impuesto por recuperar | 5.352 | 4.392 | 6.616 |
| Comisiones por cobrar | 3.876 | 3.668 | 3.453 |
| Operaciones pendientes | 3.608 | 2.171 | 4.075 |
| Saldos con sucursales | 1.708 | 5.115 | 4.273 |
| Garantías de arriendos | 1.264 | 1.145 | 1.092 |
| Materiales y útiles | 686 | 599 | 629 |
| Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos | 668 | 1.079 | 390 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 153 | 2.197 | 1.098 |
| Otros | 13.721 | 12.442 | 3.248 |
| Subtotal | 204.468 | 191.900 | 154.358 |
| Total | 313.674 | 286.021 | 238.947 |

(*) 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.

## 16. 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 | (263) |
| Provisiones constituidas | 58 |
| Liberación de provisiones | (5) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2010 | 19 |
| | |
| Saldo al 1 de enero de 2011 | 15 |
| Aplicación de provisiones | (17) |
| Provisiones constituidas | 43 |
| Liberación de provisiones | (14) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 27 |

## 17. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Cuentas corrientes | 3.764.479 | 3.611.894 | 3.419.779 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 314.803 | 318.993 | 255.214 |
| Otras obligaciones a la vista | 522.533 | 515.294 | 576.414 |
| Total | 4.601.815 | 4.446.181 | 4.251.407 |

## 18. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Depósitos a plazo | 8.727.133 | 7.497.073 | 6.888.600 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 177.856 | 173.404 | 177.952 |
| Otros saldos acreedores a plazo | 30.988 | 27.491 | 4.691 |
| Total | 8.935.977 | 7.697.968 | 7.071.243 |

## 19. Obligaciones con Bancos:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Bancos del país** | — | — | — |
| **Bancos del exterior** | | | |
| **Financiamientos de comercio exterior** | | | |
| Wells Fargo Bank | 194.266 | — | — |
| Bank of America N.T. & S.A. | 178.787 | 144.192 | 141.834 |
| Commerzbank A.G. | 177.904 | 80.051 | 79.852 |
| Citibank N.A. | 176.162 | 140.925 | 115.459 |
| JP Morgan Chase Bank | 126.636 | 79.695 | 102.006 |
| Standard Chartered Bank | 118.160 | 64.219 | 124.909 |
| Royal Bank of Scotland | 114.530 | 66.548 | 63.363 |
| Bank of Montreal | 79.986 | 20.071 | 1.364 |
| Banca Nazional del Lavoro | 77.177 | 70.619 | 72.614 |
| Toronto Dominion Bank | 61.952 | 75.212 | 63.287 |
| ING Bank | 59.446 | 18.740 | 58.373 |
| Banca Intesa | 51.667 | — | 72.988 |
| China Development Bank | 51.524 | 46.378 | 48.801 |
| Sumitomo Banking | 46.462 | — | — |
| The Bank of New York Mellon | 41.234 | 32.810 | 33.995 |
| Zuercher Kantonalbank | 26.840 | 16.620 | 17.218 |
| Mercantil Commercebank N.A. | 23.161 | 28.085 | 29.077 |
| Branch Banking and Trust Company | 10.316 | 7.507 | 7.779 |
| Bank of China | 790 | 453 | 266 |
| Wachovia Bank N.A. | — | 139.566 | 111.781 |
| Banco Ambrosiano Veneto | — | 70.663 | — |
| Banco Latinoamericano | — | 23.441 | 24.282 |
| Bank of Tokyo Mitsubishi | — | 172 | 7.284 |
| Otros | 1.473 | 1.066 | 1.590 |
| **Préstamos y otras obligaciones** | | | |
| Wells Fargo Bank | 128.587 | — | 8.865 |
| China Development Bank | 51.821 | 46.878 | — |
| Standard Chartered Bank | 51.786 | 46.950 | — |
| Wachovia Bank N.A. | — | 33.887 | — |
| Citibank N.A. | — | 12.753 | 372 |
| Commerzbank A.G. | — | 11.279 | 145 |
| JP Morgan Chase Bank | — | — | 17.864 |
| ING Bank | — | — | 12.189 |
| Otros | 43 | 2.512 | 4.848 |
| Subtotal | 1.850.710 | 1.281.292 | 1.222.405 |
| **Banco Central de Chile** | | | |
| Banco Central de Chile | 64 | 80 | 70 |
| Subtotal | 64 | 80 | 70 |
| Total | 1.850.774 | 1.281.372 | 1.222.475 |

## 20. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Letras de crédito | 163.372 | 198.868 | 216.612 |
| Bonos corrientes | 1.414.442 | 820.331 | 804.803 |
| Bonos subordinados | 754.239 | 744.966 | 758.669 |
| Total | 2.332.053 | 1.764.165 | 1.780.084 |

Durante el año 2011, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $692.578 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 |
| BCHIUG0610 | 81.802 | 11 años | 2,70 anual | UF | 27/05/2011 | 27/05/2022 |
| BCHIUC0510 | 37.866 | 5 años | 2,20 anual | UF | 07/07/2011 | 07/07/2016 |
| BCHIUF0610 | 36.608 | 10 años | 2,70 anual | UF | 07/07/2011 | 07/07/2021 |
| BCHIUI0611 | 42.944 | 7 años | 3,20 anual | UF | 12/07/2011 | 12/07/2018 |
| BCHIUI0611 | 34.096 | 7 años | 3,20 anual | UF | 20/07/2011 | 20/07/2018 |
| BCHIUK0611 | 52.866 | 11 años | 3,50 anual | UF | 28/07/2011 | 28/07/2022 |
| BCHIUD0510 | 46.014 | 6 años | 2,20 anual | UF | 28/07/2011 | 28/07/2017 |
| BCHIUK0611 | 33.451 | 11 años | 3,50 anual | UF | 29/07/2011 | 29/07/2022 |
| BCHIUI0611 | 432 | 7 años | 3,20 anual | UF | 02/08/2011 | 02/08/2018 |
| BCHIUI0611 | 756 | 7 años | 3,20 anual | UF | 03/08/2011 | 03/08/2018 |
| BCHIUJ0811 | 48.045 | 8 años | 3,20 anual | UF | 12/09/2011 | 12/09/2019 |
| BCHI-B1208 | 84.912 | 7 años | 2,20 anual | UF | 12/09/2011 | 12/09/2018 |
| BCHIUD0510 | 12.790 | 6 años | 2,20 anual | UF | 22/09/2011 | 22/09/2017 |
| BCHIUH0611 | 21.668 | 6 años | 3,00 anual | UF | 29/09/2011 | 29/09/2017 |
| BCHIUI0611 | 65.014 | 7 años | 3,20 anual | UF | 30/09/2011 | 30/09/2018 |
| BCHIUD0510 | 10.675 | 6 años | 2,20 anual | UF | 30/09/2011 | 30/09/2017 |
| **Total Septiembre de 2011** | **692.578** | | | | | |

## 20. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

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 |
| 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 |
| **Subtotal Septiembre 2010** | 322.815 | | | | | |
| 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** | | | | | |

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

En Sesión de Directorio N°BCH 2.738, celebrada con fecha 11 de agosto de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública de fecha 19 de agosto de 2011 en la notaría de Santiago de don René Benavente Cash, se autorizó un Programa de colocación de Certificados Bursátiles con carácter revolvente en México por $10.000.000.000 (diez mil millones de Pesos Mexicanos).

## 21. Otras Obligaciones Financieras:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Otras obligaciones en el país | 158.705 | 111.558 | 64.586 |
| Obligaciones con el sector público | 63.750 | 67.602 | 69.315 |
| Total | 222.455 | 179.160 | 133.901 |

## 22. Provisiones:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Provisiones para dividendos mínimos | 204.100 | 242.503 | 197.994 |
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal | 53.300 | 55.434 | 49.582 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 37.765 | 30.113 | 28.620 |
| Provisiones por contingencias: | | | |
| Provisiones adicionales para colocaciones comerciales | 73.006 | 92.292(*) | 50.257 |
| Otras provisiones por contingencias | 962 | 1.124 | 997 |
| Provisiones por riesgo país | 4.787 | 3.496 | 2.290 |
| Total | 373.920 | 424.962 | 329.740 |

(*) 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 que al 1 de enero de 2011 sirvió de abono a la aplicación de la nueva norma sobre provisiones de colocaciones. Adicionalmente, en el presente período se constituyó $2.214 millones como provisión anticíclica para créditos comerciales.

(b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Provisiones por vacaciones | 19.789 | 18.774 | 17.387 |
| Provisiones por bonos de cumplimiento | 21.736 | 25.920 | 19.480 |
| Provisiones indemnizaciones años de servicio | 7.870 | 7.981 | 7.878 |
| Provisiones por otros beneficios al personal | 3.905 | 2.759 | 4.837 |
| Total | 53.300 | 55.434 | 49.582 |

**22. Provisiones, continuación**:

(c) Indemnización años de servicio:

(i) Movimiento de la provisión indemnización años de servicio:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio | 7.981 | 7.955 | 7.955 |
| Incremento de la provisión | 533 | 843 | 619 |
| Pagos efectuados | (201) | (379) | (258) |
| Pagos anticipados | — | — | — |
| Efecto por cambio en la tasa de descuento | (443) | (438) | (438) |
| Total | 7.870 | 7.981 | 7.878 |

(ii) Gastos por beneficio neto:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Incremento de la provisión | 533 | 843 | 619 |
| Costo de intereses de las obligaciones por beneficios | 482 | 470 | 470 |
| Ganancias y pérdidas actuariales | (924) | (908) | (908) |
| Gastos por beneficios neto | 91 | 405 | 181 |

(d) Provisión para beneficio al personal en acciones:

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

(e) Provisiones por créditos contingentes:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Líneas de crédito | 22.878 | 16.612 | 15.927 |
| Provisión boletas de garantía | 11.772 | 9.723 | 8.828 |
| Provisiones cartas de créditos | 2.024 | 2.767 | 2.725 |
| Provisión avales y fianzas | 1.033 | 1.011 | 1.140 |
| Otros compromisos de crédito | 58 | — | — |
| Total | 37.765 | 30.113 | 28.620 |

## 23. Otros Pasivos:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar (*) | 73.989 | 53.855 | 54.328 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 5.317 | 5.728 | 5.391 |
| Dividendos acordados por pagar | 836 | 779 | 900 |
| **Otros pasivos** | | | |
| Operaciones por intermediación de documentos (**) | 129.428 | 112.924 | 114.039 |
| Cobranding | 19.504 | 14.350 | 14.579 |
| IVA débito fiscal | 10.031 | 9.515 | 9.338 |
| Utilidades diferidas leasing | 5.994 | 6.356 | 5.520 |
| Operaciones pendientes | 2.128 | 602 | 1.056 |
| Pagos compañías de seguros | 1.185 | 4.357 | 3.545 |
| Otros | 2.772 | 2.260 | 1.174 |
| Total | 251.184 | 210.726 | 209.870 |

(*) 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.

## 24. 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Créditos contingentes** | | | |
| Avales y fianzas | 212.140 | 203.900 | 145.407 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 96.127 | 58.112 | 71.320 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 184.381 | 152.983 | 145.593 |
| Boletas de garantía | 1.145.578 | 1.062.020 | 1.017.048 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 4.717.788 | 4.146.591 | 4.198.599 |
| Otros compromisos de crédito | 152.980 | 35.772 | — |
| **Operaciones por cuenta de terceros** | | | |
| Documentos en cobranzas | 419.332 | 497.370 | 467.238 |
| Recursos de terceros gestionados por el banco: | | | |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros | 75.771 | 4.654 | 19.936 |
| Otros activos gestionados a nombre de terceros | — | — | — |
| Activos financieros adquiridos a nombre propio | 37.315 | 22.852 | 31.431 |
| Otros activos adquiridos a nombre propio | — | — | — |
| **Custodia de valores** | | | |
| Valores custodiados en poder del banco | 6.503.574 | 6.484.398 | 6.183.847 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 4.312.692 | 4.187.873 | 5.770.689 |
| Total | 17.857.678 | 16.856.525 | 18.051.108 |

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

## 24. 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 septiembre de 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $742 millones ($909 millones al 31 de diciembre de 2010 y $784 millones al 30 de septiembre 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 septiembre 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 2.631.000, 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 $132.111 millones al 30 de septiembre 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.

**24. Contingencias y Compromisos, continuación:**

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

| Títulos en garantía: | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Acciones entregadas para garantizar operaciones simultáneas en: | | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores | 44.729 | 3.426 | 1.771 |
| Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores | 26.370 | 73.261 | 69.539 |
| Money Market a Pershing Division of Donaldson, Lufkinn & Jenrette Securities Corporation | 64 | 57 | 59 |
| Boleta en garantía | 5.294 | 226 | 223 |
| Total | 76.457 | 76.970 | 71.592 |

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.

## 25. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 30 de septiembre de 2011, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 86.942.514.973 acciones nominativas (82.551.699.423 en 2010), sin valor nominal, íntegramente suscritas y pagadas.

(ii) Acciones:

(ii.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".

(ii.2) La siguiente tabla muestra los movimientos de acciones desde el 31 de diciembre de 2009 al 30 de septiembre 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 septiembre 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 (*) | 3.385.049.365 | — | 3.385.049.365 |
| Total acciones suscritas y pagadas al 30 de septiembre de 2011 | 86.942.514.973 | — | 86.942.514.973 |

(*) Tal como se indica en Nota N°5 (i), durante julio de 2011 se concluyó el proceso de aumento de capital por un monto ascendente a $210.114 millones, monto que se presenta neto de los costos directos asociados a la emisión.

**25. Patrimonio, continuación:**

(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.

(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) Provisión para dividendos mínimos:

El Directorio estableció como política de dividendo mínimo, provisionar un 70% sobre la utilidad distribuible del ejercicio. Dado lo anterior, el Banco registró en el pasivo bajo el rubro “Provisiones” un monto de $204.100 millones ($197.994 millones en 2010), reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

**25. Patrimonio, continuación:**

(e) 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 septiembre de 2011 y 2010 se ha determinado de la siguiente forma:

| | **Septiembre 2011** | **Septiembre 2010** |
|---|---|---|
| **Beneficio básico por acción:** | | |
| Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos) | 329.218 | 308.633 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 85.134.802.008 | 82.551.699.423 |
| Beneficio por acción (en pesos) | 3,87 | 3,74 |
| **Beneficio diluido por acción:** | | |
| Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos) | 329.218 | 308.633 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 85.134.802.008 | 82.551.699.423 |
| Conversión asumida de deuda convertible | — | — |
| Número ajustado de acciones | 85.134.802.008 | 82.551.699.423 |
| Beneficio diluido por acción (en pesos) | 3,87 | 3,74 |

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

**25. Patrimonio, continuación:**

(f) Cuentas de valoración:

El ajuste acumulado por diferencia de conversión se origina por la valorización que realiza el Banco de las inversiones permanentes en el exterior, dado que reconoce los efectos de las diferencias de cambio por estas partidas en el patrimonio.

El ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta se origina por las fluctuaciones en el valor razonable de dicha cartera, con cargo o abono a patrimonio, netas de impuestos diferidos.

## 26. 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:

| | Septiembre 2011 | | | | Septiembre 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Comisiones Prepago MM$ | Total MM$ | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Comisiones Prepago MM$ | Total MM$ |
| Colocaciones comerciales | 412.253 | 90.390 | 3.203 | 505.846 | 294.129 | 58.195 | 936 | 353.260 |
| Colocaciones de consumo | 311.939 | 1.056 | 4.624 | 317.619 | 273.719 | 709 | 3.884 | 278.312 |
| Colocaciones para vivienda | 100.988 | 79.782 | 3.360 | 184.130 | 86.453 | 49.394 | 4.015 | 139.862 |
| Instrumentos de inversión | 35.334 | 14.022 | — | 49.356 | 22.462 | 9.842 | — | 32.304 |
| Contratos de retrocompra | 3.919 | — | — | 3.919 | 1.127 | 2.967 | — | 4.094 |
| Créditos otorgados a bancos | 7.310 | — | — | 7.310 | 5.545 | — | — | 5.545 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 100 | 1.647 | — | 1.747 | 64 | 166 | — | 230 |
| Total | 871.843 | 186.897 | 11.187 | 1.069.927 | 683.499 | 121.273 | 8.835 | 813.607 |

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2011 ascendió a $6.747 millones ($3.764 millones en 2010).

(b) Al cierre del período, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes no reconocidos en los resultados es el siguiente:

| | Septiembre 2011 | | | Septiembre 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ |
| Colocaciones comerciales | 5.946 | 2.964 | 8.910 | 7.052 | 784 | 7.836 |
| Colocaciones para vivienda | 540 | 127 | 667 | 1.888 | 749 | 2.637 |
| Colocaciones de consumo | 986 | 557 | 1.543 | 86 | — | 86 |
| Total | 7.472 | 3.648 | 11.120 | 9.026 | 1.533 | 10.559 |

## 26. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes, continuación:

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

| | Septiembre 2011 | | | Septiembre 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ |
| Depósitos y captaciones a plazo | 235.594 | 55.455 | 291.049 | 88.569 | 37.189 | 125.758 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 58.213 | 44.333 | 102.546 | 52.616 | 29.451 | 82.067 |
| Otras obligaciones financieras | 1.711 | 1.057 | 2.768 | 1.425 | 687 | 2.112 |
| Contratos de retrocompra | 7.599 | — | 7.599 | 874 | 249 | 1.123 |
| Obligaciones con bancos | 16.191 | (4) | 16.187 | 14.196 | 5 | 14.201 |
| Depósitos a la vista | 42 | 3.853 | 3.895 | 290 | 2.289 | 2.579 |
| Otros gastos por intereses y reajustes | — | 386 | 386 | — | 232 | 232 |
| Total | 319.350 | 105.080 | 424.430 | 157.970 | 70.102 | 228.072 |

(d) Al 30 de septiembre 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.

| | Septiembre 2011 | | | Septiembre 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Total MM$ | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Total MM$ |
| Utilidad cobertura contable | 1.010 | — | 1.010 | 260 | — | 260 |
| Pérdida cobertura contable | (28.209) | — | (28.209) | (25.077) | — | (25.077) |
| Resultado ajuste elemento cubierto | 17.591 | — | 17.591 | 10.968 | — | 10.968 |
| Total | (9.608) | — | (9.608) | (13.849) | — | (13.849) |

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.069.927 | 813.607 |
| Gastos por intereses y reajustes | (424.430) | (228.072) |
| Subtotal ingresos por intereses y reajustes | 645.497 | 585.535 |
| Resultado de coberturas contables (neto) | (9.608) | (13.849) |
| Total intereses y reajustes netos | 635.889 | 571.686 |

## 27. 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Ingresos por comisiones** | | |
| Servicios de tarjetas | 66.908 | 55.531 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 49.661 | 43.661 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 37.066 | 37.797 |
| Intermediación y manejo de valores | 30.435 | 28.010 |
| Líneas de crédito y sobregiros | 17.022 | 19.999 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 16.476 | 17.002 |
| Uso canal de distribución e internet | 14.595 | 6.325 |
| Administración de cuentas | 13.137 | 12.173 |
| Avales y cartas de crédito | 9.564 | 11.319 |
| Convenio uso marca Banchile | 8.232 | 2.577 |
| Asesorías financieras | 1.504 | 1.962 |
| Otras comisiones ganadas | 13.484 | 12.475 |
| Total ingresos por comisiones | 278.084 | 248.831 |
| | | |
| **Gastos por comisiones** | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (25.810) | (21.831) |
| Comisiones por fuerza de venta | (5.830) | (4.069) |
| Comisiones por recaudación y pagos | (4.959) | (4.955) |
| Comisiones por operación con valores | (2.921) | (2.214) |
| Venta cuotas de fondos mutuos | (2.527) | (2.515) |
| Otras comisiones | (848) | (337) |
| Total gastos por comisiones | (42.895) | (35.921) |

## 28. Resultados de Operaciones Financieras:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Instrumentos financieros para negociación | 19.022 | 19.147 |
| Derivados de negociación | 39.676 | (6.141) |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta | 2.490 | 20.569 |
| Venta de cartera de créditos | (55) | (149) |
| Resultado neto de otras operaciones | (159) | 360 |
| Total | 60.974 | 33.786 |

## 29. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Reajustables moneda extranjera | (21.620) | 38.487 |
| Diferencia de cambio neta | 9.972 | (2.448) |
| Resultado de coberturas contables | — | — |
| Total | (11.648) | 36.039 |

## 30. 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 | (783) | — | (18.586) | (47.297) | — | — | — | — | (18.586) | (47.297) | (7.839) | (4.591) | (27.208) | (51.888) |
| - Provisiones grupales | — | — | (30.197) | (15.735) | (1.587) | (2.859) | (81.225) | (85.826) | (113.009) | (104.420) | — | — | (113.009) | (104.420) |
| Resultado por constitución de provisiones | (783) | — | (48.783) | (63.032) | (1.587) | (2.859) | (81.225) | (85.826) | (131.595) | (151.717) | (7.839) | (4.591) | (140.217) | (156.308) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | | | |
| - Provisiones individuales | — | 746 | 1.117 | 788 | — | — | — | — | 1.117 | 788 | — | — | 1.117 | 1.534 |
| - Provisiones grupales | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | 188 | 32 | 188 | 32 |
| Resultado por liberación de provisiones | — | 746 | 1.117 | 788 | — | — | — | — | 1.117 | 788 | 188 | 32 | 1.305 | 1.566 |
| **Resultado neto de provisiones** | (783) | 746 | (47.666) | (62.244) | (1.587) | (2.859) | (81.225) | (85.826) | (130.478) | (150.929) | (7.651) | (4.559) | (138.912) | (154.742) |
| **Provisión adicional** | — | — | (1.572) | 93 | — | — | — | — | (1.572) | 93 | — | — | (1.572) | 93 |
| **Recuperación de activos castigados** | — | — | 8.850 | 6.003 | 788 | 1.073 | 22.458 | 14.410 | 32.096 | 21.486 | — | — | 32.096 | 21.486 |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | (783) | 746 | (40.388) | (56.148) | (799) | (1.786) | (58.767) | (71.416) | (99.954) | (129.350) | (7.651) | (4.559) | (108.388) | (133.163) |

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.

## 31. Remuneraciones y Gastos del Personal:

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal (*) | 125.287 | 117.905 |
| Bonos y gratificaciones | 81.797 | 52.349 |
| Beneficios de colación y salud | 14.553 | 13.724 |
| Indemnización por años de servicio | 3.182 | 5.204 |
| Gastos de capacitación | 1.057 | 999 |
| Otros gastos de personal | 14.844 | 13.752 |
| Total | 240.720 | 203.933 |

(*) Ver Nota 5 (j).

## 32. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Gastos generales de administración** | | |
| Gastos de informática y comunicaciones | 34.565 | 25.799 |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 20.430 | 19.681 |
| Arriendo de oficinas | 13.298 | 11.870 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | 6.584 | 4.997 |
| Materiales de oficina | 4.741 | 4.309 |
| Arriendo recinto cajeros automáticos | 4.611 | 3.355 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 4.441 | 4.107 |
| Asesorías externas | 3.867 | 4.254 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 2.827 | 2.555 |
| Casilla, correos y franqueos | 2.140 | 2.153 |
| Gastos judiciales y notariales | 2.062 | 2.096 |
| Primas de seguro | 1.776 | 1.708 |
| Donaciones | 1.127 | 2.481 |
| Arriendo de equipos | 893 | 910 |
| Honorarios por servicios profesionales | 395 | 392 |
| Otros gastos generales de administración | 6.035 | 6.471 |
| Subtotal | 109.792 | 97.138 |
| **Servicios subcontratados** | | |
| Evaluación de créditos | 17.438 | 9.185 |
| Procesamientos de datos | 5.610 | 4.230 |
| Otros | 6.093 | 4.895 |
| Subtotal | 29.141 | 18.310 |
| **Gastos del directorio** | | |
| Remuneraciones del directorio | 1.524 | 1.502 |
| Otros gastos del directorio | 490 | 232 |
| Subtotal | 2.014 | 1.734 |
| **Gastos marketing** | | |
| Publicidad y propaganda | 19.754 | 15.292 |
| Subtotal | 19.754 | 15.292 |
| **Impuestos, contribuciones, aportes** | | |
| Aporte a la Superintendencia de Bancos | 4.007 | 3.686 |
| Contribuciones de bienes raíces | 1.652 | 1.530 |
| Patentes | 1.102 | 1.070 |
| Otros impuestos | 494 | 218 |
| Subtotal | 7.255 | 6.504 |
| Total | 167.956 | 138.978 |

## 33. 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo | 15.421 | 15.787 |
| Amortizaciones de intangibles | 7.564 | 7.023 |
| Total | 22.985 | 22.810 |

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Deterioro** | | |
| Deterioro instrumentos de inversión | — | — |
| Deterioro de activo fijo | 4 | 1.561 |
| Deterioro de intangibles | — | — |
| Total | 4 | 1.561 |

## 34. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2011 y 2010, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Ingresos por bienes recibidos en pago** | | |
| Utilidad por venta de bienes recibidos en pago | 4.809 | 4.512 |
| Otros ingresos | 108 | 7 |
| Subtotal | 4.917 | 4.519 |
| **Liberaciones de provisiones por contingencias** | | |
| Provisiones por riesgo país | — | 33 |
| Provisiones especiales para créditos al exterior | — | — |
| Otras provisiones por contingencias | 167 | 294 |
| Subtotal | 167 | 327 |
| **Otros ingresos** | | |
| Arriendos percibidos | 4.170 | 3.982 |
| Reintegros bancos corresponsales | 1.572 | 2.277 |
| Reintegro castigo activo fijo | 1.430 | — |
| Utilidad por venta de activo fijo | 1.289 | 230 |
| Asesorías en el extranjero Corredora de Bolsa | 1.207 | 1.729 |
| Recuperación de gastos | 1.180 | 868 |
| Ingresos por diferencia venta de bienes leasing | 942 | 493 |
| Ingreso por gestión tributaria | 807 | 32 |
| Reajuste por PPM | 430 | — |
| Ingreso por venta corta Corredora de Bolsa | 98 | 14 |
| Custodia y comisión de confianza | 69 | 89 |
| Ingresos comercio exterior | 36 | 31 |
| Reintegro póliza de seguros | 9 | 12 |
| Recuperación proceso Basilea | — | 80 |
| Otros | 939 | 1.594 |
| Subtotal | 14.178 | 11.431 |
| Total | 19.262 | 16.277 |

## 35. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2011 y 2010, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago** | | |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | 29 | 53 |
| Castigos de bienes recibidos en pago | 2.865 | 3.259 |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago | 396 | 573 |
| Subtotal | 3.290 | 3.885 |
| **Provisiones por contingencias** | | |
| Provisiones por riesgo país | 1.291 | — |
| Provisiones especiales para créditos al exterior | — | — |
| Otras provisiones por contingencias | 583 | 421 |
| Subtotal | 1.874 | 421 |
| **Otros gastos** | | |
| Cobranding | 13.648 | 11.022 |
| Castigos por riesgo operacional | 2.097 | 2.452 |
| Administración de tarjetas | 1.874 | 1.922 |
| Castigos y provisión por fraudes | 513 | 193 |
| Gastos operacionales y castigos por leasing | 441 | 2.201 |
| Juicios civiles | 194 | 219 |
| Seguro de desgravamen | 183 | 351 |
| Aporte organismos fiscales | 157 | 140 |
| Pérdidas por venta de activo fijo | 15 | 151 |
| Gastos ejercicios anteriores | 7 | 3.840 |
| Provisiones OP | — | 1.288 |
| Provisión juicio | — | 1.079 |
| Provisión terremoto | — | 618 |
| Otros | 1.412 | 2.197 |
| Subtotal | 20.541 | 27.673 |
| Total | 25.705 | 31.979 |

## 36. 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.

## 36. 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 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | | | | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 213.082 | 111.140 | 166.295 | 75.401 | 65.839 | 65.538 | 558 | 567 | 465 | 289.041 | 177.546 | 232.298 |
| Colocaciones para vivienda | — | — | — | — | — | — | 12.828 | 9.366 | 7.976 | 12.828 | 9.366 | 7.976 |
| Colocaciones de consumo | — | — | — | — | — | — | 2.797 | 2.475 | 2.171 | 2.797 | 2.475 | 2.171 |
| Colocaciones brutas | 213.082 | 111.140 | 166.295 | 75.401 | 65.839 | 65.538 | 16.183 | 12.408 | 10.612 | 304.666 | 189.387 | 242.445 |
| Provisión sobre colocaciones | (451) | (573) | (786) | (259) | (410) | (407) | (61) | (59) | (59) | (771) | (1.042) | (1.252) |
| **Colocaciones netas** | **212.631** | **110.567** | **165.509** | **75.142** | **65.429** | **65.131** | **16.122** | **12.349** | **10.553** | **303.895** | **188.345** | **241.193** |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | | | | | | | |
| Avales y fianzas | 19.273 | 15.745 | 15.711 | — | 58 | — | — | — | — | 19.273 | 15.803 | 15.711 |
| Cartas de crédito | 311 | — | 409 | — | 63 | 61 | — | — | — | 311 | 63 | 470 |
| Boletas de garantía | 25.790 | 11.730 | 12.657 | 194 | 118 | 121 | — | — | — | 25.984 | 11.848 | 12.778 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 24.865 | 11.840 | 59.894 | 1.649 | 638 | 975 | 9.223 | 2.705 | 5.061 | 35.737 | 15.183 | 65.930 |
| Total créditos contingentes | 70.239 | 39.315 | 88.671 | 1.843 | 877 | 1.157 | 9.223 | 2.705 | 5.061 | 81.305 | 42.897 | 94.889 |
| Provisión sobre créditos contingentes | (82) | (102) | (110) | (2) | (1) | (1) | (5) | — | — | (89) | (103) | (111) |
| **Colocaciones contingentes netas** | **70.157** | **39.213** | **88.561** | **1.841** | **876** | **1.156** | **9.218** | **2.705** | **5.061** | **81.216** | **42.794** | **94.778** |
| **Monto cubierto por garantías:** | | | | | | | | | | | | |
| Hipoteca | 27.881 | 28.244 | 31.157 | 55 | 231 | 56 | 15.421 | 10.053 | 12.079 | 43.357 | 38.528 | 43.292 |
| Warrant | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Prenda | — | — | — | — | — | — | 7 | — | — | 7 | — | — |
| Otras | 2.855 | 2.092 | 2.094 | 17.300 | 21.885 | 15.519 | 10 | 10 | 13 | 20.165 | 23.987 | 17.626 |
| **Total garantías** | **30.736** | **30.336** | **33.251** | **17.355** | **22.116** | **15.575** | **15.438** | **10.063** | **12.092** | **63.529** | **62.515** | **60.918** |
| **Instrumentos adquiridos:** | | | | | | | | | | | | |
| Para negociación | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — | — |
| Para inversión | — | 2.333 | — | — | — | — | — | — | — | — | 2.333 | — |
| **Total instrumentos adquiridos** | — | **2.333** | — | — | — | — | — | — | — | — | **2.333** | — |

## 36. 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 95.070 | 102.936 | 95.387 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | — | — | — |
| Contratos de derivados financieros | 141.461 | 139.343 | 156.665 |
| Otros activos | 2.728 | 2.349 | 2.196 |
| Total | 239.259 | 244.628 | 254.248 |
| | | | |
| **Pasivos** | | | |
| Depósitos a la vista | 113.882 | 62.816 | 44.243 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 527.444 | 282.487 | 278.953 |
| Contratos de derivados financieros | 120.608 | 124.293 | 133.793 |
| Obligaciones con bancos | 176.162 | 153.678 | 115.831 |
| Otros pasivos | 6.333 | 6.364 | 5.098 |
| Total | 944.429 | 629.638 | 577.918 |

## 36. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(c) Ingresos y gastos por operaciones con partes relacionadas (*):

| | Septiembre | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | 2010 | |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 10.486 | 22.214 | 8.440 | 4.406 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 44.931 | 21.582 | 42.018 | 19.667 |
| Resultados de operaciones financieras | 439.337 | 347.296 | 212.883 | 231.268 |
| Resultados de cambio | — | — | — | — |
| Provisiones por riesgo de crédito | 1.248 | 822 | 226 | 899 |
| Gastos de apoyo operacional | — | 52.462 | — | 21.518 |
| Otros ingresos y gastos | 646 | 50 | 934 | 1.210 |
| Total | 496.648 | 444.426 | 264.501 | 278.968 |

(*) 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones | 2.638 | 2.482 |
| Beneficios a corto plazo | 2.820 | 3.366 |
| Indemnizaciones por cese de contrato | — | 306 |
| Pagos basados en acciones | — | — |
| Total | 5.458 | 6.154 |

Conformación del personal clave:

| | N° de ejecutivos | |
|---|---|---|
| | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 |
| **Cargo** | | |
| Gerente General | 1 | 1 |
| Gerentes Generales de Filiales | 8 | 8 |
| Gerentes de División | 15 | 14 |
| Total | 24 | 23 |

## 36. 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 | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
| Pablo Granifo Lavín | 258 (*) | 249 (*) | 34 | 28 | 213 | 214 | — | — | 505 | 491 |
| Andrónico Luksic Craig | 106 | 103 | 10 | 3 | — | — | — | — | 116 | 106 |
| Jorge Awad Mehech | 36 | 34 | 20 | 16 | 76 | 65 | — | — | 132 | 115 |
| Jaime Estévez Valencia | 35 | 34 | 19 | 17 | 61 | 52 | — | — | 115 | 103 |
| Rodrigo Manubens Moltedo | 35 | 34 | 19 | 16 | 34 | 37 | — | — | 88 | 87 |
| Gonzalo Menéndez Duque | 35 | 34 | 18 | 14 | 81 | 72 | — | — | 134 | 120 |
| Thomas Fürst Freiwirth | 35 | 34 | 17 | 12 | 24 | 28 | — | — | 76 | 74 |
| Francisco Pérez Mackenna | 35 | 34 | 16 | 15 | 33 | 40 | — | — | 84 | 89 |
| Jorge Ergas Heyman | 24 | — | 10 | — | 26 | — | — | — | 60 | — |
| Felipe Joannon Vergara | 10 | 25 | 7 | 12 | 12 | 31 | — | — | 29 | 68 |
| Guillermo Luksic Craig | 35 | 34 | 6 | 10 | — | — | — | — | 41 | 44 |
| Jacob Ergas Ergas | 10 | 34 | 5 | 13 | 15 | 38 | — | — | 30 | 85 |
| Juan Andrés Fontaine Talavera | — | 8 | — | 2 | — | 5 | — | — | — | 15 |
| Otros directores de filiales | — | — | — | — | 121 | 114 | 64 | 35 | 185 | 149 |
| Total | 654 | 657 | 181 | 158 | 696 | 696 | 64 | 35 | 1.595 | 1.546 |

*(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $7 millones ($11 millones en 2010).*

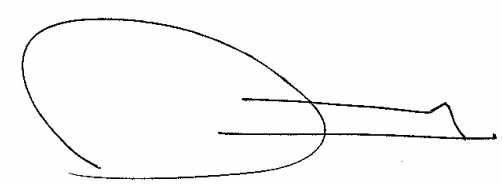
*(*) Incluye una provisión de $152 millones ($147 millones en 2010) por concepto de incentivo cuyo pago está sujeto al cumplimiento del plan de resultados del Banco.*

Los honorarios pagados por concepto de asesorías a los Asesores del Directorio ascienden a $184 millones ($171 millones en 2010).

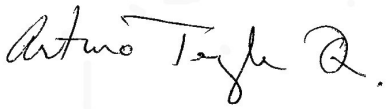
Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $235 millones ($17 millones en 2010).

## 37. Hechos Posteriores:

A juicio de la Administración, no existen hechos posteriores significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros intermedios consolidados del Banco y sus filiales entre el 30 de septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010***

**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. Cambios contables 14
4. Hechos relevantes 14
5. Segmentos de operación 17
6. Efectivo y equivalente de efectivo 20
7. Estacionalidad 21
8. Combinaciones de negocio o cambios en la entidad 21
9. Activo fijo 21
10. Depreciación, amortización y deterioro 22
11. Impuesto corriente e impuestos diferidos 23
12. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 28
13. Provisiones 30
14. Contingencias y compromisos 32
15. Patrimonio 34
16. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 40
17. Operaciones con partes relacionadas 42
18. Hechos posteriores 47

**BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES**
**ESTADO CONSOLIDADO DE SITUACION FINANCIERA CONDENSADOS**

| | Notas | 30 de Septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en Bancos | **6** | 1.025.353 | 1.047.633 |
| Operaciones con liquidación en curso | **6** | 603.084 | 306.023 |
| Instrumentos para negociación | | 1.187.014 | 849.155 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | **6** | 120.262 | 89.595 |
| Contratos de derivados financieros | | 947.385 | 459.630 |
| Adeudado por Bancos | | 84.404 | 101.106 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | 10.493.736 | 9.291.070 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 784.408 | 497.532 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 59.632 | 52.037 |
| Intangibles | | 75.012 | 75.949 |
| Activo fijo | **9** | 209.228 | 208.409 |
| Impuestos corrientes | **11** | - | - |
| Impuestos diferidos | **11** | 42.896 | 34.886 |
| Otros activos | | 208.106 | 191.149 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **15.840.520** | **13.204.174** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | 2.944.949 | 2.844.029 |
| Operaciones con liquidación en curso | **6** | 497.152 | 184.437 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 304.600 | 317.784 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | 6.395.752 | 5.467.545 |
| Contratos de derivados financieros | | 876.439 | 487.478 |
| Obligaciones con Bancos | | 1.776.586 | 1.221.601 |
| Instrumentos de deuda emitidos | **12** | 1.410.246 | 1.129.914 |
| Otras obligaciones financieras | **12** | 111.683 | 111.596 |
| Impuestos corrientes | **11** | 2.546 | 31.052 |
| Impuestos diferidos | **11** | 34.934 | 34.109 |
| Provisiones | **13** | 148.088 | 145.682 |
| Otros pasivos | | 167.908 | 189.781 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **14.670.883** | **12.165.008** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| De los propietarios del banco: | | | |
| Capital | **15** | 1.026.985 | 882.273 |
| Reservas | **15** | - | - |
| Cuentas de valoración | **15** | 10.786 | 6.623 |
| Utilidades retenidas: | **15** | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | - | (5.188) |
| Utilidad del periodo | | 188.375 | 222.075 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (56.513) | (66.623) |
| **TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO** | | **1.169.633** | **1.039.160** |
| **Interés no controlador** | | **4** | **6** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **1.169.637** | **1.039.166** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **15.840.520** | **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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | | 709.563 | 555.204 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (303.139) | (164.681) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **406.424** | **390.523** |
| Ingresos por comisiones | | 156.839 | 138.185 |
| Gastos por comisiones | | (32.698) | (28.875) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **124.141** | **109.310** |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | | 108.263 | 16.870 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | (48.776) | 36.358 |
| Otros ingresos operacionales | | 9.810 | 12.346 |
| **Total ingresos operacionales** | | **599.862** | **565.407** |
| Provisiones por riesgo de crédito | **16** | (109.311) | (108.051) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **490.551** | **457.356** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (147.930) | (131.019) |
| Gastos de administración | | (88.942) | (83.463) |
| Depreciaciones y amortizaciones | **10** | (26.949) | (24.868) |
| Deterioros | **10** | - | (1.622) |
| Otros gastos operacionales | | (10.816) | (11.262) |
| **TOTAL GASTO OPERACIONAL** | | **(274.637)** | **(252.234)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **215.914** | **205.122** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 6.565 | 4.995 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **222.479** | **210.117** |
| Impuesto a la renta | **11** | (34.104) | (31.690) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **188.375** | **178.427** |
| Resultado de operaciones descontinuadas | | **-** | **-** |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | | **188.375** | **178.427** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 188.375 | 178.426 |
| Interés no controlador | | - | 1 |
| | | **188.375** | **178.427** |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | | |
| Utilidad básica / diluida | **15** | $ 1.806 | $ 1.731 |

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**

| | Notas | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | | **188.375** | **178.427** |
| Otros resultados integrales: | | | |
| Diferencias por conversión | | 377 | (5.637) |
| Variación neta cartera disponible para la venta | | 6.139 | 5.543 |
| Variación neta coberturas de flujos de caja | | (2.571) | (6.597) |
| Impuesto a la renta relacionado con otros integrales | **11** | 218 | (42) |
| Total Otros resultados integrales | | **4.163** | **(6.733)** |
| **TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO** | | **192.538** | **171.694** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 192.538 | 171.693 |
| Interés no controlador | | - | 1 |
| | | **192.538** | **171.694** |

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** |
| Traspaso a utilidades retenidas | - | - | - | - | - | - | 34.949 | (34.949) | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | - | (50.695) | 48.232 | **(2.463)** | (2.463) | - | **(2.463)** |
| Capitalización de reservas | 75.130 | (61.293) | - | - | - | - | 61.293 | (75.130) | - | **(13.837)** | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - | - | (5.190) | - | - | **(5.190)** | (5.190) | - | **(5.190)** |
| Otros resultados integrales | - | - | 4.470 | (5.566) | (5.637) | **(6.733)** | - | - | - | - | (6.733) | - | **(6.733)** |
| Utilidad del periodo 2010 | - | - | - | - | - | - | - | 178.426 | - | **178.426** | 178.426 | 2 | **178.428** |
| Provisión dividendos Mínimos 2010 | - | - | - | - | - | - | - | - | (53.528) | **(53.528)** | (53.528) | - | **(53.528)** |
| **Al 30 de septiembre de 2010** | **882.273** | **-** | **(180)** | **5.889** | **(1.027)** | **4.682** | **(5.189)** | **178.426** | **(53.528)** | **119.709** | **1.006.664** | **3** | **1.006.667** |
| | | | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **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** |
| Traspaso a utilidades retenidas | - | - | - | - | - | - | 5.188 | (5.188) | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | - | (72.175) | 66.623 | **(5.552)** | (5.552) | (3) | **(5.555)** |
| Capitalización de reservas | 144.712 | - | - | - | - | - | - | (144.712) | - | **(144.712)** | - | - | - |
| Otros resultados integrales | - | - | 5.586 | (1.800) | 377 | **4.163** | - | - | - | - | 4.163 | - | **4.163** |
| Utilidad del periodo 2011 | - | - | - | - | - | - | - | 188.375 | - | **188.375** | 188.375 | 1 | **188.376** |
| Provisión dividendos Mínimos 2011 | - | - | - | - | - | - | - | - | (56.513) | **(56.513)** | (56.513) | - | **(56.513)** |
| **Al 30 de septiembre de 2011** | **1.026.985** | **-** | **10.908** | **1.059** | **(1.181)** | **10.786** | **-** | **188.375** | **(56.513)** | **131.862** | **1.169.633** | **4** | **1.169.637** |

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 Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | 188.375 | 178.427 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 26.949 | 24.868 |
| Deterioros | - | 1.622 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 109.311 | 108.051 |
| Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros | (7.451) | 2.630 |
| Utilidad neta por inversión en sociedades | (6.565) | (4.995) |
| Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago | (2.737) | (1.444) |
| (Utilidad) pérdida en venta de activos fijos | 228 | 566 |
| Castigo de activos recibidos en pago | 2.701 | 1.375 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | 67.502 | 24.802 |
| Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | 98.661 | (11.486) |
| **Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:** | | |
| (Aumento) disminución neta en adeudado por bancos | 16.628 | 4.464 |
| (Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes | (1.260.682) | (528.143) |
| (Aumento) disminución neta de inversiones | (444.432) | 346.729 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista | (3) | 260.775 |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | (13.125) | (131.130) |
| Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | 888.891 | (160.833) |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | 27.967 | 7.566 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | 212 | 6.358 |
| Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | 117.788 | 2.787.018 |
| Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo) | (109.801) | (3.505.367) |
| Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo | 10.679.916 | 4.738.804 |
| Pago de préstamos del exterior a largo plazo | (10.161.901) | (4.679.218) |
| **Total flujos utilizados en actividades de la operación** | **218.432** | **(528.561)** |
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:** | | |
| Compras de activos fijos | (86.852) | (34.220) |
| Ventas de activos fijos | (7.513) | 519 |
| Inversión en sociedades | (1.640) | (1.580) |
| Dividendos recibidos de inversiones | 1.925 | 1.936 |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados | 3.984 | 8.799 |
| (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos | (166.830) | 51.799 |
| **Total flujos utilizados en ( originados por ) actividades de inversión** | **(256.926)** | **27.253** |
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Rescate de letras | (27.769) | (16.047) |
| Colocación de bonos | 270.191 | 184.045 |
| Rescate de bonos | (7.949) | (104.772) |
| Dividendos pagados | (72.175) | (50.695) |
| **Total Flujos originados por ( utilizados en) actividades de financiamiento** | **162.298** | **12.531** |
| **VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO** | **123.804** | **(488.777)** |
| **EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **1.280.287** | **1.309.091** |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **1.404.091** | **820.314** |

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 Septiembre 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 Septiembre 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 y otras inversiones en el exterior (Credicorp), 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) | 40,00 | 40,00 | - | - |
| 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 tercer trimestre 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 periodo terminado del tercer trimestre 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.

Las políticas contables utilizadas en la preparación de estos estados financieros son consistentes con aquellas utilizadas en los estados financieros anuales.

Más allá de aquellas reveladas en los estados financieros al 31 de diciembre de 2010, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el 2011.

b) 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 Nota 3, 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) Acciones en bolsa

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

### NOTA 2.1 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.

**CINIIF 19 Extinción de pasivos financieros utilizando instrumentos de patrimonio**

Emitida en noviembre de 2009, clarifica el tratamiento contable cuando una empresa renegocia los términos del pasivo con su acreedor y éste acepta cancelar total o parcialmente la deuda mediante la emisión de acciones u otro instrumento de patrimonio de la entidad. Requiere el registro de un resultado calculado como la diferencia entre el valor de libros del pasivo y el valor razonable del instrumento de patrimonio propio emitido a cambio (inicio de aplicación ejercicios iniciados el 1 de julio de 2010).

**CINIIF 14 "NIC 19— El Límite de un Activo por Beneficios Definidos, Obligación de Mantener un Nivel Mínimo de Financiación y su Interacción"**

Emitida en noviembre de 2009, remueve consecuencia involuntaria de la redacción de la norma que impedía reconocer el activo por prepagos recuperados en el tiempo a través de menores reconocimientos de fondeo de planes de activos para beneficios definidos.

**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 aplicación 1 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.

**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 Septiembre 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 Septiembre 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.



## 2.2 - NORMAS E INSTRUCCIONES EMITIDAS POR LA SBIF

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; y 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 fin 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 se refieren 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 reexpresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones rigen a partir del 1 de enero del año 2011.

## NOTA 3 - CAMBIOS CONTABLES

### 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 al 31 de diciembre 2010.

## NOTA 4 - 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 $700 por acción entre el total de 103.106.155 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$ 72.175.
- Del saldo remanente de las utilidades del período, se destinaron MM$ 5.188 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, ascendió a la suma de MM$ 1.026.985 y se dividirá en 104.331.470 acciones de una sola serie y sin valor nominal.

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 realizado emisiones de Bonos subordinados.

Durante el año 2011 se realizo la emisión de Bono corriente en pesos mexicanos.

- Con fecha 15 de Julio de 2011, Bono Mexicano por un monto de 8.000.000.000 pesos mexicanos, con vencimiento al 11 de julio de 2014.

Durante el año 2011 se realizo la emisión de Bonos corrientes en UF:

- Con fecha 01 de Agosto de 2011, Bono Serie AE1 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 01 de Agosto de 2016.

- Con fecha 01 de Agosto de 2011, Bono Serie AE2 por un monto de UF 10.000.000 a una TIR de 2,60% con vencimiento al 01 de Agosto de 2021.

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 de UF 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 de UF 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 de UF 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 de UF 500.000 a una TIR de 4,12% con vencimiento al 01 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 01 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 01 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 01 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 01 de julio de 2018.

- Con fecha 15 de Julio de 2011, Bono Mexicano por un monto de 2.000.000.000 pesos mexicanos, a una TIR de 5,82% con vencimiento al 11 de julio de 2014.

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 obtuvo 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%.

f) Con fecha 15 julio del presente el Banco obtuvo 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.

## NOTA 5 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

### 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 5 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

### a) Resultados

| ACUMULADO SEPTIEMBRE 2011 | 30 de Septiembre de 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Comercial | Banco Retail | Banco Finanzas e Inversiones | Filiales | Consolidado |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos Netos por Intereses y Reajustes | 131.750 | 172.023 | 94.785 | 7.866 | 406.424 |
| Ingreso Neto por Comisiones | 17.025 | 49.087 | 4.139 | 53.890 | 124.141 |
| Otros Ingresos Operacionales | 3.697 | 2.360 | 40.320 | 22.920 | 69.297 |
| **Total Ingresos Operacionales** | **152.472** | **223.470** | **139.244** | **84.676** | **599.862** |
| Provisiones por Riesgo de Crédito | (9.241) | (48.313) | (26.605) | (25.152) | (109.311) |
| **Ingreso Operacional Neto** | **143.231** | **175.157** | **112.639** | **59.524** | **490.551** |
| **Total Gastos Operacionales** | **(54.047)** | **(141.311)** | **(22.119)** | **(34.012)** | **(251.489)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **89.184** | **33.846** | **90.520** | **25.512** | **239.062** |
| Otros gastos operacionales | | | | | (23.148) |
| Resultado por inversiones en Sociedades | - | - | - | - | 6.565 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **-** | **-** | **-** | **-** | **222.479** |
| Impuesto renta | - | - | - | - | (34.104) |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **-** | **-** | **-** | **-** | **188.375** |

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 SEPTIEMBRE 2011 | 30 de Septiembre de 2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Comercial | Banco Retail | Banco Finanzas e Inversiones | Filiales | Consolidado |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | **5.034.095** | **4.382.720** | **6.135.586** | **288.119** | **15.840.520** |
| **PASIVOS** | **4.944.911** | **4.348.874** | **6.045.066** | **262.607** | **15.601.458** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **89.184** | **33.846** | **90.520** | **25.512** | **239.062** |



## c) Resultados

| ACUMULADO SEPTIEMBRE 2010 | 30 de Septiembre de 2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Comercial | Banco Retail | Banco Finanzas e Inversiones | Filiales | Consolidado |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos Netos por Intereses y Reajustes | 100.996 | 137.491 | 130.041 | 21.995 | 390.523 |
| Ingreso Neto por Comisiones | 17.818 | 39.289 | 6.706 | 45.497 | 109.310 |
| Otros Ingresos Operacionales | 2.652 | 2.998 | 50.362 | 9.562 | 65.574 |
| **Total Ingresos Operacionales** | **121.466** | **179.778** | **187.109** | **77.054** | **565.407** |
| Provisiones por Riesgo de Crédito | (45.644) | (40.308) | 384 | (22.483) | (108.051) |
| **Ingreso Operacional Neto** | **75.822** | **139.470** | **187.493** | **54.571** | **457.356** |
| **Total Gastos Operacionales** | **(48.259)** | **(128.772)** | **(20.630)** | **(31.658)** | (229.319) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **27.563** | **10.698** | **166.863** | **22.913** | **228.037** |
| Otros gastos operacionales | - | - | - | - | (22.915) |
| Resultado por inversiones en Sociedades | **-** | **-** | **-** | **-** | 4.995 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **-** | **-** | **-** | **-** | **210.117** |
| Impuesto renta | - | - | - | - | (31.690) |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **-** | **-** | **-** | **-** | **178.427** |

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 SEPTIEMBRE 2010 | 30 de Septiembre de 2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Banco Comercial | Banco Retail | Banco Finanzas e Inversiones | Filiales | Consolidado |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | **6.459.767** | **3.421.785** | **2.727.956** | **234.051** | **12.843.559** |
| **PASIVOS** | **6.432.204** | **3.411.087** | **2.561.093** | **211.138** | **12.615.522** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **27.563** | **10.698** | **166.863** | **22.913** | **228.037** |



## NOTA 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 consolidado de flujos de efectivo condensados al cierre de cada periodo es el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| Efectivo y depósitos en Bancos | | |
| Efectivo | 256.526 | 248.452 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 420.215 | 186.561 |
| Depósitos en bancos nacionales | 2.570 | 6.746 |
| Depósitos en el exterior | 346.042 | 185.144 |
| Sub total efectivo y depósitos en Bancos | 1.025.353 | 626.903 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 105.932 | 90.292 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 152.544 | 6.233 |
| Contratos de retrocompra | 120.262 | 96.886 |
| **Total efectivo y efectivo de equivalente** | **1.404.091** | **820.314** |

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 Septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros Bancos (canje) | 117.185 | 105.439 |
| Fondos por recibir | 485.899 | 267.632 |
| Subtotal activos | 603.084 | 373.071 |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | 497.152 | 282.779 |
| Subtotal pasivos | 497.152 | 282.779 |
| **Operaciones con liquidación en curso netas** | **105.932** | **90.292** |

## NOTA 7 - 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 Condensados

## NOTA 8 - COMBINACIONES DE NEGOCIO Y CAMBIOS EN LA COMPOSICION DE LA ENTIDAD

Al 30 de Septiembre de 2011 no han existido cambios en la composición de la entidad ni combinaciones de negocios que alteren la propiedad del Banco.

## NOTA 9 - 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 | 40.922 | 14.154 | 31.776 | 86.852 |
| Retiros / Bajas | (6.228) | (6.912) | (4.181) | (17.321) |
| Traspasos | (29.910) | (4.779) | (28.628) | (63.317) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| **Saldo bruto al 30 de Septiembre de 2011** | **184.688** | **95.822** | **42.683** | **323.193** |
| Depreciaciones acumuladas | (25.973) | (68.749) | (19.243) | (113.965) |
| Deterioro | - | - | - | - |
| **Total Depreciación acumulada** | **(25.973)** | **(68.749)** | **(19.243)** | **(113.965)** |
| **Activo fijo neto Saldo al 30 de Septiembre de 2011** | **158.715** | **27.073** | **23.440** | **209.228** |

| | 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. Debido a este siniestro el Banco registro un gasto ascendente a MM$ 1.810. Las recuperaciones obtenidas de las compañías de seguros ascendieron a MM$ 941.



**NOTA 9 - ACTIVO FIJO (continuación)**

b) Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo operativos.

c) Al 30 de Septiembre 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 30 de Septiembre de 2011** | 179 | 655 | 20 | 854 |
| **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 Septiembre de 2011 ascienden a MM$ 1.673 (MM$ 1.689 al 31 de diciembre 2010) y se presentan formando parte del rubro “Otros” del activo fijo.

**NOTA 10 – 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 Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo | 14.976 | 13.199 |
| Amortización de intangibles | 11.973 | 11.669 |
| **Total** | **26.949** | **24.868** |

b) Al 30 de Septiembre de 2011 el Banco y sus Filiales no presentan evidencia de deterioro. A la misma fecha del año anterior se registró deterioro del activo fijo por MM$ 1.622.

## NOTA 10 – 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 Septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, es la siguiente:

| | Depreciación, amortización y deterioro | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Al 30 de Septiembre 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 | 14.976 | 11.973 | 26.949 | 19.382 | 17.334 | 36.716 |
| Deterioro del período | - | - | - | 1.810 | - | 1.810 |
| Bajas y ventas del periodo | (9.581) | - | (9.581) | (12.639) | (4.200) | (16.839) |
| **Saldos al** | **113.965** | **54.600** | **168.565** | **108.570** | **42.627** | **151.197** |

## NOTA 11 - 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$ 2.546 al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Impuesto a la renta (tasa de impuesto 20% y 17%) | 46.230 | 54.418 |
| Provisión 35% impuesto único | 267 | 219 |
| Menos: | | |
| Pagos Provisionales Mensuales (PPM) | (40.144) | (18.046) |
| Crédito por gastos por capacitación | (300) | (915) |
| Crédito por adquisición de activos fijos | (6) | (24) |
| Crédito por donaciones | (903) | (881) |
| Impuesto renta por recuperar | (1.805) | (3.081) |
| Otros impuestos y retenciones por recuperar | (793) | (638) |
| **Total** | **2.546** | **31.052** |



## NOTA 11 - 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 Septiembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| **Gastos por impuesto a la renta:** | | |
| Impuesto año corriente | (42.290) | (26.059) |
| | (42.290) | (26.059) |
| **Abono (cargo) por impuestos diferidos:** | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | 8.279 | (5.701) |
| Cambio de Tasa Impuesto Renta 1ra. Categoría | - | 132 |
| | 8.279 | (5.569) |
| Subtotal | (34.011) | (31.628) |
| Impuestos por gastos rechazados Artículos N°21 | (93) | (62) |
| **Abono (cargo) neto a resultados por Impuestos a la Renta** | **(34.104)** | **(31.690)** |

(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 Septiembre de 2011 | | Al 30 de Septiembre de 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Tasa de impuesto | Monto | Tasa de impuesto | Monto |
| | % | MM$ | % | MM$ |
| Utilidad antes de impuesto | | 222.479 | | 210.117 |
| Tasa de impuesto aplicable | 20,00 | | 17,00 | |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente al | - | 44.496 | - | 35.720 |
| Efecto tributario de los gastos que no son deducibles al calcular la renta imponible | | | | |
| Diferencias permanentes | (2,69) | (5.989) | (1,01) | (2.129) |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,04 | 93 | 0,03 | 62 |
| Gasto no deducibles | - | - | (0,06) | (132) |
| Efecto Cambio Tasa | - | - | (0,34) | (723) |
| Resultado por inversiones en sociedades | (0,68) | (1.513) | - | - |
| Otros | (1,34) | (2.983) | (0,53) | (1.108) |
| **Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta** | **15,33** | **34.104** | **15,09** | **31.690** |

La tasa efectiva por impuesto a la renta para el año 2011 y 2010 es 15,33% y 15,09% respectivamente.

**NOTA 11 - 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 Septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, se compone por los siguientes conceptos:

| | 30.09.2011 | 31.12.2010 | Efecto Periodo 2011 |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | |
| Inversiones financieras disponibles para la venta | (2.240) | (1.687) | (553) |
| Inversiones para cobertura de flujo de caja | 66 | (705) | 771 |
| **Efecto por impuesto diferido con efecto en patrimonio** | **(2.174)** | **(2.392)** | **218** |

(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 Septiembre de 2011 | | | Al 31 de diciembre de 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos | Pasivos | Neto | Activos | Pasivos | Neto |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Conceptos:** | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | 32.920 | - | 32.920 | 26.822 | - | 26.822 |
| Provisión por vacaciones y bonos al personal | 4.295 | - | 4.295 | 3.838 | - | 3.838 |
| Intermediación de documentos | - | (2.170) | (2.170) | - | (1.228) | (1.228) |
| Operaciones contratos derivados | 924 | - | 924 | - | - | - |
| Otros | 4.565 | - | 4.565 | 4.226 | - | 4.226 |
| Propiedad, planta y equipos | - | (15.377) | (15.377) | - | (13.732) | (13.732) |
| Activos Transitorios | - | (9.390) | (9.390) | - | (9.598) | (9.598) |
| Bonos Subordinados | - | (5.378) | (5.378) | - | (4.318) | (4.318) |
| Operaciones de leasing (netos) | 192 | - | 192 | - | (66) | (66) |
| Operaciones contratos derivados | - | - | - | - | (57) | (57) |
| Otros | - | (445) | (445) | - | (2.718) | (2.718) |
| **Total activo (pasivo) neto** | **42.896** | **(32.760)** | **10.136** | **34.886** | **(31.717)** | **3.169** |
| **Efecto neto por impuesto diferido activo** | **42.896** | **(34.934)** | **7.962** | **34.886** | **(34.109)** | **777** |

**NOTA 11 - 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 30.09.2011** | **Activos a Valor de Estados Financieros** | **Total** | **Cartera Vencida Con Garantía** | **Cartera Vencida Sin Garantía** |
| | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** |
| Colocaciones Comerciales | 5.359.936 | 5.358.949 | 69.163 | 135.441 |
| Colocaciones de Consumo | 1.350.371 | 1.346.093 | 10.437 | 85.142 |
| Colocaciones Hipotecarios para la vivienda | 1.866.659 | 1.863.394 | 32.314 | 228 |

| | | 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 Garantía** | **Cartera Vencida Sin Garantía** |
| | **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 11 - 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 30.09.2011 |
|---|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Colocaciones Comerciales | 89.533 | (7.076) | 99.281 | (33.317) | 148.421 |
| Colocaciones de Consumo | 71.838 | (35.081) | 55.509 | (28.985) | 63.281 |
| Colocaciones Hipotecarios para la vivienda | 3.447 | - | 934 | (1.744) | 2.637 |

| 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 30.09.2011 | MM$ | D. Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero | MM$ |
|---|---|---|---|
| Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo | 14.718 | 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 30.09.2010 | MM$ | D. Aplicación de Art.31 Nº4 Incisos primero y tercero | MM$ |
|---|---|---|---|
| Castigos directos Art.31 Nº4 Inciso Segundo | 31.107 | Castigos conforme inciso primero | |
| Condonaciones que originaron liberación de provisiones | | Condonaciones según inciso tercero | |
| Recuperaciones o renegociaciones de créditos castigados | | | |

## NOTA 12 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | 30 de Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 79.633 | 79.720 |
| Otras obligaciones en el país | 27.481 | 29.472 |
| Obligaciones con el exterior | 4.569 | 2.404 |
| **Total** | **111.683** | **111.596** |
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 108.658 | 142.336 |
| Bonos corrientes | 662.264 | 493.735 |
| Bonos subordinados | 639.324 | 493.843 |
| **Total** | **1.410.246** | **1.129.914** |



Al 30 de Septiembre de 2011 el detalle de las emisiones y 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% | 5.024.172 | 110.596 |
| SERIE_X | 5.000.000 | 5.000.000 | 01/06/2007 | 01/06/2017 | 3,80% | 4.838.002 | 106.497 |
| SERIE_AA | 10.000.000 | 10.000.000 | 01/07/2008 | 01/07/2014 | 3.79% | 8.984.044 | 197.763 |
| SERIE_AB | 10.000.000 | 10.000.000 | 01/07/2008 | 01/07/2018 | 3,70% | 7.834.869 | 172.467 |
| SERIE_AE1 | 10.000.000 | - | 01/08/2011 | 01/08/2016 | 2,60% | - | - |
| SERIE_AE2 | 10.000.000 | - | 01/08/2011 | 01/08/2021 | 2,60% | - | - |
| **Subtotal** | **50.000.000** | **30.000.000** | | | | **26.681.087** | **587.323** |

**BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA**

| Serie | Monto Emitido Pesos Mexicanos | Monto Colocación Pesos Mexicanos | Fecha Emisión | Fecha Vencimiento | Tasa Promedio | Saldo Adeudado Pesos Mexicanos | Saldo Adeudado MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| BCI11 | 8.000.000.000 | 2.000.000.000 | 15-07-2011 | 11-07-2014 | 5,82% | 1.987.379.282 | 74.941 |
| **Subtotal** | **8.000.000.000** | **2.000.000.000** | | | | **1.987.379.282** | **74.941** |

**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% | 916.529 | 20.175 |
| SERIE_E | 1.500.000 | 1.500.000 | 01/11/1997 | 01/11/2018 | 7,36% | 888.839 | 19.566 |
| SERIE_F | 1.200.000 | 1.200.000 | 01/05/1999 | 01/05/2024 | 7,75% | 882.401 | 19.424 |
| SERIE_G | 400.000 | 400.000 | 01/05/1999 | 01/05/2025 | 7,95% | 303.916 | 6.690 |
| SERIE_L | 1.200.000 | 1.200.000 | 01/10/2001 | 01/10/2026 | 6,38% | 1.016.799 | 22.382 |
| SERIE_M | 1.800.000 | 1.800.000 | 01/10/2001 | 01/10/2027 | 6,45% | 1.541.631 | 33.935 |
| SERIE_N | 1.500.000 | 1.500.000 | 01/06/2004 | 01/06/2029 | 5,17% | 1.356.811 | 29.867 |
| SERIE_O | 1.500.000 | 1.500.000 | 01/06/2004 | 01/06/2030 | 3,99% | 1.342.180 | 29.545 |
| SERIE_R | 1.500.000 | 1.500.000 | 01/06/2005 | 01/06/2038 | 4,70% | 563.759 | 12.410 |
| SERIE_S | 2.000.000 | 2.000.000 | 01/12/2005 | 01/12/2030 | 4,86% | 1.784.526 | 39.282 |
| SERIE_T | 2.000.000 | 2.000.000 | 01/12/2005 | 01/12/2031 | 4,44% | 1.845.103 | 40.616 |
| SERIE_U | 2.000.000 | 2.000.000 | 01/06/2007 | 01/06/2032 | 4,21% | 1.863.386 | 41.018 |
| SERIE_Y | 4.000.000 | 4.000.000 | 01/12/2007 | 01/12/2030 | 4,25% | 1.800.285 | 39.629 |
| SERIE_W | 4.000.000 | 4.000.000 | 01/06/2008 | 01/06/2036 | 4,05% | 1.501.301 | 33.048 |
| SERIE_AC | 6.000.000 | 6.000.000 | 01/03/2010 | 01/03/2040 | 4,04% | 5.395.826 | 118.777 |
| SERIE_AD 1 | 4.000.000 | 4.000.000 | 01/06/2010 | 01/06/2040 | 4,17% | 3.455.219 | 76.059 |
| SERIE_AD 2 | 3.000.000 | 3.000.000 | 01/06/2010 | 01/06/2042 | 4,10% | 2.584.900 | 56.901 |
| **Subtotal** | **39.600.000** | **39.600.000** | | | | **29.043.411** | **639.324** |

| | |
|---|---|
| **TOTAL** | **1.301.588** |

## NOTA 13 – PROVISIONES

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

| | 30 de Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 16.646 | 17.844 |
| Provisiones para dividendos mínimos | 56.513 | 66.623 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 15.593 | 13.563 |
| Provisiones por contingencias (*) | 58.488 | 46.770 |
| Provisiones por riesgo país | 848 | 882 |
| **Totales** | **148.088** | **145.682** |

(*) En esta partida de Provisiones por Contingencia, se encuentran registradas las provisiones adicionales, que al 31/12/2010 correspondían a MM$$ 40.812 y al 30/09/2011 se registraron MM$ 49.216, con un incremento neto de MM$ $17.970 de acuerdo al detalle de provisiones adicionales que se muestra en la nota 16 y la diferencia, corresponde al efecto de la aplicación de los capítulos B1 y B3 reconocidos en Patrimonio en diciembre 2010 y llevados a resultados en enero 2011.

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el periodo terminado al 30 de Septiembre de 2011 y el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.

| | PROVISIONES SOBRE | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Beneficios y remuneraciones al personal | Dividendos mínimos | Riesgo de créditos contingentes | 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) |
| **Saldos al 31 de diciembre de 2010** | **17.844** | **66.623** | **5.033** | **55.300** | **882** | **145.682** |
| 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 | 13.426 | 56.513 | 5.879 | 11.815 | 39 | 87.672 |
| Aplicación de las provisiones | (14.624) | (66.623) | (4.032) | (97) | - | (85.376) |
| Liberación de provisiones | - | - | - | - | (148) | (148) |
| Otros movimientos | - | - | - | - | 75 | 75 |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2011** | **16.646** | **56.513** | **15.593** | **58.488** | **848** | **148.088** |

(*) 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 13 - PROVISIONES (continuación)**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

| | 30 de Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Provisión por otros beneficios al personal | 10.773 | 11.111 |
| Provisión de vacaciones | 5.873 | 6.733 |
| Otros | | |
| **Totales** | **16.646** | **17.844** |

La Provisión por otros beneficios al personal corresponde a bonos por cumplimiento de metas que serán pagados en el ejercicio siguiente.

d) Provisiones por riesgo de crédito

Además de estas provisiones, se mantienen Provisiones por riesgo de crédito las que se presentan en el activo rebajando el rubro “Créditos y Cuentas por cobrar a Clientes”, por lo tanto, el total de provisiones por riesgo de crédito constituidas por los distintos conceptos corresponde al siguiente:

| | 30 de septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Provisiones grupales e individuales | 285.946 | 240.495 |
| Provisiones por riesgo de crédito contingentes | 15.593 | 13.563 |
| Provisiones por contingencias | 58.488 | 46.770 |
| Provisiones por riesgo país | 848 | 882 |
| Provisiones sobre saldos adeudados por bancos | 153 | 175 |
| **Totales** | **361.028** | **301.885** |

## NOTA 14 - 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 Septiembre 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 | 181.284 | 197.602 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 22.678 | 35.352 |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 125.780 | 72.773 |
| Boletas de garantía: | | |
| Boletas de garantía en moneda chilena | 517.011 | 524.102 |
| Boletas de garantía en moneda extranjera | 136.211 | 90.539 |
| Cartas de garantía interbancarias | | |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 2.264.224 | 1.895.360 |
| Otros compromisos de crédito: | | |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 44.487 | 64.952 |
| Otros | 155.212 | 185.204 |
| Otros créditos contingentes | | |
| **OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS** | | |
| Cobranzas: | | |
| Cobranzas del exterior | 104.706 | 86.504 |
| Cobranzas del país | 112.882 | 99.018 |
| **CUSTODIA DE VALORES** | | |
| Valores custodiados en poder del Banco | 114.865 | 494.961 |
| **Totales** | **3.779.340** | **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 13 a).

c) Garantías otorgadas por operaciones:

-Compromisos directos

Al 30 de Septiembre 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$ 58.031.

Al 30 de Septiembre 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$ 2.134.

Al 30 de Septiembre 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$ 22.



Al 30 de Septiembre de 2011, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 52.

Al 30 de Septiembre 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 M$ 9.342.

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre BCI Factoring S.A. tiene aprobada líneas de cobertura para operadores del Factor Chain International por USD9.391.090,76. De los cuales a la misma fecha se utilizó USD 4.243.277,58

-Garantías por operaciones

Al 30 de Septiembre 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 2011 Nº027051 y cuya vigencia es hasta el 19 de agosto de 2012 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Avales y finanzas | 181.284 | 197.602 |
| Cartas de crédito documentarias | 125.780 | 72.773 |
| Boletas de garantía | 653.222 | 614.641 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito | 542.042 | 943.165 |
| Provisiones constituidas | (15.593) | (13.563) |
| **Total** | **1.486.735** | **1.814.618** |

## NOTA 15 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

El movimiento de las acciones durante los periodos es el siguiente:

| | Acciones ordinarias | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | Número | Número |
| Emitidas al 1 de enero | 103.106.155 | 101.390.060 |
| Emisión de acciones liberadas | 1.225.315 | 1.716.095 |
| Emisión de acciones adeudadas | - | - |
| Opciones de acciones ejercidas | - | - |
| Totales emitidas | 104.331.470 | 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.

Tienen 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 quedaron debidamente inscritas a nombre de cada accionista y 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 Septiembre de 2011** | **Acciones** | |
|---|---|---|
| | **N° de acciones** | **% de participación** |
| Empresas Juan Yarur S.A.C. | 56.057.734 | 53,73 |
| Jorge Yarur Bascuñan | 4.409.101 | 4,23 |
| Inversiones BCP Ltda. | 3.672.113 | 3,52 |
| Sociedad Financiera del Rimac S.A. | 3.624.991 | 3,47 |
| AFP Provida S.A. | 2.361.680 | 2,26 |
| Inversiones Jordan Dos S.A. | 2.084.081 | 2,00 |
| AFP Habitat S.A. | 2.030.289 | 1,95 |
| AFP Cuprum S.A. | 1.912.641 | 1,83 |
| Banco de Chile por cuenta de terceros | 1.791.587 | 1,72 |
| Bci Corredor de Bolsa S.A. | 1.744.267 | 1,67 |
| AFP Capital S.A. | 1.652.033 | 1,58 |
| Banco Itau por cuenta de Inversionistas | 1.638.576 | 1,57 |
| Tarascona Corporation | 1.537.138 | 1,47 |
| Inversiones Millaray S.A. | 1.247.674 | 1,20 |
| Inmobiliaria e Inversiones Cerro Sombrero S.A. | 1.144.721 | 1,10 |
| Banco Santander por cuenta de Inversionistas Extranjeros | 1.033.255 | 0,99 |
| Luis Enrique Yarur Rey | 1.019.095 | 0,98 |
| Banchile Corredores de Bolsa S.A. | 830.999 | 0,80 |
| Celfin Capital S.A. Corredores de Bolsa | 649.486 | 0,62 |
| Modesto Collados Nuñez | 603.040 | 0,58 |
| Larrain Vial S.A. Corredora de Bolsa | 583.325 | 0,56 |
| Inversiones VYR Ltda. | 555.240 | 0,53 |
| Moneda Administradora de fondos de inversión S.A. | 513.550 | 0,49 |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa | 459.137 | 0,44 |
| Inmobiliaria e inversiones Chosica S.A. | 429.165 | 0,41 |
| Otros accionistas | 10.746.552 | 10,30 |
| **Total** | **104.331.470** | **100,00** |



**NOTA 15 - 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 Septiembre de 2011 y 2010, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | $ | $ |
| $ por acción ordinaria | 700 | 500 |

El dividendo declarado en abril de 2011 ascendía a MM$ 72.175. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2010 ascendía a MM$ 66.623.

d) Al 30 de Septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | $ | $ |
| Beneficio básico por acción | 1.806 | 1.731 |
| Beneficio diluido por acción | 1.806 | 1.731 |

**NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)**

e) Diferencias de cambios netas

Al 30 de Septiembre 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 | (1.558) |
| Cargos de diferencias de cambio netas | 377 |
| **Saldo final al 30 de Septiembre de 2011** | **(1.181)** |

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 Septiembre 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 15 - 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 | |
|---|---|---|---|---|
| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
| **Activos de balance (neto de provisiones)** | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.025.353 | 1.047.633 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 603.084 | 306.023 | 123.217 | 82.016 |
| Instrumentos para negociación | 1.187.014 | 849.155 | 190.290 | 172.141 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 120.262 | 89.595 | 120.262 | 89.595 |
| Contratos de derivados financieros | 947.385 | 459.630 | 476.527 | 322.338 |
| Adeudado por bancos | 84.404 | 101.106 | 84.404 | 101.106 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 10.493.736 | 9.291.070 | 9.617.216 | 8.528.993 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 784.408 | 497.532 | 328.581 | 263.760 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | 59.632 | 52.037 | 59.632 | 58.886 |
| Intangibles | 75.012 | 75.949 | 71.898 | 71.673 |
| Activo fijo | 209.228 | 208.409 | 209.228 | 208.409 |
| Impuestos corrientes | 44.853 | 23.915 | 4.485 | 6.655 |
| Impuestos diferidos | 42.896 | 34.886 | 4.290 | 3.489 |
| Otros activos | 208.106 | 191.149 | 208.106 | 141.445 |
| **Activos fuera de balance** | | | | |
| Créditos contingentes | 1.816.050 | 1.664.130 | 1.089.630 | 998.478 |
| Agregados y Deducciones | **(282.214)** | **(8.413)** | **-** | **-** |
| **Total** | **17.419.209** | **14.883.806** | **12.587.766** | **11.048.984** |

**NOTA 15 - PATRIMONIO (continuación)**

| | Monto | |
|---|---|---|
| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
| **Capital básico** | 1.169.633 | 1.039.160 |
| **Patrimonio Efectivo** | 1.759.668 | 1.500.522 |
| **Activos Consolidados** | 17.419.209 | 14.883.806 |
| **Activos Ponderados por Riesgo** | 12.587.766 | 11.048.984 |

| | Razón | |
|---|---|---|
| | Septiembre 2011 % | Diciembre 2010 % |
| **Capital Básico/ Activos Consolidados** | 6,71 | 6,98 |
| **Capital Básico/ Activos ponderados por Riesgo (Tier I )** | 9,29 | 9,41 |
| **Patrimonio Efectivo/ Activos ponderados por Riesgo** | 13,98 | 13,58 |

## NOTA 16 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado, al 30 de Septiembre de 2011 y 2010 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

| Al 30 de Septiembre 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 | - | 22.751 | - | - | 2.630 | | **25.381** |
| Provisiones grupales | - | 49.003 | 469 | 59.269 | 3.249 | 17.970 | **129.960** |
| **Resultado por constitución de provisiones** | **-** | **71.754** | **469** | **59.269** | **5.879** | **17.970** | **155.341** |
| Cargos por deterioro | | | | | | | |
| Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - | - |
| Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por deterioros** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | |
| Provisiones individuales | (253) | (979) | - | - | (1.591) | - | **(2.823)** |
| Provisiones grupales | - | (9.653) | - | (4.702) | (2.441) | - | **(16.796)** |
| **Resultado por liberación de provisiones** | **(253)** | **(10.632)** | | **(4.702)** | **(4.032)** | **-** | **(19.619)** |
| **Recuperación de activos castigados** | - | (8.401) | - | (18.010) | - | - | **(26.411)** |
| **Reverso de deterioro** | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | **(253)** | **52.721** | **469** | **36.557** | **1.847** | **17.970** | **109.311** |

## NOTA 16 - PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

| Al 30 de Septiembre 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 | 148 | 32.866 | - | - | 4.780 | 19.128 | **56.922** |
| Provisiones grupales | - | 46.322 | 8.588 | 73.247 | 343 | - | **128.500** |
| **Resultado por constitución de provisiones** | **148** | **79.188** | **8.588** | **73.247** | **5.123** | **19.128** | **185.422** |
| Cargos por deterioro | | | | | | | |
| Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Resultado por deterioros** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | |
| Provisiones individuales | - | (4.047) | - | - | - | - | **(4.047)** |
| Provisiones grupales | - | (21.565) | (6.106) | (23.603) | - | - | **(51.274)** |
| **Resultado por liberación de provisiones** | **-** | **(25.612)** | **(6.106)** | **(23.063)** | **-** | **-** | **(55.321)** |
| **Recuperación de activos castigados** | - | (6.989) | - | (15.061) | - | - | **(22.050)** |
| **Reverso de deterioro** | - | - | - | - | - | - | **-** |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | **148** | **46.587** | **2.482** | **34.583** | **5.123** | **19.128** | **108.051** |

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 17 - 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 Septiembre de 2011 | | | 31 de diciembre de 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 | 95.761 | 8.343 | 2.945 | 74.384 | 9.907 | 2.847 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 12.178 | - | - | 11.462 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 2.220 | - | - | 2.029 |
| **Colocaciones brutas** | **95.761** | **8.343** | **17.343** | **74.384** | **9.907** | **16.338** |
| Provisiones sobre colocaciones | (7.152) | (70) | (55) | (6.369) | (39) | (92) |
| **Colocaciones netas** | **88.609** | **8.273** | **17.288** | **68.015** | **9.868** | **16.246** |
| Créditos contingentes | 1.899 | - | - | 2.296 | - | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (71) | - | - | (50) | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **1.828** | **-** | **-** | **2.246** | **-** | **-** |
| **Instrumentos adquiridos:** | | | | | | |
| Para negociación | - | - | - | - | - | - |
| Para inversión | 39 | - | - | 272 | - | - |
| **Total instrumentos adquiridos** | **39** | **-** | **-** | **272** | **-** | **-** |



## NOTA 17 - 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:

| Razón social | Descripción | Monto de la transacción | Efecto en resultados | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Cargo | Abono |
| | | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Septiembre 2011** | | | | |
| Artikos Chile S.A. | Servicio de adquisiciones | 457 | 457 | - |
| Bolsa de Comercio de Santiago | Arriendo de terminales | 114 | 114 | - |
| BCI Seguros de Vida S.A. | Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca. | 4.459 | 188 | 4.271 |
| BCI Seguros Generales S.A. | Contratación de seguros para bienes del Banco. | 1.405 | 1.405 | - |
| Centro Automatizado S.A. | Servicio de compensación de cámara | 322 | 322 | - |
| Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile) S.A. | Impresión de formularios | 1.849 | 1.849 | - |
| Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. | Procesamiento de Tarjetas | 3.408 | 3.408 | - |
| Redbanc S.A. | Operación de cajeros automáticos | 2.980 | 2.647 | 333 |
| Servipag S.A. | Recaudación y pagos de servicios | 5.316 | 5.161 | 155 |
| Transbank S.A. | Administración de tarjetas de crédito | 20.846 | 3.655 | 17.191 |
| Vigamil.S.A.C | Impresión de formularios | 78 | 78 | - |
| Viña Morandé S.A. | Compra de insumos | 36 | 36 | - |
| **Septiembre 2010** | | | | |
| Artikos Chile S.A. | Servicio de adquisiciones | 321 | 321 | - |
| Bolsa de Comercio de Santiago | Arriendo de terminales | 43 | 43 | - |
| BCI Seguros de Vida S.A. | Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca. | 3.005 | 89 | 2.916 |
| BCI Seguros Generales S.A. | Contratación de seguros para bienes del Banco. | 2.412 | 1.227 | 1.185 |
| Centro Automatizado S.A. | Servicio de compensación de cámara | 184 | 184 | - |
| Compañía de Formularios Continuos Jordan ( Chile) S.A. | Impresión de formularios | 1.658 | 1.658 | - |
| Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A. | Procesamiento de Tarjetas | 2.799 | 2.799 | - |
| Redbanc S.A. | Operación de cajeros automáticos | 1.721 | 1.721 | - |
| Servipag S.A. | Recaudación y pagos de servicios | 3.901 | 3.901 | - |
| Transbank S.A. | Administración de tarjetas de crédito | 15.995 | 3.658 | 12.337 |
| Vigamil S.A.C | Impresión de formularios | 15 | 15 | - |
| Viña Morandé S.A. | Compra de insumos | 42 | 42 | - |

Todas estas transacciones fueron realizadas en las condiciones de mercado vigentes a la fecha en que se efectuaron.

## NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | 30 de Septiembre de 2011 | 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | | |
| Otros activos | | |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | | |
| Depósitos a la vista | 37.328 | 31.204 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 106.664 | 134.075 |
| Otros pasivos | | |

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | | Al 30 de Septiembre de | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | 2011 | | 2010 | |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Entidad | Ingresos | Gastos | Ingresos | Gastos |
| | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos y gastos (netos) | Varias | 6.502 | (4.634) | 4.468 | (831) |
| Gastos de apoyo operacional | Sociedades de apoyo al giro | 21.950 | (19.320) | 16.438 | (15.658) |
| **Total** | | **28.452** | **(23.954)** | **20.906** | **(16.489)** |

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 Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Retribuciones a corto plazo a los empleados (*) | 3.328 | 2.659 |
| Prestaciones post-empleo | | |
| Otras prestaciones a largo plazo | | |
| Indemnizaciones por cese de contrato | 871 | 929 |
| Pagos basados en acciones | | |
| **Total** | **4.199** | **3.588** |

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 1.847 al 30 de Septiembre de 2011 (MM$ 1.695 al 30 de Septiembre 2010).



**NOTA 17 - 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

| | **Al 30 de Septiembre 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 | 581 | 594.009 | 24 | 439 | 461.790 | 15 |
| Créditos para la vivienda | 1.265 | 115.554 | 68 | 1.293 | 93.414 | 56 |
| Garantías | 1.400 | - | - | 1.384 | - | - |
| **Total** | **3.246** | **709.563** | **92** | **3.116** | **555.204** | **71** |



## NOTA 17 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

i) Contratos relacionados

Al 30 de Septiembre 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 18 - HECHOS POSTERIORES**

Entre el 30 de septiembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios consolidados condensados, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados condensados.

Fernando Vallejos Vásquez
Gerente de Contabilidad

Nicolás Dibán Soto
Gerente General Subrogante

Banco
Falabella

**BANCO FALABELLA Y FILIAL**
**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS**
al 30 de septiembre 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: ..... 8
4. Hechos Relevantes: ..... 9
5. Estacionalidad: ..... 9
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: ..... 9
7. Segmentos de Negocios: ..... 9
8. Partidas Inusuales: ..... 11
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: ..... 11
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: ..... 12
11. Contingencias y Compromisos: ..... 12
12. Dividendos Pagados y Provisionados: ..... 14
13. Operaciones con Partes Relacionadas: ..... 14
14. Hechos Posteriores: ..... 16

Banco Falabella

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
### por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

| | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 42.454 | 47.650 |
| Operaciones con liquidación en curso | 55.509 | 4.279 |
| Instrumentos para negociación | 128.506 | 105.457 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 38.500 | 11.341 |
| Adeudado por bancos | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 843.626 | 709.261 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - |
| Inversiones en sociedades | 84 | 84 |
| Intangibles | 6.121 | 5.979 |
| Activo fijo | 11.919 | 9.508 |
| Impuestos corrientes | 520 | - |
| Impuestos diferidos | 6.218 | 5.607 |
| Otros activos | 9.926 | 5.162 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **1.143.383** | **904.328** |
| **PASIVOS** | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 83.119 | 64.044 |
| Operaciones con liquidación en curso | 51.910 | 3.395 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 516.263 | 386.533 |
| Contratos de derivados financieros | 35.726 | 12.584 |
| Obligaciones con bancos | - | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | 253.611 | 242.128 |
| Otras obligaciones financieras | 67.145 | 66.950 |
| Impuestos corrientes | - | 2.925 |
| Impuestos diferidos | 4.445 | 3.054 |
| Provisiones | 8.208 | 8.812 |
| Otros pasivos | 7.369 | 10.236 |
| **TOTAL PASIVOS** | **1.027.796** | **800.661** |
| **PATRIMONIO** | | |
| **De los propietarios del banco:** | | |
| Capital | 35.286 | 35.286 |
| Reservas | 68.397 | 54.957 |
| Cuentas de valoración | - | - |
| Utilidades retenidas: | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | - |
| Utilidad del ejercicio | 16.993 | 19.172 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (5.098) | (5.752) |
| **Patrimonio atribuible a los propietarios** | **115.578** | **103.663** |
| **Interés no controlador** | 9 | 4 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **115.587** | **103.667** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **1.143.383** | **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 septiembre de 2011 y 2010

### A. ESTADO DE RESULTADOS

| | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Ingresos por intereses y reajustes | 101.083 | 75.286 |
| Gastos por intereses y reajustes | (36.257) | (22.144) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | **64.826** | **53.142** |
| Ingresos por comisiones | 11.479 | 10.372 |
| Gastos por comisiones | (3.694) | (2.101) |
| **Ingresos netos por comisiones** | **7.785** | **8.271** |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | 8.243 | (1.239) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | (2.747) | 5.005 |
| Otros ingresos operacionales | 1.382 | 2.707 |
| **Total ingresos operacionales** | **79.489** | **67.886** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (19.696) | (16.119) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **59.793** | **51.767** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (16.941) | (13.292) |
| Gastos de administración | (16.435) | (14.039) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (2.852) | (3.979) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (2.564) | (2.967) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(38.792)** | **(34.277)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **21.001** | **17.490** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 3 | 5 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **21.004** | **17.495** |
| Impuesto a la renta | (3.966) | (3.072) |
| **Resultado de operaciones continuas** | **17.038** | **14.423** |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | - | - |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | **17.038** | **14.423** |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 16.993 | 14.384 |
| Interés no controlador | 45 | 39 |
| **Utilidad por acción de los propietarios del banco:** | | |
| | $ | $ |
| Utilidad básica | 5.663 | 4.794 |
| Utilidad diluida | 5.663 | 4.794 |

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 septiembre de 2011 y 2010

### B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

| | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Utilidad consolidada del ejercicio** | **17.038** | **14.423** |
| **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** | **17.038** | **14.423** |
| **Atribuible a:** | | |
| Propietarios del banco | 16.993 | 14.384 |
| Interés no controlador | 45 | 39 |
| **Utilidad por acción de los propietarios del banco:** | | |
| | $ | $ |
| Utilidad básica | 5.663 | 4.794 |
| Utilidad diluida | 5.663 | 4.794 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

Banco Falabella

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
## ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
## por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011 y 2010

| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Utilidad consolidada del ejercicio | 16.993 | 14.384 |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:** | | |
| Depreciación y amortización | 2.852 | 3.979 |
| Provisión por activo riesgoso | 26.592 | 21.727 |
| Provisión de impuestos | 3.966 | 3.072 |
| Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos | 1.328 | (4.721) |
| Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo | (28.571) | (20.082) |
| **Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:** | | |
| (Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar | (131.487) | (61.825) |
| (Aumento) disminución de adeudado por bancos | - | (19.900) |
| Aumento (disminución) neto de derivados financieros | (4.017) | 3.169 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | 19.075 | 13.605 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo | 121.136 | (731) |
| Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos | (7.631) | 2.107 |
| **TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | **20.236** | **(45.216)** |
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Compras y ventas de activos fijos e intangibles | (5.557) | (1.253) |
| Inversiones en sociedades | - | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 3 | 5 |
| **TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | **(5.554)** | **(1.248)** |
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Instrumentos de deuda emitidos | 11.483 | 70.059 |
| Otras obligaciones financieras | 195 | 547 |
| Dividendos pagados | (5.792) | (2.135) |
| **TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | **5.886** | **68.471** |
| **VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **20.568** | **22.007** |
| **SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **153.991** | **130.876** |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **174.559** | **152.883** |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
## ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
## al 30 de septiembre 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 | Utilidad retenidas de ejercicios anteriores | Resultado del ejercicio | | | | |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **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** | **-** | **-** | **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 | - | 13.420 | - | (13.420) | - | - | - | - | - |
| Distribución de resultados filial | - | - | - | - | - | - | - | (40) | (40) |
| Dividendo pagados | - | - | - | (5.752) | - | 5.752 | - | - | - |
| Utilidad del periodo 2011 | - | - | - | - | 16.993 | - | 16.993 | 45 | 17.038 |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (5.098) | (5.098) | - | (5.098) |
| Reconocimiento Stock Options | - | 20 | - | - | - | - | 20 | - | 20 |
| Provisión para contingentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Al 30 de Septiembre de 2011** | **35.286** | **68.397** | **-** | **-** | **16.993** | **(5.098)** | **115.578** | **9** | **115.587** |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

## 1.- ANTECEDENTES DE LA INSTITUCION

Antecedentes del Banco

Banco Falabella es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución 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

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
# al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

## 3.- CAMBIOS CONTABLES (continuación)

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.

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 período trimestral contemplado entre el 01 de enero de 2011 y el 30 de septiembre 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. |

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

### 7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

**a) Resultados**

| | al 30 de Septiembre de 2011 | | | | al 30 de Septiembre de 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Banca personas MM$ | Inversiones MM$ | Otros MM$ | Total MM$ | Banca personas MM$ | Inversiones MM$ | Otros MM$ | Total MM$ |
| **Resultados** | | | | | | | | |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 64.112 | 4.007 | - | **68.119** | 48.149 | 6.966 | - | **55.115** |
| Ingreso neto por comisiones | 8.105 | (57) | - | **8.048** | 8.187 | - | (31) | **8.156** |
| Otros ingresos de operación | 1.381 | 2.349 | - | **3.730** | 2.709 | 1.860 | - | **4.569** |
| **Total ingresos operacionales** | **73.598** | **6.299** | - | **79.897** | **59.045** | **8.826** | **(31)** | **67.840** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (19.696) | - | - | **(19.696)** | (16.019) | (100) | (1.161) | **(17.280)** |
| **Ingreso operacional neto** | **53.902** | **6.299** | - | **60.201** | **43.026** | **8.726** | **(1.192)** | **50.560** |
| **Total gastos operacionales** | **(38.523)** | **(677)** | - | **(39.200)** | **(31.967)** | **(620)** | **(481)** | **(33.068)** |
| **Resultado operacional** | **15.379** | **5.622** | - | **21.001** | **11.059** | **8.106** | **(1.674)** | **17.491** |
| Resultado por inversiones en sociedades e interés no controlador | (41) | - | - | **(41)** | (34) | - | - | **(34)** |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **15.338** | **5.622** | - | **20.960** | **11.024** | **8.106** | **(1.674)** | **17.456** |
| Impuesto a la renta | (2.903) | (1.064) | - | **(3.967)** | (1.940) | (1.427) | 295 | **(3.072)** |
| **Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio** | **12.435** | **4.558** | - | **16.993** | **9.084** | **6.679** | **(1.379)** | **14.384** |

Este cuadro incluye las transacciones de transferencias de ingresos y gastos entre los distintos segmentos

**b) Activos y Pasivos**

| | Septiembre2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Banca personas | 843.622 | 709.261 |
| Inversiones | 222.515 | 121.077 |
| Activos no incorporados en segmentos | 77.246 | 73.990 |
| **Total activos** | **1.143.383** | **904.328** |
| Banca personas | 1.007.774 | 775.634 |
| Pasivos no incorporados en segmentos | 20.022 | 25.027 |
| **Total pasivos** | **1.027.796** | **800.661** |

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

### 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 septiembre de 2011 y del 31 de diciembre de 2010, es el siguiente:

| | 2011<br>MMS | 2010<br>MMS |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 33.153 | 31.778 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 8.443 | 13.480 |
| Depósitos bancos nacionales | 628 | 503 |
| Depósitos en el exterior | 230 | 1.889 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | **42.454** | **47.650** |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 3.599 | 884 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 128.506 | 105.457 |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Subtotal | **132.105** | **106.341** |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **174.559** | **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 periodos 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 septiembre de 2011 y el 31 de diciembre de 2010 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| | Septiembre 2011<br>MMS | Diciembre 2010<br>MMS |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 3.953 | 3.074 |
| Fondos por recibir | 51.556 | 1.205 |
| Subtotal activos | **55.509** | **4.279** |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | (51.910) | (3.395) |
| Subtotal pasivos | **(51.910)** | **(3.395)** |
| **Operaciones con liquidación en curso neta** | **3.599** | **884** |

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

## 10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

| | Septiembre 2011 MMS | Diciembre 2010 MMS |
|---|---|---|
| **a) Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 149.692 | 141.792 |
| Bonos | 65.138 | 62.838 |
| Bonos subordinados | 38.781 | 37.498 |
| **Totales** | **253.611** | **242.128** |
| Corrientes | 9.248 | 10.738 |
| No corrientes | 244.363 | 231.390 |
| **Totales** | **253.611** | **242.128** |
| **b) Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 65.961 | 65.783 |
| Otras obligaciones en el país | 1.184 | 1.167 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| **Totales** | **67.145** | **66.950** |
| Corriente | 7.044 | 3.823 |
| No corrientes | 60.101 | 63.127 |
| **Totales** | **67.145** | **66.950** |

## 11.- CONTINGENCIAS 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:

| | Septiembre 2011 MMS | Diciembre 2010 MMS |
|---|---|---|
| **CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE** | | |
| Lineas de crédito con disponibilidad inmediata | 122.314 | 119.030 |
| Otros compromisos de crédito | 26.730 | 45.713 |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| Subtotal | **149.044** | **164.743** |
| **CUSTODIA DE VALORES** | | |
| Valores custodiados en poder del Banco | 120.681 | 124.185 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 137.720 | 128.311 |
| Titulos emitidos por el propio Banco | | |
| Pagarés de depósitos a plazo | 356.077 | 285.782 |
| Letras de crédito por vender | 3.302 | 4.173 |
| Otros documentos | - | - |
| Subtotal | **617.780** | **542.451** |
| **Totales** | **766.824** | **707.194** |

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

### 11.- CONTINGENCIAS 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 septiembre de 2011 MM$ | Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Juicios laborales | 69 | 248 |
| Juicios civiles | 340 | 455 |
| Otros | 77 | 100 |
| Total | 486 | 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 periodo 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.- |

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
# NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

### 12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionó un 30% de la utilidad del ejercicio 2009 con cargo a "Utilidades Retenidas". De igual modo al 30 de septiembre 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 dividendo 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 | 16.993 | 30 | 5.098 | Provisión sobre utilidades ejercicio actual |
| **Total** | | | **5.098** | |

### 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre 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:

| | Septiembre 2011 | | | Diciembre 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 comerciales | - | - | 19 | - | - | 38 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 2.015 | - | - | 1.184 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 356 | - | - | 280 |
| **Colocaciones brutas** | - | - | **2.390** | - | - | **1.502** |
| Provisión sobre colocaciones | | | (8) | - | - | (11) |
| **Colocaciones netas** | | | **2.382** | - | - | **1.491** |

## 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

| | Septiembre 2011 | | | Diciembre 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Empresas | Sociedades de Inversión | Personas naturales | Empresas | Sociedades de Inversión | Personas naturales |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 2.700 | - | - | 2.700 | - | - |
| Colocaciones de consumo | - | - | 508 | - | - | 120 |
| **Total créditos contingentes** | **2.700** | - | **508** | **2.700** | - | **120** |
| Provisión sobre créditos contingentes | (1) | - | (1) | - | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | 2.699 | - | **507** | - | - | - |

Los créditos contingentes a empresas corresponden a líneas de crédito disponibles, no utilizadas, en cuentas corrientes.

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 520 | - |
| Otros activos | - | - |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 1.559 | - |
| Depósitos a la vista | 4.498 | 1.621 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 196 | 17 |
| Otros pasivos | 61 | - |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Septiembre 2011 | | Diciembre 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| **Tipo de ingreso o gasto reconocido** | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Servicios computacionales y comunicación | - | 1.204 | - | 1.554 |
| Administración Redf | 684 | - | 1.751 | - |
| Arriendos | - | 2.449 | 343 | 1.531 |
| Gastos de cobranzas | - | 1.026 | - | 994 |
| Viajes | - | 273 | - | 161 |
| Publicidad | - | 2.518 | - | 1.773 |
| Servicio varios | 497 | 991 | 520 | 516 |
| Otros | 11 | 427 | - | 294 |
| **Totales** | **1.192** | **8.888** | **2.614** | **6.823** |

# BANCO FALABELLA Y FILIAL
## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
## al 30 de septiembre de 2011 y de diciembre de 2010

### 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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 septiembre de 2011, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 41 (MM$ 39 en el año 2010).

f) Personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Retribuciones a corto plazo | 1.175 | 1.134 |
| Indemnizaciones por cese de contrato | - | 11 |
| **Totales** | **1.175** | **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 septiembre de 2011 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

**Susan Liddle Faille**
**Gerente de Administración,**
**Recursos Humanos y Contabilidad**

**Luis Alberto Huidobro Vergara**
**Subgerente de Contabilidad**

**Alejandro Cuevas Merino**
**Gerente General**

# Estados Financieros Intermedios
# Por los períodos terminados al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**
**(En millones de Pesos Chilenos)**

| | 30 de Septiembre 2011 MM$ | 31 de Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 65.423 | 42.533 |
| Operaciones con liquidación en curso | 52.941 | 30.028 |
| Instrumentos para negociación | 211.610 | 136.645 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 22.606 | 10.705 |
| Adeudado por bancos | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 632.611 | 575.759 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 14 | 426 |
| Instrumento de inversión hasta el vencimiento | - | - |
| Inversiones en sociedades | 174 | 174 |
| Intangibles | 4.523 | 4.148 |
| Activo fijo | 12.577 | 11.057 |
| Impuestos corrientes | 235 | 154 |
| Impuestos diferidos | 3.166 | 3.164 |
| Otros activos | 24.512 | 23.949 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 1.030.392 | 838.742 |
| **PASIVOS** | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 81.293 | 64.878 |
| Operaciones con liquidación en curso | 47.942 | 16.038 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 669.906 | 564.218 |
| Contratos de derivados financieros | 17.628 | 11.227 |
| Obligaciones con bancos | 55.686 | 50.754 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 76.817 | 54.597 |
| Otras obligaciones financieras | 13.336 | 16.117 |
| Impuestos corrientes | - | - |
| Impuestos diferidos | 4.188 | 3.842 |
| Provisiones | 3.827 | 5.296 |
| Otros pasivos | 3.165 | 4.142 |
| **TOTAL PASIVOS** | 973.788 | 791.109 |
| **PATRIMONIO** | | |
| **Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:** | | |
| Capital | 43.998 | 34.221 |
| Reservas | 8.334 | 6.546 |
| Cuentas de valoración | - | 2 |
| Utilidades retenidas: | 4.272 | 6.866 |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | 1.787 |
| Utilidad del ejercicio | 6.103 | 7.255 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (1.831) | (2.176) |
| **Interés no controlador** | - | - |
| **TOTAL PATRIMONIO** | 56.604 | 47.633 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 1.030.392 | 838.742 |

**BANCO INTERNACIONAL**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS**
**Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2011 y 2010,**
**(En millones de Pesos Chilenos)**

| | 30 de Septiembre | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| Ingresos por intereses y reajustes | 41.975 | 23.438 |
| Gastos por intereses y reajustes | (27.350) | (9.081) |
| **Ingreso netos por intereses y reajustes** | 14.625 | 14.357 |
| Ingresos por comisiones | 4.094 | 3.337 |
| Gastos por comisiones | (400) | (247) |
| **Ingreso netos por comisiones y servicios** | 3.694 | 3.090 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 13.218 | 3.658 |
| Pérdida (Utilidad) de cambio, neta | (3.353) | 3.185 |
| Otros ingresos operacionales | 1.871 | 1.255 |
| **Total ingresos operacionales** | 30.055 | 25.545 |
| Provisiones por riego de crédito | (6.197) | (5.229) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | 23.858 | 20.316 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (9.314) | (8.622) |
| Gastos de administración | (5.491) | (3.132) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.293) | (868) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (417) | (1.314) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | (16.515) | (13.936) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | 7.343 | 6.380 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 4 | 7 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | 7.347 | 6.387 |
| Impuestos a la renta | (1.244) | (1.086) |
| **UTILIDAD DEL PERIODO** | 6.103 | 5.301 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 6.103 | 5.301 |
| Interés no controlador | | |
| | 6.103 | 5.301 |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | |
| Utilidad básica | 3,78 | 3,50 |
| Utilidad diluida | 3,78 | 3,50 |

**BANCO INTERNACIONAL**

**ESTADOS INTERMEDIOS DE FLUJOS DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO**

**(Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010)**

**Con Actualización**

| | 30-Sep 2010 | 30-Sep 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:** | | |
| Utilidad consolidada del ejercicio | 6.103 | 5.301 |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:** | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 1.293 | 868 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 6.197 | 5.229 |
| Valor Razonable de instrumentos para negociación | (67) | 131 |
| 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 | (731) | (567) |
| Utilidad neta en venta de activos fijos | - | - |
| Castigos de activos recibidos en pago | 124 | 428 |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | 1.288 | 1.247 |
| Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos | (1.840) | (2.185) |
| 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 | (119.453) | (152.948) |
| Aumento (disminución) neta instrumentos para negociación | (62.725) | (60.926) |
| Aumento de depositos y otras obligaciones a la vista | 4.512 | 19.486 |
| Aumento de Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo | 151.822 | 97.812 |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | (139) | 3.253 |
| Aumento de otras obligaciones financieras | (2.415) | (15.023) |
| Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo | 14.528 | 19.353 |
| **Total flujos originados en actividades de la operación** | (1.503) | (78.541) |
| **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 | (7.405) | 2.353 |
| Compra de activos fijos | - | - |
| Ventas de inversiones en sociedades | - | - |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 4 | 7 |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | 1.913 | - |
| (Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos | (1.538) | (9.726) |
| **Total flujos utilizados en actividades de inversión** | (7.026) | (7.366) |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Emisión de letras de crédito | 0 | 3.600 |
| Rescate de letras de crédito | (2.764) | (1.471) |
| Emisión de bonos | 22.670 | 15.962 |
| Aumento de Capital | 9.777 | 7.104 |
| Dividendos pagados | (7.255) | (5.661) |
| **Total flujos originados en actividades de financiamiento** | 22.428 | 19.534 |
| **FLUJO NETO TOTAL POSITIVO DEL AÑO** | 13.899 | (66.373) |
| **Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente** | 56.523 | 108.487 |
| **Saldo final del efectivo y efectivo equivalente** | 70.422 | 42.114 |

**ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**
**Por los períodos terminados el 30 de Septiembre 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 | - | 1.787 | 7.255 | (2.176) | 47.633 |
| Distribución de resultados de ejercicios anteriores | - | 1.788 | - | (1.787) | - | 2.176 | 2.177 |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | (7.255) | - | (7.255) |
| Aumento de capital | 9.777 | - | - | - | - | - | 9.777 |
| Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Provisión por dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (1.831) | (1.831) |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | 6.103 | - | 6.103 |
| Saldo al **30 de Septiembre 2011** | 43.998 | 8.334 | 0 | 0 | 6.103 | -1.831 | 56.604 |
| | | | | | | | |
| Saldos al **1 de enero de 2010** | 27.116 | 6.546 | - | 1.787 | 5.661 | (1.698) | 39.412 |
| Ajustes primera adopción | - | 1.789 | - | (1.787) | - | 1.698 | 1.700 |
| Distribución resultado | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | (5.661) | - | (5.661) |
| Aumento de capital | 7.104 | - | - | - | - | - | 7.104 |
| Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas | - | - | - | - | - | - | 0 |
| Provisión por dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (1.590) | (1.590) |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | 5.301 | - | 5.301 |
| Saldo al **30 de Septiembre 2010** | 34.220 | 8.335 | 0 | 0 | 5.301 | (1.590) | 46.266 |

**BANCO INTERNACIONAL**
**ESTADOS INTERMEDIOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
**Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2011 y 2010**
**(En millones de Pesos Chilenos)**

| | Notas | 30 de Septiembre 2011 MM$ | 30 de Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | | 6.103 | 5.301 |
| **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** | | 6.103 | 5.301 |
| **Atribuible a:** | | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | | | |
| **Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):** | | | |
| Utilidad básica | | 3,78 | 3,50 |
| Utilidad diluida | | 3,78 | 3,50 |

**BANCO INTERNACIONAL**
**NOTAS A LOS ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS**
**Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

## 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 Estados 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 $520.02 por US$1 ($483.82 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre **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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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

En la sesión ordinaria de Directorio N° 370, celebrada con fecha 21 de septiembre de 2011, el Directorio ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia, presentada por el Director don Eduardo Betteley Shaw. En su reemplazo, se designó como Director titular a don Andrés Navarro Betteley.

En la sesión extraordinaria de Directorio N° 85, celebrada con fecha 20 de julio de 2011 se acordó la emisión parcial de 23.357.685 acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra en curso.

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.

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 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 Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 23 de febrero 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.

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.

**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.

En la Sesión Extraordinaria de Directorio N° 82, del 2 de agosto de 2010 se acordó la emisión parcial de 30.404.660.- acciones de pago cuyo proceso de colocación se encuentra en curso a esta fecha.

En la sesión ordinaria de Directorio N° 358, celebrada con fecha 22 de septiembre de 2010, el Directorio ha tomado conocimiento y aceptado la renuncia, presentada por el Director don Andrés Elberg Sheward.

## 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 Septiembre 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 consolidan en el Segmento Banca Minorista.

A continuación se presentan los resultados, los activos y pasivos de los segmentos operativos:

**a) Resultados**

**30 Septiembre 2011**

| | División Comercial | | | | | Banca de Personas | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Plataforma Grandes Empresas MM$ | Plataforma Medianas Empresas MM$ | Plataforma Pequeñas Empresas MM$ | Negocio Inmobiliario MM$ | Sucursales MM$ | Banca Retail Personas MM$ | Comercio MM$ | Negocio de Tesoreria MM$ | Total MM$ |
| Resultados | | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 14.603 | 12.614 | 7.126 | 5.678 | 0 | 1.954 | 0 | 0 | 41.975 |
| Gastos por intereses y reajustes | (10.046) | (7.947) | (4.270) | (3.902) | - | (1.185) | - | 0 | (27.350) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | 4.557 | 4.667 | 2.856 | 1.776 | 0 | 769 | 0 | 0 | 14.625 |
| Ingresos por comisiones | 1.686 | 1.271 | 418 | 355 | 0 | 364 | 0 | 0 | 4.094 |
| Gastos por comisiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (400) | (400) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 1.686 | 1.271 | 418 | 355 | 0 | 364 | 0 | (400) | 3.694 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 1.639 | 1.067 | 316 | 11 | 0 | 12 | 0 | 10.174 | 13.219 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (3.353) | (3.353) |
| Otros ingresos operacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.871 | 1.871 |
| Resultados por otros segmentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total ingresos operacionales** | 7.882 | 7.005 | 3.590 | 2.142 | 0 | 1.145 | 0 | 8.292 | 30.056 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 4.636 | 1.442 | (362) | (527) | 0 | 1.008 | 0 | 0 | 6.197 |
| **Ingreso operacional neto** | 3.246 | 5.563 | 3.952 | 2.669 | 0 | 137 | 0 | 8.292 | 23.859 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 988 | 2.209 | 1.822 | 856 | 0 | 1.350 | 0 | 2.090 | 9.315 |
| Gastos de administración | 556 | 1.329 | 1.131 | 358 | 0 | 485 | 0 | 1.633 | 5.492 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 112 | 302 | 277 | 62 | 0 | 0 | 0 | 541 | 1.294 |
| Deterioros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos operacionales | 36 | 97 | 89 | 20 | 0 | 0 | 0 | 174 | 416 |
| Gastos no incorporados en segmento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total gastos operacionales** | 1.692 | 3.937 | 3.319 | 1.296 | 0 | 1.835 | 0 | 4.438 | 16.517 |
| Resultado operacional | 1.554 | 1.626 | 633 | 1.373 | 0 | (1.698) | 0 | 3.854 | 7.342 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 1.558 | 1.626 | 633 | 1.373 | 0 | (1.698) | 0 | 3.854 | 7.346 |
| Impuesto a la renta | (264) | (275) | (107) | (232) | - | 287 | - | (652) | (1.243) |
| **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** | 1.294 | 1.351 | 526 | 1.141 | 0 | (1.411) | 0 | 3.202 | 6.103 |

**b) Resultados**

**30 Septiembre 2010**

| | **División Comercial** | | | | | **Banca de Personas** | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Plataforma Grandes Empresas MM$ | Plataforma Medianas Empresas MM$ | Plataforma Pequeñas Empresas MM$ | Negocio Inmobiliario MM$ | Sucursales MM$ | Banca Retail Personas MM$ | Comercio MM$ | Negocio de Tesoreria MM$ | Total MM$ |
| Resultados | | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 8.597 | 8.328 | 3.936 | 2.577 | 0 | 0 | 0 | 0 | 23.438 |
| Gastos por intereses y reajustes | (3.580) | (2.918) | (1.407) | (1.176) | 0 | 0 | 0 | 0 | (9.081) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | 5.017 | 5.410 | 2.529 | 1.401 | 0 | 0 | 0 | 0 | 14.357 |
| Ingresos por comisiones | 1.534 | 1.000 | 367 | 436 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.337 |
| Gastos por comisiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | (247) | (247) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 1.534 | 1.000 | 367 | 436 | 0 | 0 | 0 | (247) | 3.090 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 613 | 781 | 199 | 11 | 0 | 0 | 0 | 2.055 | 3.659 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.185 | 3.185 |
| Otros ingresos operacionales | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.255 | 1.255 |
| Resultados por otros segmentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Total ingresos operacionales** | 7.164 | 7.191 | 3.095 | 1.848 | 0 | 0 | 0 | 6.248 | 25.546 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 1.757 | 1.971 | 1.439 | 62 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5.229 |
| **Ingreso operacional neto** | 5.407 | 5.220 | 1.656 | 1.786 | 0 | 0 | 0 | 6.248 | 20.317 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 2.417 | 2.445 | 555 | 678 | 0 | 0 | 202 | 2.326 | 8.623 |
| Gastos de administración | 909 | 419 | 349 | 257 | 0 | 0 | 289 | 909 | 3.132 |
| Depreciaciones y amortizaciones | 93 | 258 | 241 | 66 | 0 | 0 | 0 | 211 | 869 |
| Deterioros | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos operacionales | 477 | 199 | 82 | 131 | 0 | 0 | 0 | 425 | 1.314 |
| Gastos no incorporados en segmento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.132 |
| **Total gastos operacionales** | 3.896 | 3.321 | 1.227 | 1.132 | 0 | 0 | 491 | 3.871 | 11.088 |
| Resultado operacional | 1.511 | 1.899 | 429 | 655 | 0 | 0 | (491) | 2.377 | 6.380 |
| 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 | 1.518 | 1.899 | 429 | 655 | 0 | 0 | (491) | 2.377 | 6.387 |
| Impuesto a la renta | (273) | (342) | (77) | (118) | 0 | 0 | 0 | (276) | (1.086) |
| **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** | 1.245 | 1.557 | 352 | 537 | 0 | 0 | (491) | 2.101 | 5.301 |

# NOTA 4.- SEGMENTO DE OPERACIÓN
# (Continuación)

| c.1.) Activos y Pasivos : Grandes Empresas | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| Prestamos Comerciales | 156.178 | 125.821 |
| Prestamos Comex | 33.498 | 21.656 |
| Colocaciones Factoring | 26.629 | 45.946 |
| Colocaciones Leasing | 23.880 | 20.226 |
| Otras Coloc.Vigentes | 0 | 0 |
| Cartera Vencida | 0 | 0 |
| Total activos | 240.185 | 213.649 |
| **Pasivo** | | |
| Depositos Vista | 10.075 | 7.401 |
| Captaciones | 82.663 | 70.112 |
| Total pasivos | 92.738 | 77.513 |

| c.2.) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas | Septiembre 2010 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo Banca Personas** | | |
| Prestamos Comerciales | 101.670 | 128.301 |
| Prestamos Comex | 18.574 | 25.605 |
| Colocaciones Factoring | 14.958 | 25.930 |
| Colocaciones Leasing | 37.719 | 47.790 |
| Otras Coloc.Vigentes | 0 | 0 |
| Cartera Vencida | 0 | 0 |
| Total activos | 172.921 | 227.626 |
| **Pasivo** | | |
| Depositos Vista | 60.409 | 42.652 |
| Captaciones | 36.153 | 38.952 |
| Total pasivos | 96.562 | 81.604 |

| c.3.) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| Prestamos Comerciales | 53.575 | 37.457 |
| Prestamos Comex | 2.639 | 743 |
| Prestamos Consumo | - | - |
| Colocaciones Factoring | 2.985 | 1.881 |
| Colocaciones Leasing | 37.611 | 16.387 |
| Otras Coloc.Vigentes | 0 | 0 |
| Cartera Vencida | 0 | 0 |
| **Total activos** | 96.810 | 56.468 |
| **Pasivos** | | |
| Depositos Vista | 4.793 | 6.675 |
| Captaciones | 7.449 | 4.547 |
| **Total pasivos** | 12.242 | 11.222 |

| c.4.) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| Prestamos Comerciales | 76.553 | 50.868 |
| Prestamos Comex | 131 | 0 |
| Colocaciones Factoring | 5.834 | 13.046 |
| Colocaciones Leasing | 2.488 | 68 |
| Otras Coloc.Vigentes | 0 | 0 |
| Cartera Vencida | 0 | 0 |
| Total activos | 85.006 | 63.982 |
| **Pasivos** | | |
| Depositos Vista | 2.122 | 8.854 |
| Captaciones | 6.066 | 39.944 |
| Total pasivos | 8.188 | 48.798 |

| c.5.) Activos y Pasivos : Banca Retail Personas | Septiembre 2010 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| Préstamos Comerciales | 5.570 | 1.492 |
| Préstamos Comex | 0 | 219 |
| Préstamos Comsumo | 23.336 | 9.029 |
| Colocaciones Factoring | 0 | 23 |
| Colocaciones Leasing | 10 | 0 |
| Préstamos Hipotecarios | 8.773 | 3.271 |
| Cartera Vencida | 0 | 0 |
| Total activos | 37.689 | 14.034 |
| **Pasivos** | | |
| Depósitos Vista | 3.894 | 5.544 |
| Hipotecario | 0 | 0 |
| Captaciones | 15.787 | 30.585 |
| Total pasivos | 19.681 | 36.129 |

| c.6.) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activo** | | |
| Inversionnes para Negociación | 211.610 | 136.645 |
| Instrumentos Disponibles para la venta | 14 | 426 |
| Contrato de Retrocompra y prestamos de valores | 0 | 0 |
| Colocaciones Interbancarias | 0 | 0 |
| Contratos Derivados Financieros | 22.606 | 10.705 |
| Total activos | 234.230 | 147.776 |
| **Pasivos** | | |
| Depositos y otras obligaciones Vista | 0 | 11 |
| Captaciones | 521.788 | 417.960 |
| Obligaciones por Bonos | 72.408 | 50.385 |
| Total pasivos | 594.196 | 468.356 |

**d.1) Otra información de segmentos :**

**30 Septiembre 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 | 998 | 3.258 | 3.405 | 855 | 0 | 2.403 | 0 | 2.003 | 12.922 |
| Intangibles | 423 | 1.379 | 1.441 | 362 | 0 | 1.017 | 0 | 848 | 5.470 |
| Depreciación | (27) | (87) | (91) | (23) | 0 | (64) | 0 | (53) | (345) |
| Amortización de otros intangibles | (73) | (239) | (249) | (63) | 0 | (176) | 0 | (147) | (947) |
| Total | 1.321 | 4.311 | 4.506 | 1.131 | 0 | 3.180 | 0 | 2.651 | 17.100 |
| Inversiones financieras mantenidas para negociación | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 211.610 | 211.610 |
| Activos no incluidos en segmentos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 |
| Total de activos | 1.321 | 4.311 | 4.506 | 1.131 | 0 | 3.180 | 0 | 214.261 | 228.710 |

**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 | 0 | 115 | 0 | 3.590 | 11.580 |
| Intangibles | 1.820 | 1.190 | 46 | 320 | 0 | 43 | 0 | 1.418 | 4.837 |
| Depreciación | (282) | (87) | (5) | (37) | 0 | (5) | 0 | (107) | (523) |
| Amortización de otros intangibles | (339) | (129) | (7) | (43) | 0 | (7) | 0 | (164) | (689) |
| Total | 5.136 | 3.985 | 150 | 1.051 | 0 | 146 | 0 | 4.737 | 15.205 |
| Inversiones financieras mantenidas para negociación | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 136.645 | 136.645 |
| Activos no incluidos en segmentos | 0 | 0 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | 0 |
| Total de activos | 5.136 | 3.985 | 150 | 1.051 | 0 | 146 | 0 | 141.382 | 151.850 |

# NOTA 5.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EQUIVALENTE

**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 Septiembre 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, es el siguiente:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 5.628 | 3.517 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 42.610 | 21.307 |
| Depósitos Bancos Nacionales | 220 | 96 |
| Depósitos en el Exterior | 16.965 | 17.613 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 65.423 | 42.533 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 4.999 | 13.990 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | - | - |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 70.422 | 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 normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada período estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 4.175 | 7.336 |
| Fondos por recibir | 48.766 | 22.692 |
| Subtotal actives | 52.941 | 30.028 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | 47.942 | 16.038 |
| Subtotal pasivos | 47.942 | 16.038 |
| Operaciones con liquidación en curso neta | 4.999 | 13.990 |

# NOTA 6.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al **30 de Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, la composición del rubro es la siguiente:

| | **Septiembre 2011** MM$ | **Diciembre 2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 13.265 | 16.095 |
| Otras obligaciones en el país | 71 | 22 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| **Totales** | 13.336 | 16.117 |
| | | |
| Corrientes | - | - |
| No corrientes | - | - |
| **Totales** | 0 | 0 |
| | | |
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 4.409 | 4.212 |
| Bonos | 16.878 | 16.635 |
| Bonos subordinados | 55.530 | 33.750 |
| **Totales** | 76.817 | 54.597 |
| | | |
| Corriente | - | - |
| No corrientes | - | - |
| **Totales** | 0 | 0 |
| | | |
| **Totales** | 90.153 | 70.714 |

# NOTA 7.- PROVISIONES

**a) Provisiones para beneficio y remuneraciones al personal**

| | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Provisión indemnización años de servicio | - | - |
| Provisión para beneficios por años de servicios | - | - |
| Provisión para beneficios al personal en acciones | - | - |
| Provisión por otros beneficios al personal | 423 | 1.239 |
| Provisión de vacaciones | 497 | 462 |
| Otras | - | - |
| **Totales** | **920** | **1.701** |

**b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2011 y 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 | 0 | 5.296 |
| Provisiones constituidas | 67 | 105 | 320 | 1.831 | 0 | 2.323 |
| Aplicación de las provisiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liberación de provisiones | (848) | (76) | (692) | (2.176) | 0 | (3.792) |
| Otras movimientos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | |
| **Saldos al 30 Septiembre 2011** | **920** | **581** | **495** | **1.831** | **0** | **3.827** |
| Saldos al **1 de enero de 2010** | 1.187 | 476 | 25 | 1.698 | 0 | 3.386 |
| Provisiones constituidas | 514 | 76 | 842 | 2.176 | 0 | 3.608 |
| Aplicación de las provisiones | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liberación de provisiones | 0 | 0 | 0 | (1.698) | 0 | (1.698) |
| Otras movimientos | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Saldos al 31 Diciembre 2010** | **1.701** | **552** | **867** | **2.176** | **0** | **5.296** |

## NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

| | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Cuentas y documentos por pagar | 1.286 | 2.086 |
| Dividendos acordados por pagar | - | - |
| Ingresos percibidos por adelantado | 294 | 492 |
| Ajustes de valorización por macrocoberturas | - | - |
| Acreedores varios | | 169 |
| Mercado de corredores por distribuir | 810 | 197 |
| Tarjetas de creditos por distribuir | 151 | 193 |
| ATM por distribuir | 22 | 88 |
| Iva debito fiscal | 511 | 452 |
| Otros pasivos | 92 | 465 |
| Totales | 3.166 | 4.142 |

# 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-Sep 2011 MM$ | 31-Dic 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **CREDITOS CONTINGENTES** | **99.860** | **99.702** |
| Avales y fianzas: | 1.027 | 108 |
| Avales y fianzas en moneda chilena | 3 | 0 |
| Avales y fianzas en moneda extranjera | 1.024 | 108 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | - | - |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 25.749 | 24.884 |
| Boletas de garantía | 38.086 | 43.286 |
| Cartas de garantía interbancarias | 0 | |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*) | 34.998 | 31.424 |
| Otros compromisos de crédito | - | - |
| Otros créditos contingents | - | - |
| | | |
| **OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS** | **23.226** | **21.551** |
| Cobranzas: | 23.226 | 21.551 |
| Cobranzas del exterior | 13.430 | 12.413 |
| Cobranzas del país | 9.796 | 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** | **484.214** | **192.115** |
| Valores custodiados en poder del Banco | 484.214 | 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 | 607.300 | 313.368 |

**b)** Juicios y procedimientos legales

Al **30 de Septiembre 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 Septiembre 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-Sep 2010 MM$** | **31-Dic 2010 MM$** |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | 1.027 | 108 |
| Cartas de crédito documentarias | 25.749 | 24.884 |
| Boletas de garantía | 38.086 | 43.286 |
| Líneas de créditos con disponibilidad inmediata | 34.998 | 31.424 |
| Cartas de Garantías Interbancarias | - | - |
| Otros | - | - |
| Provisiones constituidas | (581) | (552) |
| **Totales** | **99.279** | **99.150** |

**e)** Otros

Al **30 de Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

## NOTA 10.- PATRIMONIO

**a)** Movimiento referente de las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco):

Al **30 de septiembre de 2011 y 2010**, el capital pagado está dividido en 1.614.574.413 y 1.516.327.725 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos junio 2010 y 2009, es el siguiente:

| | **Número de Acciones Al 30 de septiembre** | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| Emitidas **al 1° de enero** | 1.516.332.914 | 1.407.512.223 |
| Emisión de acciones pagadas | 98.241.499 | 108.815.502 |
| Emisión de acciones adeudadas | | |
| Opciones de acciones ejercidas | | |
| Emitidas **al 30 de septiembre** | 1.614.574.413 | 1.516.327.725 |

Al **30 de septiembre de 2011 y 2010**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

**b)** Al **30 de Septiembre 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. | 1.590.571.879 | 98,51 | 1.347.805.661 | 98,42 |
| Bakal Goldzweig Henry Samuel | 7.699.518 | 0,48 | 7.228.102 | 0,48 |
| Harari Gotfrit Salvador Felipe | 7.034.344 | 0,44 | 7.034.344 | 0,46 |
| Otros minoritarios | 9.268.672 | 0,57 | 154.259.618 | 0,64 |
| | **1.614.574.413** | **100** | **1.516.327.725** | **100** |

0

**c)** Dividendos

Al **30 de Septiembre de 2011 y 2010**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

| | **Al 30 de septiembre** | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| $ por acción ordinaria | 3,780 | 3,500 |
| Totales | 3,780 | 3,500 |

**d)** Al **30 de septiembre 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 Septiembre 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-Sep-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 | 0 | 6.596 | 0 | 0 | 0 | 6.596 |
| - Provisiones grupales | 0 | 71 | 0 | 574 | 0 | 645 |
| **Resultado por constitución de provisiones** | 0 | 6.667 | 0 | 574 | 0 | 7.241 |
| Cargos por deterioro | | | | | | |
| - Deterioros individuales | 0 | 3.842 | 0 | 0 | 0 | 3.842 |
| - Deterioros grupales | 0 | 53 | 0 | 306 | 0 | 359 |
| **Resultado por deterioros** | 0 | 3.895 | 0 | 306 | 0 | 4.201 |
| Liberación de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | 0 | 3.350 | 0 | 0 | 0 | 3.350 |
| - Provisiones grupales | 0 | 0 | 0 | 622 | 0 | 622 |
| **Resultado por liberación de provisiones** | 0 | 3.350 | 0 | 622 | 0 | 3.972 |
| Recuperación de activos castigados | 0 | 1.270 | 0 | 3 | 0 | 1.273 |
| Reverso de deterioro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | 0 | 5.942 | 0 | 255 | 0 | 6.197 |

| 30-Sep-2010 | 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 | - | 7.469 | - | - | - | 7.469 |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - | - | 0 |
| **Resultado por constitución de provisiones** | 0 | 7.469 | 0 | 0 | 0 | 7.469 |
| Cargos por deterioro | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por deterioros** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Liberación de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | - | 2.050 | - | - | - | 2.050 |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por liberación de provisiones** | 0 | 2.050 | 0 | 0 | 0 | 2.050 |
| Recuperación de activos castigados | - | 190 | - | - | - | 190 |
| Reverso de deterioro | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | 0 | 5.229 | 0 | 0 | 0 | 5.229 |

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 Septiembre de 2011 y 2010** se detallan a continuación:

| | Al 30 Septiembre | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| Depreciaciones y amortizaciones | | |
| Depreciación del activo fijo | 345 | 390 |
| Deterioro del activo fijo | - | - |
| Amortizaciones de intangibles | 947 | 478 |
| Deterioro de intangibles | - | - |
| Total | 1.292 | 868 |

**b)** Al **30 de septiembre de 2010 y 2009**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

| | Al 30 de Septiembre | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | 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 Septiembre 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 |
| Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio | 345 | 947 | 0 | 1.292 | 390 | 478 | 0 | 868 |
| Bajas y ventas de ejercicio | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Operaciones discontinuadas | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 |
| Adiciones | - | - | - | 0 | - | - | - | 0 |
| **Saldo al 30 Septiembre** | 345 | 947 | 0 | 1.292 | 390 | 478 | 0 | 868 |

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **30 de Septiembre de 2011 y 2010.**

# NOTA 13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **30 de Septiembre 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 1,614,574,413 y a 1.516,332,914 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.

| | **Septiembre 2011** | | | **Diciembre 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 | 6.570 | 174 | - | 9.638 | 174 | - |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | - | - |
| Colocaciones de consumo | - | - | 18 | - | - | 15 |
| **Colocaciones brutas** | 6.570 | 174 | 18 | 9.638 | 174 | 15 |
| Provisión sobre colocaciones | 48 | - | - | - | - | - |
| **Colocaciones netas** | 6.618 | 174 | 18 | 9.638 | 174 | 15 |
| **Créditos contingentes** | | | | | | |
| comerciales | - | - | - | - | - | - |
| Total créditos contingentes | - | - | - | - | - | - |
| Provisión sobre créditos contingentes | - | - | - | - | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

**b) Otras transacciones con empresas relacionadas:**

**Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

**c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas**

| | **Al 30 de Septiembre de** | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | - |
| Otros actives | - | - |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | - |
| Depósitos a la vista | 1.709 | 893 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 7.260 | 3.543 |
| Otros pasivos | - | - |

**d) Resultados de operaciones con partes relacionadas:**

| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Al 30 de Septiembre de 2011 Ingresos MM$ | 2011 Gastos MM$ | 2010 Ingresos MM$ | 2010 Gastos MM$ |
|---|---|---|---|---|
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 576 | 180 | 270 | 188 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 36 | 0 | 29 | 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 | 612 | 180 | 299 | 188 |

**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 Septiembre 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Sonda S. A. | Arriendo de oficina | 88 | 88 |
| | Arriendo de equipos computacionales | 95 | 95 |
| | Soporte y mantención de sistemas | 38 | 38 |
| Baninter S. A. | Arriendo de oficinas | (1) | (1) |
| Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S.A. | Asesorías | 272 | 21 |
| Asesorias e Inversiones Franca Ltda. | Asesorias | 34 | 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 Septiembre | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| Retribuciones a corto plazo a los empleados | 1.002 | 936 |
| Prestaciones post-empleo | - | - |
| Otras prestaciones a largo plazo | - | - |
| Indemnizaciones por cese de contrato | - | - |
| Pagos basados en acciones | - | - |
| Totales | 1.002 | 936 |

**g) Entidades del grupo:**

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

| | Al 30 de Septiembre | |
|---|---|---|
| | **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 | 2,7385 |

**h) Conformación del personal clave:**

Al **30 de Septiembre 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 | 8 |
| Gerente General | 1 | 1 |
| Gerentes de División | 7 | 7 |

**i) Transacciones con personal clave:**

Al **30 Septiembre 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 Septiembre | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 32.169 | 5.597 | 37.766 | 19.707 | 1.595 | 21.302 |
| Colocaciones para vivienda | 977 | 194 | 1171 | 599 | 162 | 761 |
| Colocaciones para consumo | 1.150 | 171 | 1321 | 55 | 57 | 112 |
| Instrumentos de Inversión | 273 | 0 | 273 | 25 | 0 | 25 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 1.444 | 0 | 1444 | 1.238 | 0 | 1238 |
| **Subtotales** | 36.013 | 5.962 | 41.975 | 21.624 | 1.814 | 23.438 |
| **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** | 36.013 | 5.962 | 41.975 | 21.624 | 1.814 | 23.438 |

**b)** Al cierre del ejercicio el detalle de los **ingresos por intereses y reajustes suspendidos** de la **cartera deteriorada**, es el siguiente:

| | Al 30 Septiembre | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 Septiembre | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | | 2010 | | |
| Concepto | **Gastos por: Intereses** | **Reajustes** | **Total** | **Gastos por: 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 | 19.783 | 2.877 | 22.660 | 5.997 | 401 | 6.398 |
| Obligaciones con bancos | 65 | | 65 | 134 | | 134 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 2.599 | 1.245 | 3.844 | 1.457 | 625 | 2.082 |
| Otras obligaciones financieras | 289 | 492 | 781 | 286 | 181 | 467 |
| Resultado de cobertura contables | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Otros gastos por intereses y reajustes | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| **Totales gastos por intereses y reajustes** | 22.736 | 4.614 | 27.350 | 7.874 | 1.207 | 9.081 |

# NOTA 15.- INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

| | Septiembre | |
|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| **a) Ingresos por Comisiones** | | |
| Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro | 50 | 41 |
| Comisiones por avales y cartas de crédito | 681 | 850 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 86 | 10 |
| Comisiones por administración de cuentas | 210 | 159 |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 646 | 373 |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 15 | 11 |
| 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 | 386 | 444 |
| Comisiones ganadas por asesorias financieras | 1.604 | 1.037 |
| Otras | 416 | 412 |
| **Totales de Ingresos por Comisiones** | **4.094** | **3.337** |
| | | |
| **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 | 400 | 247 |
| **Totales de Gastos por Comisiones** | **400** | **247** |

## NOTA 16.- HECHOS O TRANSACCIONES SIGNIFICATIVAS, ULTIMO PERIODO CONTABLE INTERMEDIO

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de situación intermedios consolidados

30 de septiembre 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 consolidados
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 ITAÚ 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..... 15
6. Segmentos de Negocios..... 16
7. Instrumentos de Deuda Emitidos.....18
8. Otras Obligaciones Financieras .....19
9. Cambios en Activos y Pasivos Contingentes y Compromisos .....20
10. Operaciones con Partes Relacionadas .....25
11. Estacionalidad de las Operaciones.....28
12. Dividendos Pagados y Provisionados.....28
13. Declaración de cumplimiento de NIC 34 "Información financiera intermedia"..... 28
14. Hechos Posteriores..... 29

## BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
**Por los períodos terminados a**

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 155.177 | 174.919 | 79.974 |
| Operaciones con liquidación en curso | 51.310 | 43.735 | 115.465 |
| Instrumentos para negociación | 2.911 | 71.699 | 51.382 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 5.001 | - |
| Contratos de derivados financieros | 77.171 | 36.260 | 38.031 |
| Adeudado por bancos | 808 | 891 | 11.102 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 3.176.807 | 2.557.250 | 2.466.318 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 380.979 | 390.686 | 379.654 |
| Inversiones en sociedades | 273 | 264 | 263 |
| Intangibles | 22.223 | 21.417 | 20.666 |
| Activo fijo | 32.037 | 31.203 | 31.238 |
| Impuestos corrientes | 8.774 | - | 3.065 |
| Impuestos diferidos | 57.871 | 49.675 | 46.417 |
| Otros activos | 16.528 | 18.615 | 19.273 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **3.982.869** | **3.401.615** | **3.262.848** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 565.968 | 492.476 | 481.597 |
| Operaciones con liquidación en curso | 25.861 | 14.412 | 117.770 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 39.159 | 44.916 | 27.078 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 2.051.716 | 1.782.937 | 1.664.077 |
| Contratos de derivados financieros | 85.591 | 42.484 | 48.179 |
| Obligaciones con bancos | 338.930 | 232.379 | 161.806 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 386.565 | 346.498 | 330.380 |
| Otras obligaciones financieras | 7.662 | 9.324 | 6.630 |
| Impuestos corrientes | 10.229 | 8.911 | 10.087 |
| Impuestos diferidos | 45.274 | 37.605 | 36.444 |
| Provisiones | 12.493 | 13.824 | 9.702 |
| Otros pasivos | 19.251 | 19.348 | 25.222 |
| **TOTAL PASIVOS** | **3.588.699** | **3.045.114** | **2.918.972** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **De los propietarios del banco:** | | | |
| Capital | 219.492 | 219.492 | 219.492 |
| Reservas | 137.360 | 90.079 | 90.079 |
| Cuentas de valoración | 1.608 | (373) | (941) |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | - | - |
| Utilidad del período | 35.684 | 47.281 | 35.225 |
| Interés no controlador | 26 | 22 | 21 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **394.170** | **356.501** | **343.876** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **3.982.869** | **3.401.615** | **3.262.848** |

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

# BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
# ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

| | Por los periodos terminados al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| Ingresos por intereses y reajustes | 197.036 | 138.304 |
| Gastos por intereses y reajustes | (92.228) | (49.963) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 104.808 | 88.341 |
| Ingresos por comisiones | 30.860 | 29.070 |
| Gastos por comisiones | (3.907) | (3.649) |
| Ingreso neto por comisiones | 26.953 | 25.421 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | (7.966) | 550 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 4.965 | 14.656 |
| Otros ingresos operacionales | 3.434 | 3.787 |
| Total ingresos operacionales | 132.194 | 132.755 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (17.448) | (19.856) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | 114.746 | 112.899 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (39.587) | (37.354) |
| Gastos de administración | (25.589) | (22.841) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (4.699) | (3.356) |
| Otros gastos operacionales | (4.910) | (7.655) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (74.785) | (71.206) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 39.961 | 41.693 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 10 | 18 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 39.971 | 41.711 |
| Impuesto a la renta | (4.283) | (6.483) |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **35.688** | **35.228** |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 35.684 | 35.225 |
| Interés no controlador | 4 | 3 |
| Total | 35.688 | 35.228 |

| | **2011** | **2010** |
|---|---|---|
| | **$** | **$** |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | |
| Utilidad básica | 32.111 | 31.698 |
| Utilidad diluida | 32.111 | 31.698 |

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

## BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS

| | Por los periodos terminados al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **35.688** | **35.228** |
| Otros Resultados Integrales | | |
| Variación cartera disponible para la venta | 2.464 | (122) |
| Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta | (483) | 21 |
| Total otros resultados integrales | 1.981 | (101) |
| **TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO** | **37.669** | **35.127** |
| Total resultados integrales consolidados atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 37.665 | 35.123 |
| Interés no controlador | 4 | 4 |
| Total | 37.669 | 35.127 |

| | **2011** | **2010** |
|---|---|---|
| | **$** | **$** |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | |
| Utilidad básica | 33.894 | 31.606 |
| Utilidad diluida | 33.894 | 31.606 |

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

**BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES**
**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**
por los periodos terminados al 30 de septiembre 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 | - | - | (101) | - | (101) | - | (101) |
| Resultado del periodo | - | - | - | 35.225 | 35.225 | 3 | 35.228 |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2010** | **219.492** | **90.079** | **(941)** | **35.225** | **343.855** | **21** | **343.876** |
| **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 | - | - | 1.981 | - | 1.981 | - | 1.981 |
| Resultado del periodo | - | - | - | 35.684 | 35.684 | 4 | 35.688 |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2011** | **219.492** | **137.360** | **1.608** | **35.684** | **394.144** | **26** | **394.170** |

Las notas adjuntas números 1 al 14 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

# BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
# ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

| | Por los periodos terminados al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| FLUJOS ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN: | | |
| Utilidad del periodo | 35.684 | 35.225 |
| Interés no controlador | 4 | 3 |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo: | | |
| Depreciación y amortizaciones | 4.699 | 3.356 |
| Provisiones por activos riesgosos | 22.520 | 22.872 |
| (Utilidad) pérdida por inversión en sociedades | - | 197 |
| Valor razonable para instrumentos de negociación | 85 | (5) |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago | (88) | (202) |
| (Utilidad) pérdida por venta de activo fijo | - | (2) |
| Castigos de activos recibidos en pago | 459 | 825 |
| Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo | 2.266 | 6.328 |
| Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | 3.080 | 13.890 |
| Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo | | |
| (Aumento) disminución neto adeudado por bancos | 88 | 14.499 |
| (Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes | (596.040) | (261.371) |
| (Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación | 62.611 | 28.719 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo | 74.406 | 86.627 |
| Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | (4.624) | (105.603) |
| Aumento (disminución) de depósitos y captaciones | 279.942 | 113.288 |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos | 47.984 | 47.536 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | 12.209 | 12.069 |
| Préstamos del exterior a lago plazo | 80.234 | 118.738 |
| Pago de préstamos del exterior a lago plazo | (55.803) | (182.093) |
| Otros préstamos obtenidos a largo plazo | 595 | 180 |
| Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo | (241) | (146) |
| Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación | (29.930) | (45.070) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN: | | |
| Adquisición de activo fijo | (3.426) | (2.644) |
| Venta de activo fijo | - | 3 |
| Dividendos recibidos en inversiones en sociedades | 10 | 13 |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | 1.513 | 1.185 |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos | (50.365) | (2.593) |
| (Aumento) disminución neta de inversiones disponible para la venta | (52.287) | (1.262) |
| Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión | (104.555) | (5.298) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Rescate de letras de crédito | (14.743) | (18.209) |
| Emisión de Bonos | 45.728 | 55.431 |
| Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento | 30.985 | 37.222 |
| VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | (103.500) | (13.146) |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 321.090 | 171.009 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 217.590 | 157.863 |

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 septiembre 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<br>% | 2010<br>% |
| 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 período terminado al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros del banco:

a) Emisión de bonos

- Durante el mes de agosto de 2011, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie J por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie J de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de junio de 2011, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de junio de 2031. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

**NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)**

- Durante el mes de agosto de 2011, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie I por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie I de bonos fue colocada a un plazo de 20 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 4% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de febrero de 2011, pagaderos en 40 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de febrero de 2031. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

b) Provisiones adicionales

Durante el período terminado a Septiembre de 2011 no se han constituido provisiones adicionales con cargo a resultados (para igual período del 2010 se mantenían MM$250 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | | |
| Efectivo | 20.049 | 14.989 | 18.339 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 45.666 | 31.071 | 34.162 |
| Depósitos bancos nacionales | 841 | 1.326 | 948 |
| Depósitos en el exterior | 88.621 | 127.533 | 26.525 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 155.177 | 174.919 | 79.974 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 25.449 | 29.323 | (2.305) |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 36.964 | 111.847 | 80.194 |
| Contratos de retrocompra | - | 5.001 | - |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **217.590** | **321.090** | **157.863** |

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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos:** | | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 22.762 | 28.875 | 17.604 |
| Fondos por recibir | 28.548 | 14.860 | 97.861 |
| Subtotal - activos | 51.310 | 43.735 | 115.465 |
| **Pasivos:** | | | |
| Fondos por entregar | (25.861) | (14.412) | (117.770) |
| Subtotal –pasivos | (25.861) | (14.412) | (117.770) |
| **Operaciones con liquidaciones en curso netas** | **25.449** | **29.323** | **(2.305)** |

## 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 septiembre de 2011 | | | | | | 30 de septiembre 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** | **77.216** | **17.244** | **20.852** | **1.991** | **14.891** | **132.194** | **70.347** | **13.912** | **21.184** | **19.852** | **7.460** | **132.755** |
| Ingresos por intereses | 58.344 | 12.229 | 9.989 | 997 | 414 | 81.973 | 55.673 | 9.959 | 8.922 | 15.706 | 58 | 90.318 |
| Ingresos por comisiones y diferencias de cambios | 24.224 | 5.077 | 12.122 | 994 | 3.759 | 46.176 | 19.526 | 4.016 | 11.941 | 4.146 | 3.258 | 42.887 |
| Otros | (5.352) | (62) | (1.259) | - | 10.718 | 4.045 | (4.852) | (63) | 321 | - | 4.144 | (450) |
| **Gastos** | **(48.141)** | **(10.568)** | **(8.584)** | **(3.325)** | **(4.167)** | **(74.785)** | **(43.585)** | **(10.998)** | **(7.340)** | **(2.735)** | **(6.548)** | **(71.206)** |
| Gastos directos | (47.287) | (10.453) | (8.544) | (3.344) | 743 | (68.885) | (42.185) | (10.594) | (7.337) | (2.735) | (700) | (63.551) |
| Otros gastos operacionales | (854) | (115) | (40) | 19 | (4.910) | (5.900) | (1.400) | (404) | (3) | - | (5.848) | (7.655) |
| **Margen neto** | **29.075** | **6.676** | **12.268** | **(1.334)** | **10.724** | **57.409** | **26.762** | **2.914** | **13.844** | **17.117** | **912** | **61.549** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (9.122) | (3.380) | (4.342) | (12) | (592) | (17.448) | (11.055) | (5.112) | (3.190) | (4) | (495) | (19.856) |
| **Resultado operacional** | **19.953** | **3.296** | **7.926** | **(1.346)** | **10.132** | **39.961** | **15.707** | **(2.198)** | **10.654** | **17.113** | **417** | **41.693** |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | - | 10 | 10 | - | - | - | - | 18 | 18 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **19.953** | **3.296** | **7.926** | **(1.346)** | **10.142** | **39.971** | **15.707** | **(2.198)** | **10.654** | **17.113** | **435** | **41.711** |
| Impuesto a la renta | (3.603) | (592) | (153) | 243 | (178) | (4.283) | (2.391) | 354 | (1.207) | (2.618) | (621) | (6.483) |
| **Utilidad del período** | **16.350** | **2.704** | **7.773** | **(1.103)** | **9.964** | **35.688** | **13.316** | **(1.844)** | **9.447** | **14.495** | **(186)** | **35.228** |
| **Promedios:** (MMM$) | | | | | | | | | | | | |
| **Colocaciones** | **1.336** | **638** | **761** | - | **40** | **2.775** | **1.097** | **505** | **674** | - | **32** | **2.308** |
| **Activos de Tesorería** | - | - | - | **403** | - | **403** | - | - | - | **437** | - | **437** |

## 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 Pymes:** Su misión es incrementar y retener la base de clientes de su mercado objetivo, Banca Personas (segmento de personas naturales de altos ingresos) y Pymes (empresas con ventas anuales menores de MMUS$2). A esta división le corresponde la venta y la distribución de todos los productos y servicios de la banca de personas, como así mismo el manejo de los productos de; cuenta corriente, créditos en cuotas, líneas de crédito, préstamos de un vencimiento e hipotecario.

**Banca Empresas**: La misión del segmento Empresas, es ser el banco líder en servicios financieros a empresas de manera rentable y sustentable, con una propuesta de valor basada en la asesoría proactiva, respuestas oportunas y con una oferta de productos completa que cubran las necesidades reales de los clientes. Este segmento está compuesto por compañías con ventas anuales entre MMUS$2 y MMUS$100.

**Banca Grandes Empresas:** La misión del segmento Grandes Empresas (Global Corporate Banking), es proveer soluciones financieras a sus clientes en lo que respecta a servicios comerciales, asesorías de inversión, administración financiera y financiamiento en general para sus necesidades de capital. Este segmento tiene como mercado objetivo Grandes Conglomerados y Corporaciones Locales con ventas superiores a MMUS$100 anuales, Empresas Multinacionales establecidas en Chile, Compañías Financieras no bancarias de tamaño relevante en el mercado financiero y Banca Corresponsal.

**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.

## NOTA 7 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Instrumentos de deuda emitidos: | | | |
| Letras de crédito | 71.419 | 84.810 | 90.511 |
| Bonos corrientes | 272.775 | 220.935 | 198.955 |
| Bonos subordinados | 42.371 | 40.753 | 40.914 |
| **Totales** | **386.565** | **346.498** | **330.380** |

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2011, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $45.728 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| J | 22.955 | 20 años | 4% anual | UF | 01-06-2011 | 01-06-2031 |
| I | 22.773 | 20 años | 4% anual | UF | 01-02-2011 | 01-02-2031 |
| Total | **45.728** | | | | | |

Durante el período terminado al 30 de septiembre de 2010, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $55.431 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | **55.431** | | | | | |

Al cierre del mes de septiembre de 2011 y 2010, Banco Itaú Chile no ha colocado bonos subordinados que informar.

El Banco no ha tenido incumplimiento de capital, interés u otros incumplimientos respecto de sus instrumentos de deuda durante el período informado.

## NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Otras obligaciones financieras: | | | |
| Obligaciones con el sector público | 1.788 | 1.093 | 1.034 |
| Otras obligaciones en el país | 5.874 | 8.231 | 5.596 |
| **Totales** | **7.662** | **9.324** | **6.630** |

## 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **CRÉDITOS CONTINGENTES** | | | |
| Avales y fianzas | | | |
| Avales y fianzas en moneda extranjera | 37.049 | 68.537 | 69.016 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 68.349 | 870 | 45 |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 49.678 | 41.235 | 33.586 |
| Boletas de garantía | 200.163 | 127.503 | 111.319 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 551.288 | 522.784 | 498.180 |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 198.177 | 207.598 | 206.505 |
| Otros compromisos de crédito | 354.216 | 208.032 | 94.648 |
| **OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS** | | | |
| Cobranzas | | | |
| Cobranzas del exterior | 39.824 | 31.680 | 26.366 |
| Cobranzas del país | 347 | 8.381 | 8.913 |
| **ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO** | | | |
| Otros activos cedidos a terceros (*) | 20.353 | 19.351 | - |
| Activos cedidos a compañías de seguros | 8.760 | 10.877 | 10.915 |
| **CUSTODIA DE VALORES** | | | |
| Valores custodiados en poder del Banco | 3.535.977 | 3.672.277 | 3.416.219 |
| Otros documentos | 455.927 | 136.730 | 129.851 |
| **Totales** | **5.520.108** | **5.055.855** | **4.605.563** |

(*) 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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Avales y fianzas | (123) | (165) | (140) |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | (11) | (60) | (57) |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | (43) | (264) | (220) |
| Boletas de garantía | (560) | (773) | (701) |
| Líneas de crédito de libre disposición | (863) | (1.215) | (1.045) |
| Otros compromisos de crédito | (5.009) | (1.355) | (544) |
| **Totales** | **(6.609)** | **(3.832)** | **(2.707)** |

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$ 2.966.411.

## 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 Nº 18.045, Artículo Nº 226 y Nº 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 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Sept 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Sept 2010 MM$ | Sept 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Sept 2010 MM$ | Sept 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Sept 2010 MM$ | Sept 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Sept 2010 MM$ |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | | | | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 21 | 23 | 23 | - | - | 195 | 168 | 164 | 154 | 189 | 187 | 372 |
| Colocaciones para la vivienda | - | - | - | - | - | - | 1.656 | 1.854 | 1.686 | 1.656 | 1.854 | 1.686 |
| Colocaciones de consumo | - | - | - | - | - | - | 161 | 228 | 189 | 161 | 228 | 189 |
| **Colocaciones brutas** | **21** | **23** | **23** | **-** | **-** | **195** | **1.985** | **2.246** | **2.029** | **2.006** | **2.269** | **2.247** |
| Provisión sobre colocaciones | - | - | - | - | - | - | (20) | (11) | (6) | (20) | (11) | (6) |
| **Colocaciones netas** | **-** | **23** | **23** | **-** | **-** | **195** | **-** | **2.235** | **2.023** | **-** | **2.258** | **2.241** |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | | | | | | | |
| Total créditos contingentes | - | - | - | - | - | - | 133 | - | - | 133 | - | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **133** | **-** | **-** | **133** | **-** | **-** |
| **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 septiembre 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 | 326 | 204 | 326 | 204 | - | - |
| Transbank S.A. | Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito | 2.719 | 1.975 | 2.719 | 1.975 | - | - |
| Combanc S.A. | Servicios de transmisión de datos | 80 | 78 | 80 | 78 | - | - |
| Itaú Chile Cía. de Seguros S.A. | Seguros | 376 | 217 | 376 | 217 | - | - |
| | Servicios de recaudación | 90 | 65 | - | - | 90 | 65 |
| Recuperadora de Créditos S.A. | Venta de bienes recibidos en pago | 321 | 49 | - | - | 129 | 49 |
| Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A. | Arriendos | 305 | - | 305 | - | - | - |

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

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Contratos de derivados financieros | 1.101 | 2.432 | 2.645 |
| Otros activos | 417 | 379 | 157 |
| | 1.518 | 2.811 | 2.802 |
| **PASIVOS** | | | |
| Contratos de derivados financieros | (10.065) | (4.905) | (3.810) |
| Depósitos a la vista | (2.536) | (2.396) | (2.273) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (1.104) | (4.884) | (4.774) |
| Otros pasivos | (1.008) | (1.087) | (911) |
| | (14.713) | (13.272) | (11.768) |

## NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Al 30 de septiembre de | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | 2010 | |
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 55 | (314) | 74 | (556) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 571 | (23) | 447 | - |
| Utilidad y pérdida por negociación | 3.009 | (14.081) | 24.662 | (27.425) |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | - | - | - | - |
| Resultados de cambio | - | - | - | - |
| Gastos de apoyo operacional | - | (24) | - | (11) |
| Otros ingresos y gastos | 28 | (249) | 27 | - |
| Totales | 3.663 | (14.691) | 25.210 | (27.992) |

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 30 de septiembre 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 al 30 de septiembre 2011 es MM$ 7.573 (MM$ 6.731 para igual período del 2010).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 30 de septiembre de 2011, ascienden a MM$ 13,9 (durante igual período del 2010 no se efectuaron pagos a los Directores)

## NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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

- El 5 de octubre de 2011, mediante carta dirigida al Gerente General de Banco Itaú Chile, se obtuvo la autorización por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, para la adquisición de la banca de personas de HSBC Bank Chile. Dado lo anterior, el día 24 de octubre de 2011 se dio inicio al proceso de integración, el cual consideró el traspaso de una cartera de más de 4 mil clientes de la Banca Premier y Advance de HSBC, cuatro sucursales, la adecuación de estas oficinas a la imagen corporativa y la incorporación de sus empleados al equipo de Banco Itaú Chile.

- El día 17 de octubre de 2011 y en el marco de la licitación pública del Servicio de Financiamiento y Administración de créditos para estudios de educación superior Ley 20.027, se procedió con la venta al Fisco de una proporción de la cartera de créditos licitados y adjudicados, producto de lo cual el Banco efectúa una cesión de los derechos y acciones respecto de los mismos, transfiriendo sustancialmente la totalidad de los riesgos y beneficios asociados a dicha cartera, manteniendo solo un servicio de administración de la misma. El número de operaciones vendidas fue de 10.448 operaciones, por un monto de MM$18.119.

- No existen otros hechos posteriores, ocurridos entre el 1 de octubre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados que pudieran afectar significativamente, la presentación de los Estados de Situación Intermedios Consolidados de Banco Itaú Chile.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

# BANCO CONSORCIO Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010

| | 30 de Septiembre de 2011 | 30 de Septiembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM $ | MM $ |
| ACTIVOS | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 11.853 | 9.855 |
| Operaciones con liquidación en curso | 178.143 | 30.643 |
| Instrumentos para negociación | 14.042 | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 13.717 | 2.030 |
| Adeudado por bancos | 14.988 | - |
| Crédito y cuentas por cobrar a clientes | 164.433 | 84.751 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 349.107 | 248.696 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - |
| Inversión en sociedades | 8 | 8 |
| Intangibles | 554 | 410 |
| Activo fijo | 6.328 | 3.642 |
| Impuestos corrientes | 2.456 | 136 |
| Impuestos diferidos | 1.654 | 276 |
| Otros activos | 2.888 | 3.818 |
| | | |
| **TOTAL ACTIVOS** | **760.171** | **384.265** |

Las notas adjuntas números 1 al 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

# Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera
Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM $ | MM $ |
| **PASIVOS** | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 15.016 | 10.803 |
| Operaciones con liquidación en curso | 175.039 | 22.431 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 474.573 | 276.151 |
| Contratos de derivados financieros | 8.965 | 3.949 |
| Obligaciones con bancos | 5.058 | 11.947 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - |
| Otras obligaciones financieras | - | - |
| Impuestos corrientes | 1.092 | 1.095 |
| Impuestos diferidos | 824 | 56 |
| Provisiones | 2.760 | 2.470 |
| Otros pasivos | 1.953 | 2.241 |
| | | |
| **TOTAL PASIVOS** | **685.280** | **331.143** |
| | | |
| **PATRIMONIO** | | |
| **De los propietarios del banco:** | | |
| Capital | 71.836 | 48.835 |
| Reservas | - | - |
| Cuentas de valoración | (2.080) | (505) |
| Utilidades retenidas: | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | - |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 7.312 | 6.821 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (2.194) | (2.046) |
| | | |
| **Interés No Controlador** | **17** | **17** |
| | | |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **74.891** | **53.122** |
| | | |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **760.171** | **384.265** |

Las notas adjuntas números 1 al 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

# Banco Consorcio y Filial

Estados de Situación Financiera
Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Ingresos por intereses y reajustes | 30.867 | 14.013 |
| Gastos por intereses y reajustes | (16.066) | (3.074) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **14.801** | **10.939** |
| Ingresos por comisiones | 1.175 | 536 |
| Gastos por comisiones | (663) | (327) |
| **Ingreso neto por comisiones** | **512** | **209** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 15.896 | (166) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | (10.627) | 3.594 |
| Otros ingresos operacionales | 302 | 383 |
| Total ingresos operacionales | **20.884** | **14.959** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (2.783) | (1.437) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **18.101** | **13.522** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (5.646) | (3.003) |
| Gastos de administración | (2.978) | (2.318) |
| Depreciación y amortizaciones | (340) | (126) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (435) | (195) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(9.399)** | **(5.642)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **8.702** | **7.880** |
| Resultado por inversión en sociedades | - | - |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **8.702** | **7.880** |
| Impuesto a la renta | (1.390) | (1.059) |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | **7.312** | **6.821** |
| **Atribuible a:** | | |
| Propietarios del banco | 7.312 | 6.804 |
| Interés No Controlador | - | 17 |
| | **7.312** | **6.821** |
| **Utilidad por acción de los Propietarios del banco:** | | |
| **(expresada en pesos)** | | |
| Utilidad básica | **$ 172.030** | **$ 234.398** |
| Utilidad diluida | **$ 172.030** | **$ 234.398** |

Las notas adjuntas números 1 al 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

# Banco Consorcio y Filial

Estados de Resultados Integrales
Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM $ | MM $ |
| **Resultados operacionales** | | |
| Ingreso operacional neto | 18.101 | 13.522 |
| Total gastos operacionales | (9.399) | (5.642) |
| **Resultado operacional** | **8.702** | **7.880** |
| | | |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - |
| | | |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **8.702** | **7.880** |
| Impuesto a la renta | (1.390) | (1.059) |
| **Resultado de operaciones continuas** | **7.312** | **6.821** |
| | | |
| **Utilidad (pérdida) consolidada del período** | **7.312** | **6.821** |
| | | |
| **Otros resultados integrales** | | |
| Variación neta cartera Disponible para la venta | (1.041) | (195) |
| Variación neta Imp. Diferidos Cartera Disponible para la venta | 255 | (103) |
| (Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones | - | - |
| Otros resultados integrales del año, neto de impuesto | - | - |
| | | |
| **Total estado de resultados integrales del período** | **6.526** | **6.523** |
| | | |
| **Atribuible a Resultados Consolidado del período:** | | |
| Propietarios del Banco | 7.312 | 6.804 |
| Interés no Controlador | - | 17 |
| | | |
| **Atribuible a Resultados Integral Consolidado del período:** | | |
| Propietarios del Banco | 6.526 | 6506 |
| Interés no Controlador | - | 17 |

Las notas adjuntas números 1 al 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

# Banco Consorcio y Filial

Estados de de flujos de efectivo
Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM $ | MM $ |
| **Utilidad (Pérdida) del ejercicio** | **7.312** | **6.821** |
| | | |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | | |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciación y amortizaciones | 340 | 126 |
| Provisiones por activos riesgosos | 2.783 | 1.437 |
| Impuestos diferidos | 1.390 | 1.059 |
| Variación neta de los intereses, reajustes y otros deveng. sobre activos y pasivos | (15.313) | 99 |
| Interés No Controlado | - | - |
| **Flujo neto positivo originado por actividades de la operación** | **(3.488)** | **9.542** |
| | | |
| **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 | (47.371) | (74.263) |
| (Aumento) Disminución neto de inversiones | 306 | (189.376) |
| (Aumento) Disminución Instrumentos para negociación | 451 | - |
| (Aumento) Disminución Compra de activos fijos | (1.060) | (3.448) |
| (Aumento) Disminución Bajas de activos fijos | - | - |
| (Aumento) Disminución Inversiones en sociedades | - | - |
| (Aumento) Disminución neto de otros activos y pasivos | 7962 | (2.414) |
| **Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión** | **(39.712)** | **(269.501)** |
| | | |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Aumento (Disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista | (4.534) | 9.062 |
| Aumento (Disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores | (24.831) | (10.563) |
| Aumento (Disminución) neto de depósitos y otras captaciones a plazo | 43.295 | 238.355 |
| Aumento (Disminución) de Obligaciones con Bancos de corto plazo | 4.585 | (11.239) |
| Aumento (Disminución) de otras obligaciones financieras | - | - |
| Aumento (Disminución) Otros préstamos obtenidos a largo plazo | - | - |
| Aumento (Disminución) Contratos de derivados financieros | (9.213) | - |
| Aumento (Disminución) Pago de préstamos del exterior | - | - |
| Aumento (Disminución) Otros pasivos | 875 | 844 |
| Aumento (Disminución) Aumento de Capital | 15.024 | 32.110 |
| **Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento** | **25.201** | **258.569** |
| | | |
| **FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL EJERCICIO** | (17.999) | (1.390) |
| | | |
| **Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio** | **(17.999)** | **(1.390)** |
| | | |
| **Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente** | **32.956** | **19.457** |
| | | |
| **Saldo final del efectivo y efectivo equivalente** | **14.957** | **18.067** |

Las notas adjuntas números 1 al 11 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

# Banco Consorcio y Filial

Notas a los Estados Financieros
Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

## 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 el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que en concordancia con el 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).

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.

## NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 Septiembre de 2011 y 2010. Los estados financieros de la sociedad filial 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.

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 30.09.2011** | **% de participación al 30.09.2010** |
|---|---|---|
| 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.

## NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $520,02 por US$1 al 30 de Septiembre de 2011 ($483,83 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2010).

El saldo de MM $ (10.627) y MM $ 3.594 Al 30 de Septiembre 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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

### 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 disponibles 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. El Banco no tiene inversiones en instrumentos de Inversión hasta el Vencimiento.

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

## NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 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

## NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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 acumulado de la valorización a valor razonable del compromiso a firme que estaba registrado en el balance general.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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

Los montos registrados directamente en patrimonio son registrados en resultados en los mismos 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 Septiembre de 2011y 2010, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

### 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 Septiembre 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 Septiembre 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 | 10 años |

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

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

## j) 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:

**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

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

- 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)

### 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

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 |

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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% |

**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:

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

- 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.

## k) 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.

## l) 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 Septiembre 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.

## m) 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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

1. 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:

   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.

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

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

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

   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.

**n) 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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

### o) 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.

### p) 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.

### q) 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 afectaron significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

**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.

## 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 Septiembre 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

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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**

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

a) 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.
NIC 27, *Estados financieros consolidados y separados* 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.

**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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

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 adoptará 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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

**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 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

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

**NOTA 2 - 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 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.

**NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

**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. 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 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 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:

## NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES ( Continuación)

- 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.

e) Con fecha 7 de Septiembre de 2011 se realizó una Junta General Extraordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la que se acordó entre otras materias: a) Aumentar el número de Directores del Banco desde cinco a siete titulares, manteniendo dos suplentes y modificar el quórum de funcionamiento de las sesiones de Directorio. b) Reformar los estatutos sociales con el objeto de adecuarlos a las referidas modificaciones, cuyo texto refundido será enviado a la Superintendencia de Bancos e Instituciones financieras para que de acuerdo a lo prescrito por el artículo 31 de la Ley General de Bancos, pueda emitir el certificado que deberá ser inscrito y publicado. c) Elegir como Directores Titulares a los señores José Antonio Garcés Silva , Nicolás Gellona Amunátegui, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Patricio Parodi Gil, Hermann Tisi Urbina y José Miguel Ureta Cardoen. Asimismo se nombró como Directores Suplente a doña Ana María Rivera Tavolara y a don Tomás Hurtado Rourke.

## 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 Septiembre de: | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM $ | MM $ |
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 269 | 87 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 7486 | 1.103 |
| Depósitos bancos nacionales | 1.455 | 4.378 |
| Depósitos en el exterior | 2.643 | 4.287 |
| | | |
| **Subtotal efectivo y depósitos en bancos** | **11.853** | **9.855** |
| | | |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 3.104 | 8.212 |
| | | |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **14.957** | **18.067** |

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 Septiembre de: | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | **MM $** | **MM $** |
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 2.271 | 205 |
| Fondos por recibir | 175.872 | 30.438 |
| | | |
| **Subtotal activos** | **178.143** | **30.643** |
| | | |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | 175.039 | 22.431 |
| | | |
| **Subtotal pasivos** | **175.039** | **22.431** |
| | | |
| **Operaciones con liquidación en curso neta** | **3.104** | **8.212** |

## 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 Septiembre de 2011 y 2010, son los siguientes:

| **Resultados** | **Al 30 de Septiembre de 2011:** | | |
|---|---|---|---|
| | **Colocaciones** | **Finanzas** | **Total** |
| | **MM $** | **MM $** | **MM $** |
| **Resultados** | | | |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 8.501 | 6.300 | 14.801 |
| Ingreso neto por comisiones | 512 | - | 512 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | - | 15.896 | 15.896 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | - | (10.627) | (10.627) |
| Otros ingresos operacionales | 302 | - | 302 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (2.783) | - | (2.783) |
| | | | |
| **Ingreso operacional neto** | **6.532** | **11.569** | **18.101** |
| Otros ingresos y gastos | | | |
| Gastos de Operación | - | - | (9.399) |
| **Total gastos operacionales** | | | **(9.399)** |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **-** | **-** | **8.702** |

| **Resultados** | **Al 30 de Septiembre de 2010:** | | |
|---|---|---|---|
| | **Colocaciones** | **Finanzas** | **Total** |
| | **MM $** | **MM $** | **MM $** |
| **Resultados** | | | |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 4.484 | 6.455 | 10.939 |
| Ingreso neto por comisiones | 209 | - | 209 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | - | (166) | (166) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | - | 3.594 | 3.594 |
| Otros ingresos operacionales | 383 | - | 383 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (1.437) | - | (1.437) |
| | | | |
| **Ingreso operacional neto** | **3.639** | **9.883** | **13.522** |
| Otros ingresos y gastos | | | |
| Gastos de Operación | - | - | (5.642) |
| **Total gastos operacionales** | | | **(5.642)** |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **-** | **-** | **7.880** |

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 Septiembre de:** | **2011** | | | **2010** | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | **Colocaciones** | **Finanzas** | **Total MM $** | **Colocaciones** | **Finanzas** | **Total MM $** |
| Colocaciones | | | | | | |
| Vivienda | 26.703 | - | 26.703 | 22.231 | - | 22.231 |
| Consumo | 53.973 | - | 53.973 | 51.777 | - | 51.777 |
| Comercial | 89.640 | - | 89.640 | 14.728 | - | 14.728 |
| **Colocaciones antes de provisiones** | **170.316** | **-** | **170.316** | **88.736** | **-** | **88.736** |
| Provisiones constituidas sobre colocaciones | (5.883) | - | (5.883) | (3.985) | - | (3.985) |
| **Sub total Colocaciones netas de provisiones** | **164.433** | **-** | **164.433** | **84.751** | **-** | **84.751** |
| Instrumentos para negociación | - | 14.042 | 14.042 | - | - | - |
| Contratos de derivados y prestamos de valores | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | - | 13.717 | 13.717 | - | 2.030 | 2.030 |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | - | 349.107 | 349.107 | - | 248.696 | 248.696 |
| Adeudado por bancos | - | 14.988 | 14.988 | - | - | - |
| Activos no incorporados en segmentos | - | - | 203.884 | - | - | 48.788 |
| **Total Activo** | **164.433** | **391.854** | **760.171** | **84.751** | **250.726** | **384.265** |
| | | | | | | |
| Cuentas corrientes | 669 | - | 669 | 2.158 | - | 2.158 |
| Otros Saldos vistas | 14.347 | - | 14.347 | 8.645 | - | 8.645 |
| Depósitos y captaciones | 149.417 | 325.156 | 474.573 | 73.948 | 202.203 | 276.151 |
| Contratos de retrocompras y prestamos de valores | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | - | 8.965 | 8.965 | - | 3.949 | 3.949 |
| Obligaciones con bancos | - | 5.058 | 5.058 | - | 11.947 | 11.947 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - | - | - | - | - |
| Pasivo incorporados en segmentos | - | 52.675 | 52.675 | - | 28.293 | 28.293 |
| Pasivo no incorporados en segmentos | - | - | 128.993 | - | - | - |
| Patrimonio incorporado en segmento | - | - | - | - | 4.334 | 4.334 |
| Patrimonio no incorporados en segmento | - | - | 74.891 | - | - | 48.788 |
| **Total pasivo y patrimonio** | **164.433** | **391.854** | **760.171** | **84.751** | **250.726** | **384.265** |

## NOTA 7 - DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

| | Al 30 de Septiembre de: | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM $ | MM $ |
| **a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA** | | |
| Cuentas corrientes | 669 | 2.158 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 95 | 330 |
| Otras obligaciones a la vista | 14.252 | 8.315 |
| | | |
| **Totales** | **15.016** | **10.803** |
| | | |
| **b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO** | | |
| Depósitos a plazo | 474.573 | 276.151 |
| | | |
| **Totales** | **474.573** | **276.151** |

## NOTA 8 - OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de: | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM $ | MM $ |
| **Préstamos Obtenidos de Entidades** | | |
| **Financieras y Banco Central de Chile:** | | |
| Otras obligaciones con el Banco Central de Chile | 0 | 11.939 |
| **Subtotales** | **0** | **11.939** |
| **Préstamos de Instituciones Financieras en el País:** | | |
| Préstamos interbancarios | 5.000 | - |
| **Subtotales** | **5.000** | **-** |
| **Préstamos de Instituciones Financieras de fuera del País:** | | |
| Bancos Extranjeros | 58 | 8 |
| **Subtotales** | **58** | **8** |
| **Totales** | **5.058** | **11.947** |

## NOTA 9 – PATRIMONIO

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, las cuentas atribuibles a tenedores patrimoniales del Banco, tuvieron el siguiente movimiento:

| | | Atribuible a propietarios del banco | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | 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 | 4.654 | 8,029 | - | - | - | (8,029) | 2,409 | **2,409** | | 2,409 |
| Aumento de capital | 8.750 | 15,024 | - | - | - | - | | **15,024** | - | 15,024 |
| Variación en cartera disponible para la venta | | - | - | 255 | - | - | - | **255** | - | 255 |
| Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta | | - | - | (1.041) | - | - | - | **(1.041)** | - | (1.041) |
| Provisión para Dividendos mínimos | | - | - | - | - | - | (2.194) | **(2.194)** | - | (2.194) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2011 | | - | - | - | | 7.312 | - | **7.312** | - | 7.312 |
| Interés no Controlador | | - | - | - | - | - | - | **-** | 1 | 1 |
| **Al 30 de Septiembre 2011** | **42,504** | **71,836** | **-** | **(2.080)** | **-** | **7.312** | **(2.194)** | **74.874** | **17** | **74.891** |

| | | Atribuible a propietarios del banco | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| Concepto | 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** | **16,922** | **-** | **(207)** | **783** | **(980)** | **-** | **16,518** | **19** | **16,537** |
| Distribución de resultado del ejercicio anterior | | (197) | - | - | (783) | 980 | - | **-** | - | - |
| Aumento de capital | 19.100 | 32.110 | - | | - | - | | **32.110** | - | 32.110 |
| Variación en cartera disponible para la venta | | - | - | (195) | - | - | - | **(195)** | - | (195) |
| Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta | | - | - | (103) | - | - | - | **(103)** | - | (103) |
| Provisión para Dividendos mínimos | | - | - | - | - | - | (2.046) | **(2.046)** | - | (2.046) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio 2010 | | - | - | - | - | 6.821 | - | **6.821** | - | 6.821 |
| Interés no Controlador | | - | - | - | - | - | - | **-** | (2) | (2) |
| **Al 30 de Septiembre 2010** | **29.100** | **48.835** | **-** | **(505)** | **-** | **6.821** | **(2.046)** | **53.105** | **17** | **53.122** |

## 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. | 60 |
| 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 de Consumo | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 5 |
| 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. | 8 |
| Cuenta por Cobrar por Comisión Recaudación Primas de Seguro | CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 3 |
| Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros | CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. | 2 |
| | **Total Activos** | **254** |

## 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. | 16 |
| Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 141 |
| Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 73 |
| Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 1.361 |
| Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 88 |
| Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 461 |
| | **Total Pasivos** | **2.140** |

### b) Tipos de Ingresos reconocidos

| Detalle | Entidad | Ingresos |
|---|---|---|
| | | MM $ |
| Comisión Administración Cartera Hipotecaria | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 158 |
| Comisión Recaudación Primas de Seguro | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 179 |
| Comisión Uso de Canales por venta de seguros | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 530 |
| Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 675 |
| Servicios Administrativos | Consorcio Agencia de Valores S.A. | 44 |
| Arriendo Espacio Físico | Consorcio Agencia de Valores S.A. | 2 |
| | **Totales Ingresos** | **1.588** |

## 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. | 203 |
| Comisión por Recaudación Descuento por Planilla | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 212 |
| Comisión por Recaudación | Asesorías Varias S.A. | 8 |
| Seguros Pagados | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 310 |
| Comisiones Pagadas Por Intermediación | Consorcio Corredores de Bolsa S.A. | 88 |
| Arriendos Pagados | Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. | 85 |
| | **Totales Gastos** | **906** |

### f) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el Banco y su Filial no han otorgado créditos a personas relacionadas.

### g) Otras transacciones con empresas relacionadas

El Banco y su Filial no han realizado otras transacciones con empresas relacionadas.

### h) Contratos con partes relacionadas

Entre el 1 de Enero y 30 de Septiembre de 2011, el Banco y su Filial no han celebrado contratos con partes relacionadas.

## NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

**i) 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.

**j) Entidades del grupo**

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

| | Participación % |
|---|---|
| Consorcio Agencia de Valores S.A. | 99,24 |

**k) Conformación del personal clave**

Al 30 de septiembre de 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

| Cargo | N° de ejecutivos |
|---|---|
| Directores | 7 |
| Directores suplentes | 2 |
| Gerentes | 7 |
| Fiscal | 1 |
| Contralor | 1 |
| Subgerentes | 11 |

**l) Transacciones con personal clave**

Al 30 de Septiembre 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.

Gonzalo GotelliMarambio
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 septiembre 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 N° |
|---|---|---|
| **I** | **Estados Financieros Intermedios Consolidados Banco Paris y filial** | |
| 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 | |
| | 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 | Adeudado por bancos | 15 |
| Nota 7 | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 16 |
| Nota 8 | Instrumentos de inversión | 19 |
| Nota 9 | Inversiones en sociedades | 19 |
| Nota 10 | Activos intangibles | 20 |
| Nota 11 | Activo fijo | 21 |
| Nota 12 | Impuesto corriente e impuestos diferidos | 22 |
| Nota 13 | Otros activos | 24 |
| Nota 14 | Depósitos y otras captaciones | 25 |
| Nota 15 | Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones | 25 |
| Nota 16 | Provisiones | 26 |
| Nota 17 | Otros pasivos | 27 |
| Nota 18 | Contingencias y compromisos | 28 |
| Nota 19 | Patrimonio | 29 |
| Nota 20 | Intereses y reajustes | 30 |
| Nota 21 | Comisiones | 31 |
| Nota 22 | Provisiones por riesgo de crédito | 32 |
| Nota 23 | Remuneraciones y gastos del personal | 33 |
| Nota 24 | Gastos de administración | 33 |
| Nota 25 | Depreciaciones, amortizaciones y deterioros | 34 |
| Nota 26 | Operaciones con partes relacionadas | 34 |
| Nota 27 | Hechos posteriores | 37 |

**BANCO PARIS Y FILIAL**
**ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS**
**Por los períodos terminados al**

| | Nota | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 4.283 | 4.425 | 5.545 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 417 | 641 | 197 |
| Instrumentos para Negociación | 5 | 3.000 | | - |
| Adeudado por bancos | 6 | 1.000 | 1.891 | 6.965 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 7 | 164.772 | 167.600 | 166.865 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 8 | 14.214 | 8.707 | 7.280 |
| Inversiones en sociedades | 9 | 12 | 12 | 12 |
| Intangibles | 10 | 2.298 | 2.172 | 2.350 |
| Activo Fijo | 11 | 2.673 | 3.098 | 3.090 |
| Impuestos corrientes | 12 | 549 | 441 | 268 |
| Impuesto diferido | 12 | 1.857 | 2.154 | 2.056 |
| Otros activos | 13 | 1.945 | 2.420 | 2.911 |
| **Total activos** | | **197.020** | **193.561** | **197.539** |
| **PASIVOS** | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 14 | 2.680 | 2.785 | 3.186 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 14 | 147.073 | 145.619 | 151.023 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 15 | 10.849 | 10.682 | 11.050 |
| Otras obligaciones financieras | 15 | 110 | 126 | 122 |
| Impuestos diferidos | 12 | 1.637 | 1.543 | 1.430 |
| Provisiones | 16 | 2.169 | 3.150 | 2.485 |
| Otros pasivos | 17 | 2.708 | 2.662 | 2.128 |
| **Total pasivos** | | **167.226** | **166.567** | **171.424** |
| **PATRIMONIO** | 19 | | | |
| Atribuible a los propietarios del Banco: | | | | |
| Capital | | 27.579 | 27.579 | 27.579 |
| Reservas | | 189 | 189 | 189 |
| Cuentas de valoración | | 4 | 2 | (1) |
| Utilidades retenidas | | 2.017 | (779) | (1.654) |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 380 | (3.485) | (3.484) |
| Utilidad del período | | 2.339 | 3.865 | 2.615 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (702) | (1.159) | (785) |
| **Interés no controlador** | | 5 | 3 | 2 |
| **Total patrimonio** | | **29.794** | **26.994** | **26.115** |
| **Total pasivos y patrimonio** | | **197.020** | **193.561** | **197.539** |

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO PARIS Y FILIAL**
**ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS**

| | | Por los períodos terminados al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|---|
| | | 2011 | 2010 |
| | Nota | MM$ | MM$ |
| Ingresos por intereses y reajustes | 20 | 26.450 | 28.965 |
| Gastos por intereses y reajustes | 20 | (6.755) | (5.277) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **19.695** | **23.688** |
| Ingresos por comisiones | 21 | 4.859 | 5.044 |
| Gastos por comisiones | 21 | (778) | (742) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **4.081** | **4.302** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 221 | 26 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | 8 | (4) |
| Otros ingresos operacionales | | 348 | 459 |
| **Total ingresos operacionales** | | **24.353** | **28.471** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 22 | (2.391) | (6.998) |
| **Ingreso operacional neto** | | **21.962** | **21.473** |
| Remuneraciones y gastos del personal | 23 | (8.715) | (8.153) |
| Gastos de administración | 24 | (8.925) | (8.494) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 25 | (1.266) | (1.477) |
| Deterioros | | - | (39) |
| Otros gastos operacionales | | (244) | (119) |
| **Total gastos operacionales** | | **(19.150)** | **(18.282)** |
| **Resultado operacional** | | **2.812** | **3.191** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | 1 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **2.812** | **3.192** |
| Impuesto a la renta | 12 | (471) | (576) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **2.341** | **2.616** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | **-** | **-** |
| **Utilidad consolidada del período** | | **2.341** | **2.616** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 2.339 | 2.615 |
| Interés no controlador | | 2 | 1 |
| Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$) | | | |
| Utilidad (pérdida) básica | | 1,30 | 1,45 |
| Utilidad (pérdida) diluida | | 1,30 | 1,45 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO PARIS Y FILIAL**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS**
Por los períodos terminados al 30 de septiembre de

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Resultados operacionales | | |
| Ingreso operacional neto | 21.962 | 21.473 |
| Total gastos operacionales | (19.150) | (18.282) |
| **Resultado operacional** | **2.812** | **3.191** |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | 1 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **2.812** | **3.192** |
| Impuesto a la renta | (471) | (576) |
| **Resultado de operaciones continuas** | **2.341** | **2.616** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | - | - |
| **Utilidad del período** | **2.341** | **2.616** |
| **Otros resultados integrales** | | |
| Variación neta cartera disponible para la venta | 4 | (1) |
| Variación neta de cobertura de flujos de efectivo. | - | - |
| Otros resultados integrales del año, neto de impuesto | - | - |
| **Total estado de resultados integrales del período** | **2.345** | **2.615** |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del banco | 2.345 | 2.615 |
| Interés no controlador | - | - |
| Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$) | | |
| Utilidad (pérdida) básica | 1,30 | 1,45 |
| Utilidad (pérdida) diluida | 1,30 | 1,45 |

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO PARIS y FILIAL**

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO**

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | | Reservas | Cuentas de valoración | Utilidades retenidas | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital | Reservas provenientes de utilidades | Ajuste de inversiones disponibles para la venta | Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | Utilidad del período | Provisión para dividendos mínimos | Total atribuible a propietarios del Banco | Interés no controlador | Total patrimonio |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | |
| **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 | - | - | (1) | - | - | - | **(1)** | - | **(1)** |
| Provisión contingente Circular 3.489 | - | - | - | (266) | - | - | **(266)** | | **(266)** |
| Participación en Sociedad filial | - | - | - | - | - | - | **-** | 1 | **1** |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (785) | **(785)** | - | **(785)** |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 2.615 | - | **2.615** | 1 | **2.616** |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2010** | **27.579** | **189** | **(1)** | **(3.484)** | **2.615** | **(785)** | **26.113** | **2** | **26.115** |
| **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 | - | - | **2** | - | - | - | **2** | - | **2** |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (702) | **(702)** | - | **(702)** |
| Utilidad del período | - | - | - | - | 2.339 | - | **2.339** | **2** | **2.341** |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2011** | **27.579** | **189** | **4** | **380** | **2.339** | **(702)** | **29.789** | **5** | **29.794** |

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO PARIS Y FILIAL**

**ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO**

Por los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | | |
| **Utilidad consolidada del período** | **2.341** | **2.616** |
| Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo | | |
| Depreciación y amortización | 1.266 | 1.477 |
| Pérdidas por deterioro | - | 39 |
| Provisión por activos riesgosos | 6.282 | 6.998 |
| Provisión Créditos Contingentes | (228) | 71 |
| Impuesto a la renta | 471 | 576 |
| Variación neta en intereses y reajuste devengado | 44 | 7 |
| (Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar | 4.271 | 3.674 |
| Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista | 1.454 | (6.990) |
| Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras | (16) | (31) |
| Aumento ( disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo | (105) | 282 |
| FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES | **15.780** | **8.719** |
| **FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | |
| Inversiones en sociedades | - | (1) |
| (Aumento) disminución intangibles | (735) | (278) |
| (Aumento) disminución activo fijo | (231) | (390) |
| Aumento neto de otros activos y pasivos | (6.840) | (7.472) |
| FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN | **(7.806)** | **(8.141)** |
| **FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Dividendos pagados | - | - |
| Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos | 167 | (235) |
| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | **167** | **(235)** |
| **VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO** | **8.141** | **343** |
| **SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **13.773** | **12.679** |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **21.914** | **13.022** |

Las notas adjuntas N°s 1 a 27 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

**BANCO PARIS Y FILIAL**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS**

**Al 30 de septiembre 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 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 septiembre 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 septiembre 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 | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 |
| 76.099.893 - 1 | BanParis Corredores de Seguros Ltda. | Chile | $ | 99% | 99% |

**c) Reclasificaciones:**

Los estados financieros a septiembre de 2010 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en septiembre 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras". 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 septiembre 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.

- En Junta extraordinaria de fecha 21 de julio de 2011, se aprobó el aumento del número de miembros titulares del Directorio a 7. Con lo anterior, se asignaron dos nuevos directores, recayendo dichos cargos en los Sres. Cristián Eyzaguirre Johnston y Uwe Hasseldieck Paulmann.

  Con lo anterior, el Directorio se compone 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 |
  | o Sr. Cristián Eyzaguirre Johnston | Director |
  | o Sr. Uwe Hasseldieck Paulmann | Director |

## 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 septiembre 2011 | Banca personas | Corretaje de seguros | Otros | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Resultados: | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 26.279 | - | 171 | 26.450 |
| Gastos por intereses y reajustes | (6.615) | - | (140) | (6.755) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 19.664 | - | 31 | 19.695 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | - | - | 221 | 221 |
| Utilidad de cambio neta | 1 | - | 7 | 8 |
| Otros ingresos operacionales | 348 | - | - | 348 |
| Ingreso neto por comisiones | 3.082 | 999 | - | 4.081 |
| Total ingresos operacionales | 23.095 | 999 | 259 | 24.353 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (2.391) | - | - | (2.391) |
| Ingreso operacional neto | 20.704 | 999 | 259 | 21.962 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (8.325) | (278) | (112) | (8.715) |
| Gastos de administración | (8.805) | (102) | (18) | (8.925) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.266) | - | - | (1.266) |
| Deterioros | - | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | (243) | (1) | - | (244) |
| Total gastos operacionales | (18.639) | (381) | (130) | (19.150) |
| Resultado operacional | 2.065 | 618 | 129 | 2.812 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 2.065 | 618 | 129 | 2.812 |
| Impuesto a la renta | (382) | (63) | (26) | (471) |
| Resultado de operaciones continuas | 1.683 | 555 | 103 | 2.341 |
| Resultado de operaciones discontinuadas | - | - | - | - |
| Utilidad del período | 1.683 | 555 | 103 | 2.341 |

## NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

| Acumulado septiembre 2010 | Banca personas | Corretaje de seguros | Otros | Total |
|---|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Resultados: | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 28.926 | - | 39 | 28.965 |
| Gastos por intereses y reajustes | (5.245) | - | (32) | (5.277) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 23.681 | - | 7 | 23.688 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | - | - | 26 | 26 |
| Utilidad de cambio neta | - | - | (4) | (4) |
| Otros ingresos operacionales | 459 | - | - | 459 |
| Ingreso neto por comisiones | 4.142 | 160 | - | 4.302 |
| Total ingresos operacionales | 28.282 | 160 | 29 | 28.471 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (6.998) | | | (6.998) |
| Ingreso operacional neto | 21.284 | 160 | 29 | 21.473 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (8.020) | (34) | (99) | (8.153) |
| Gastos de administración | (8.466) | (10) | (18) | (8.494) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1.477) | - | - | (1.477) |
| Deterioros | (39) | - | - | (39) |
| Otros gastos operacionales | (119) | - | - | (119) |
| Total gastos operacionales | (18.121) | (44) | (117) | (18.282) |
| Resultado operacional | 3.163 | 116 | (88) | 3.191 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 1 | - | - | 1 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 3.164 | 116 | (88) | 3.192 |
| Impuesto a la renta | (565) | (11) | - | (576) |
| Resultado de operaciones continuas | 2.599 | 105 | (88) | 2.616 |
| Resultado de operaciones discontinuadas | - | - | - | - |
| Utilidad del período | 2.599 | 105 | (88) | 2.616 |

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 septiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | | |
| Efectivo | 1.396 | 2.089 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 2.189 | 1.834 |
| Depósitos bancos nacionales | 698 | 1.622 |
| Depósitos en el exterior | - | - |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 4.283 | 5.545 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 417 | 197 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 14.214 | 7.280 |
| Cuotas de fondos mutuos | 3.000 | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 21.914 | 13.022 |

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 septiembre de 2011 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 4 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

b) Operaciones con liquidación en curso:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Activos: | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 417 | 197 |
| Subtotal activos | 417 | 197 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 417 | 197 |

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 - ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos, son los siguientes:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Bancos del País | | |
| Préstamos interbancarios | 1.000 | 7.000 |
| Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país | - | (35) |
| Total | 1.000 | 6.965 |

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Saldo al 1 de enero | 9 | - |
| Castigos | - | - |
| Provisiones constituidas | - | 35 |
| Provisiones liberadas | (9) | - |
| Saldo al 30 de septiembre | - | 35 |

## NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

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

| | 30 de septiembre 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 | 11.506 | 2.060 | 13.566 | (17) | (310) | (327) | 13.239 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1 | 8 | 9 | (1) | (8) | (9) | - |
| Subtotal | 11.507 | 2.068 | 13.575 | (18) | (318) | (336) | 13.239 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 145.484 | 17.894 | 163.378 | (10.672) | (2.637) | (13.309) | 150.069 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.426 | 96 | 1.522 | (29) | (29) | (58) | 1.464 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1 | 65 | 66 | (1) | (65) | (66) | - |
| Subtotal | 146.911 | 18.055 | 164.966 | (10.702) | (2.731) | (13.433) | 151.533 |
| Total | 158.418 | 20.123 | 178.541 | (10.720) | (3.049) | (13.769) | 164.772 |

## NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

| | 30 de septiembre 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 | 12.253 | 2.136 | 14.389 | (102) | (214) | (316) | 14.073 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | 9 | 9 | - | (9) | (9) | - |
| Subtotal | 12.253 | 2.145 | 14.398 | (102) | (223) | (325) | 14.073 |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 134.867 | 29.667 | 164.534 | (8.351) | (5.168) | (13.519) | 151.015 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.997 | 168 | 2.165 | (364) | (24) | (388) | 1.777 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 2 | 79 | 81 | (2) | (79) | (81) | - |
| Subtotal | 136.866 | 29.914 | 166.780 | (8.717) | (5.271) | (13.988) | 152.792 |
| Total | 149.119 | 32.059 | 181.178 | (8.819) | (5.494) | (14.313) | 166.865 |

b) Características de la cartera

Al 30 de septiembre 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 | 13.575 | 14.398 | - | - | 13.575 | 14.398 | 7,6 | 7,9 |
| Colocaciones de Consumo | 164.966 | 166.780 | - | - | 164.966 | 166.780 | 92,4 | 92,1 |
| Total | 178.541 | 181.178 | - | - | 178.541 | 181.178 | 100 | 100 |

**NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)**

c) Provisiones por riesgo de crédito

El movimiento de las provisiones, durante los periodos terminados al 30 de septiembre 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 | (1.637) | (1.637) | (1.420) | (1.420) |
| Subtotal | (16.002) | (16.002) | (16.775) | (16.775) |
| Menos castigos: | | | | |
| Colocaciones para vivienda | 36 | 36 | 12 | 12 |
| Colocaciones de consumo | 8.483 | 8.483 | 12.717 | 12.717 |
| Total de castigos | 8.519 | 8.519 | 12.729 | 12.729 |
| Provisiones constituidas | (7.195) | (7.195) | (11.554) | (11.554) |
| Provisiones liberadas | 909 | 909 | 1.287 | 1.287 |
| Total | (13.769) | (13.769) | (14.313) | (14.313) |

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 por créditos contingentes, por la suma de MM$ 108 (MM$ 337 en 2010) las que se presentan en el pasivo bajo el rubro Provisiones.

## NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

| | 2011 | | 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Disponibles para la venta | Total | Disponibles para la venta | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | | | |
| Pagarés del Banco Central de Chile | 14.214 | 14.214 | 4.991 | 4.991 |
| Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales | | | | |
| Depósitos a plazo | - | - | 2.289 | 2.289 |
| Total | 14.214 | 14.214 | 7.280 | 7.280 |

## NOTA 9 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

| | Participación de la Institución | | Valor de la Inversión | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| Sociedad | % | % | MM$ | MM$ |
| Combanc S.A. | 0,37 | 0,37 | 12 | 12 |
| Total | | | 12 | 12 |

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado al 30 de septiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Valor libro inicial | 12 | 12 |
| Venta de inversiones | - | - |
| Total | 12 | 12 |

## NOTA 10 - ACTIVOS INTANGIBLES

La composición y el movimiento de los activos intangibles durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 | 144 | 144 |
| Traspasos | 591 | 591 |
| Subtotal | 7.631 | 7.631 |
| Amortización acumulada al 1 de enero de 2011 | (4.724) | (4.724) |
| Amortización del período | (609) | (609) |
| Subtotal | (5.333) | (5.333) |
| Total | 2.298 | 2.298 |

| 2010 | Intangibles adquiridos en forma independiente | Total |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Saldo al 1 de enero de 2010 | 6.587 | 6.587 |
| Adiciones | - | - |
| Traspasos | 278 | 278 |
| Subtotal | 6.865 | 6.865 |
| Amortización acumulada al 1 de enero de 2010 | (3.717) | (3.717) |
| Amortización del período | (798) | (798) |
| Subtotal | (4.515) | (4.515) |
| Total | 2.350 | 2.350 |

**NOTA 11 - ACTIVO FIJO**

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010 respectivamente, es el siguiente:

| 2011 | Mobiliario e instalaciones | Equipos | Total |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Costo | 4.975 | 2.699 | 7.674 |
| Adiciones | 135 | 150 | 285 |
| Traspasos | 3 | 28 | 31 |
| Bajas | (83) | (2) | (85) |
| Subtotal | 5.030 | 2.875 | 7.905 |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011 | (3.040) | (1.535) | (4.575) |
| Depreciación del período | (386) | (271) | (657) |
| Subtotal | (3.426) | (1.806) | (5.232) |
| Total | 1.604 | 1.069 | 2.673 |

| 2010 | Mobiliario e instalaciones | Equipos | Total |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Costo | 4.683 | 2.807 | 7.490 |
| Adiciones | 131 | 306 | 437 |
| Traspasos | - | 23 | 23 |
| Bajas | (68) | (2) | (70) |
| Subtotal | 4.746 | 3.134 | 7.880 |
| Depreciación acumulada al 1 de enero de 2010 | (2.773) | (1.338) | (4.111) |
| Depreciación del período | (379) | (300) | (679) |
| Subtotal | (3.152) | (1.638) | (4.790) |
| Total | 1.594 | 1.496 | 3.090 |

## NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

El Banco y su filial al cierre de cada período han constituido Provisión de Impuesto a la Renta de Primera Categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado en el estado de situación financiera el valor neto de impuestos por recuperar o por pagar, según corresponda, al 30 de septiembre de cada año de acuerdo al siguiente detalle:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Crédito por devolución de impuesto | 167 | 313 |
| Pagos provisionales mensuales | 420 | 357 |
| Crédito por adquisición de activos fijos | - | 1 |
| Crédito por gastos de capacitación | 42 | 44 |
| Menos: | | |
| Provisión por impuesto a la renta | (80) | (447) |
| Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21 | - | - |
| Total | 549 | 268 |

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Impuesto año corriente | 80 | 446 |
| Efecto por impuestos diferidos del ejercicio | 391 | 173 |
| Impuesto por gastos rechazados y otros | - | (43) |
| Total | 471 | 576 |

**NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS (continuación)**

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del resultado por impuestos al 30 de septiembre 2011 y 2010:

| | 2011 | | 2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | Tasa de impuesto % | Monto MM$ | Tasa de impuesto % | Monto MM$ |
| Utilidad (pérdida) utilidad antes de impuesto | 20 | 2.812 | 17 | 3.192 |
| Impuesto a la tasa impositiva vigente | | (562) | | (543) |
| Impuesto único (gastos rechazados) | | (20) | | (9) |
| Diferencias permanentes | | 104 | | (17) |
| Efecto cambio de tasa | | 12 | | - |
| Otros | | (5) | | (7) |
| Gasto por impuesto a la renta | | (471) | | (576) |

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 30 de septiembre de 2011 y 2010 es de 16,7% y 18% respectivamente.

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.

d) Efecto de impuestos diferidos en patrimonio

Banco Paris no posee efectos en patrimonio por concepto de impuestos diferidos.

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

El impuesto diferido que ha sido reconocido con cargos o abonos a resultados durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011 y 2010, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| ACTIVOS | | |
| Provisión sobre colocaciones | 1.535 | 1.797 |
| Provisión de vacaciones y bonos | 123 | 134 |
| Provisión de recursos humanos | 146 | 189 |
| Deterioros y castigos de activo fijo | 39 | 21 |
| Otras provisiones | 14 | 13 |
| Total activos | 1.857 | 2.154 |

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| PASIVOS | | |
| Gastos diferidos - software | 425 | 402 |
| Gastos diferidos por remodelación de sucursales | 259 | 292 |
| Comisiones de ventas | 862 | 765 |
| Activos transitorios | 81 | 71 |
| Otros gastos diferidos | 10 | 13 |
| Total pasivos | 1.637 | 1.543 |
| Total neto | 220 | 611 |

**NOTA 13 - OTROS ACTIVOS**

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

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Anticipos por licencias médicas | 62 | 113 |
| Cambio liquidación posición de cambio | 111 | 46 |
| Comisiones por cobrar | 348 | 1.066 |
| Anticipo a proveedores | 20 | 109 |
| Activos transitorios | 406 | 398 |
| Consignaciones pendientes | - | 26 |
| Cuentas por cobrar varios deudores | 8 | 109 |
| Cuentas por cobrar Easy S.A. | 30 | 34 |
| Cuentas por cobrar recaudación express | 228 | 259 |
| Cuentas por cobrar Prolider | 372 | 411 |
| Cuentas por cobrar Paris | 1 | 1 |
| Garantías de arriendo | 76 | 84 |
| Cuentas por cobrar Mastercard | 83 | 79 |
| Bienes recibidos en pago | 40 | - |
| Impuesto al valor agregado | 20 | 18 |
| Otros activos | 140 | 158 |
| Total | 1.945 | 2.911 |

## NOTA 14 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Depósitos y otras captaciones a la vista: | | |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 1.278 | 1.424 |
| Otras obligaciones a la vista | 1.402 | 1.762 |
| Total | 2.680 | 3.186 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo: | | |
| Depósitos a plazo | 146.024 | 149.882 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 1.049 | 1.141 |
| Total | 147.073 | 151.023 |

## NOTA 15 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Otras obligaciones financieras: | | |
| Otras obligaciones en el país | 110 | 122 |
| Total | 110 | 122 |
| Instrumentos de deuda emitidos: | | |
| Letras de crédito | 10.849 | 11.050 |
| Total | 10.849 | 11.050 |

## NOTA 16 - PROVISIONES

a) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 1.354 | 1.363 |
| Provisiones para dividendos mínimos | 702 | 785 |
| Ajuste a provisión minima Adeudado por bancos | 5 | - |
| Provisiones adicionales por riesgo de créditos contingentes | - | 337 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 108 | - |
| Total | 2.169 | 2.485 |

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de septiembre de 2011 y 2010:

| | Beneficios y remuneraciones al personal<br>MM$ | Provisión dividendos mínimos<br>MM$ | Provisiones adicionales por riesgo de créditos contingentes<br>MM$ | Provisiones por riesgo de créditos contingentes<br>MM$ | Ajuste a provisión mínima Adeudado por bancos<br>MM$ | Total<br>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 | (761) | - | - | - | - | (761) |
| Provisiones constituidas | 460 | 702 | - | - | 5 | 1.167 |
| Liberación de provisiones | - | (1.159) | - | (228) | - | (1.387) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2011 | 1.354 | 702 | - | 108 | 5 | 2.169 |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 1.600 | - | - | - | - | 1.600 |
| Aplicación de las provisiones | (1.006) | - | - | - | - | (1.006) |
| Provisiones constituidas | 769 | 785 | 337 | - | - | 1.891 |
| Liberación de provisiones | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de septiembre de 2010 | 1.363 | 785 | 337 | - | - | 2.485 |

De acuerdo a lo establecido en Circular 3.502 emitida por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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 septiembre de 2011, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a M$108 (provisiones adicionales por MM$ 337 en 2010)

**NOTA 16 - PROVISIONES (continuación)**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Provisión para beneficios del personal y otras remuneraciones | 897 | 742 |
| Provisión de vacaciones | 457 | 621 |
| Total | 1.354 | 1.363 |

**NOTA 17 - OTROS PASIVOS**

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar | 2.039 | 1.498 |
| Otros pasivos (*) | 669 | 630 |
| Total | 2.708 | 2.128 |
| | | |
| (*) Otros pasivos | | |
| IVA débito fiscal | 92 | 141 |
| Cuenta de conversión | 111 | 46 |
| Comisiones por pagar | 112 | 100 |
| PPM por pagar | 14 | - |
| Leyes sociales | 145 | 146 |
| Retención impuesto de segunda categoría | 31 | 31 |
| Operaciones acreedoras | 133 | 101 |
| Otros | 31 | 65 |
| Subtotal otros pasivos (*) | 669 | 630 |

## NOTA 18 - 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<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Créditos contingentes: | | |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito | 3.326 | 4.166 |
| Custodia de valores: | | |
| Valores custodiados en poder del banco | 133.373 | 135.402 |
| Títulos emitidos por el propio banco | 576 | 613 |
| Total | 137.275 | 140.181 |

b) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración, no se visualiza que estas causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco y su filial en los presentes estados financieros consolidados.

## NOTA 19 - PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

| | Acciones ordinarias | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | número | 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 septiembre | - | - |
| Total | 1.800 | 1.800 |

b) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 el Banco ha constituido provisión para dividendos mínimos por la suma MM$ 702 (MM$ 785 en 2010)

Al 30 de septiembre de 2011, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendos.

d) Al 30 de septiembre 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<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Beneficio básica por acción | 1,30 | 1,45 |
| Beneficio diluido por acción | 1,30 | 1,45 |

## NOTA 20 - INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

| | Septiembre 2011 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Intereses | Reajustes | Comisiones prepago | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Créditos otorgados a bancos | 86 | - | - | 86 |
| Colocaciones para vivienda | 542 | 352 | - | 894 |
| Colocaciones para consumo | 25.238 | - | 3 | 25.241 |
| Instrumentos de inversión | 171 | - | - | 171 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 58 | - | - | 58 |
| Total | 26.095 | 352 | 3 | 26.450 |

-

| | Septiembre 2010 | | | |
|---|---|---|---|---|
| | Intereses | Reajustes | Comisiones prepago | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Créditos otorgados a bancos | 17 | - | - | 17 |
| Colocaciones para vivienda | 556 | 259 | - | 815 |
| Colocaciones para consumo | 28.061 | - | 9 | 28.070 |
| Instrumentos de inversión | 39 | - | - | 39 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 24 | - | - | 24 |
| Total | 28.697 | 259 | 9 | 28.965 |

b) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

| | Septiembre 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Depósitos y captaciones a plazo | 6.073 | 46 | 6.119 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 363 | 270 | 633 |
| Obligaciones con bancos | 3 | - | 3 |
| Total | 6.439 | 316 | 6.755 |

| | Septiembre 2010 | | |
|---|---|---|---|
| | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Depósitos y captaciones a plazo | 4.674 | 18 | 4.692 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 377 | 208 | 585 |
| Obligaciones con bancos | - | - | - |
| Total | 5.051 | 226 | 5.277 |

## NOTA 21 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre de 2011 y 2010 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

| Ingresos por comisiones: | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 1.039 | 1.332 |
| Remuneraciones con comercialización de seguros | 999 | 160 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 62 | 88 |
| Otras comisiones ganadas | 2.759 | 3.464 |
| Total ingresos por comisiones | 4.859 | 5.044 |

| Gastos por comisiones: | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta | 198 | 230 |
| Comisiones por operación de tarjetas | 580 | 512 |
| Total gastos por comisiones | 778 | 742 |

## NOTA 22 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el periodo terminado al 30 de septiembre 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 | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Préstamos interbancarios | Créditos contingentes | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| *Constitución de provisiones:* | | | | | |
| Provisiones grupales | (102) | (7.093) | - | - | (7.195) |
| Provisiones individuales | - | - | (38) | - | (38) |
| Resultado por constitución de provisiones | (102) | (7.093) | (38) | - | (7.233) |
| *Liberación de provisiones:* | | | | | - |
| Provisiones grupales | 131 | 777 | - | 228 | 1.136 |
| Provisiones individuales | - | - | 43 | | 43 |
| Resultado por liberación de provisiones | 131 | 777 | 43 | 228 | 1.179 |
| Recuperación de activos castigados | - | 3.663 | - | - | 3.663 |
| Resultado neto | 29 | (2.653) | 5 | 228 | (2.391) |

| 2010 | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | Adeudado por bancos | |
|---|---|---|---|---|
| | Colocaciones para vivienda | Colocaciones de consumo | Préstamos interbancarios | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| *Constitución de provisiones:* | | | | |
| Provisiones grupales | (76) | (12.220) | - | (12.296) |
| Provisiones individuales | - | - | (35) | (35) |
| Resultado por constitución de provisiones | (76) | (12.220) | (35) | (12.331) |
| *Liberación de provisiones:* | | | | |
| Provisiones grupales | 30 | 1.998 | - | 2.028 |
| Resultado por liberación de provisiones | 30 | 1.998 | - | 2.028 |
| Recuperación de activos castigados | - | 3.305 | - | 3.305 |
| Resultado neto | (46) | (6.917) | (35) | (6.998) |

## NOTA 23 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal | 6.725 | 6.734 |
| Bonos o gratificaciones | 783 | 568 |
| Indemnización por años de servicio | 335 | 191 |
| Gastos de capacitación | 139 | 50 |
| Otros gastos de personal | 733 | 610 |
| Total | 8.715 | 8.153 |

## NOTA 24 - GASTOS DE ADMINISTRACION

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 10 | 7 |
| Arriendos de oficina | 2.147 | 2.066 |
| Arriendo de equipos | 129 | 81 |
| Primas de seguro | 36 | 33 |
| Materiales de oficina | 79 | 106 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 2.838 | 2.671 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 267 | 253 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores | 61 | 63 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 92 | 48 |
| Gastos judiciales y notariales | 38 | 26 |
| Honorarios por auditoría y asesorías externas | 503 | 244 |
| Otros gastos generales de administración | 729 | 687 |
| Gastos por preevaluación de créditos | 369 | 618 |
| Multas aplicadas por otros organismos | 3 | 1 |
| Publicidad y propaganda | 1.035 | 966 |
| Patentes | 97 | 139 |
| Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras | 44 | 57 |
| Otros | 448 | 428 |
| Total | 8.925 | 8.494 |

## NOTA 25 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Depreciaciones y amortizaciones: | | |
| Depreciación del activo fijo | 657 | 679 |
| Amortización de activos intangibles | 609 | 798 |
| Total | 1.266 | 1.477 |

## NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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.

## NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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 | 237 | (27) | 199 | - |
| Easy S.A. | Servicios de asesorías | 99 | 30 | - | 75 |
| Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. | Compra de cartera | 46.357 | - | - | - |
| Administradora de Servicios Paris Ltda. | Servicio de recaudación | 231 | - | - | - |
| Cencosud Retail S.A. | Recaudación | 846 | 92 | - | - |
| | Recaudación tarjeta de crédito | 7 | 1 | - | - |
| | Servicios de arrendamiento | 82 | (52) | 82 | - |
| Circulo Más S.A. | Servicio de fidelización | 1 | - | 1 | - |
| Cencosud Servicios Integrales S.A. | Gift card | 67 | (8) | 67 | - |
| Viajes Paris S.A | Venta de pasajes | 42 | (19) | 42 | - |
| Cencosud Shopping Center S.A. | Servicios de arrendamiento | 153 | - | 153 | - |
| Administradora del Centro Comercial Alto las Condes | Gastos comunes | 71 | - | 60 | - |
| Totales | | 48.193 | 17 | 604 | 75 |

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 | 139 | (23) | 117 | - |
| Paris Corredores de Seguros Ltda. | Publicidad | 1.050 | 70 | - | 882 |
| Easy S.A. | Servicios de asesorías | 119 | 34 | - | 100 |
| Cencosud Administradora de Tarjetas S.A. | Compra de cartera | 32.363 | - | - | - |
| Administradora de Servicios Paris Ltda. | Servicio de recaudación | 373 | 69 | - | - |
| Cencosud Retail S.A. | Recaudación | 757 | 85 | - | - |
| | Recaudación tarjeta de crédito | 13 | 1 | - | - |
| | Servicios de arrendamiento | 107 | (23) | 90 | - |
| Cencosud Servicios Integrales S.A. | Gift card | 169 | (31) | 142 | - |
| Viajes Paris S.A | Venta de pasajes | 41 | (16) | 40 | - |
| Cencosud Shopping Center S.A. | Servicios de arrendamiento | 147 | - | 147 | - |
| Administradora del Centro Comercial Alto las Condes | Gastos comunes | 65 | (8) | 55 | - |
| Totales | | 35.343 | 158 | 591 | 982 |

**NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)**

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:

| | Septiembre 2011 MM$ | Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Retribuciones a corto plazo a los empleados | 766 | 785 |
| Indemnizaciones | 145 | 152 |
| Bonos | 334 | 325 |
| Total | 1.245 | 1.262 |

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 septiembre de 2011 y 2010 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

| | N° de ejecutivos | |
|---|---|---|
| Cargo | Septiembre 2011 | Septiembre 2010 |
| Directores | 7 | 5 |
| Gerente General | 1 | 1 |
| Gerente General filial | 1 | 1 |
| Gerente división y área | 16 | 14 |

## NOTA 26 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

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 septiembre de 2011 y 2010 no se han constituido provisiones por los montos con transacciones con partes relacionadas.

## NOTA 27 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 30 de septiembre 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 Álvarez
Gerente de Contabilidad

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

# BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado por los periodos terminados al 30 de Septiembre 2011 y 2010.

**BANCO PENTA Y FILIALES**

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 y 2010.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

| **ACTIVOS** | **Notas** | **30 de Septiembre 2011** MM$ | **30 de Septiembre 2010** MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | | 31.207 | 7.413 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 18.257 | 21.706 |
| Instrumentos para negociación | | 233.140 | 162.203 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 36.819 | 28.791 |
| Contratos de derivados financieros | | 10.732 | 4.124 |
| Adeudado por bancos | | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | 86.143 | 15.659 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 15.876 | 9.122 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | 6 | 1.042 | 1.042 |
| Intangibles | | 434 | 606 |
| Activo fijo | | 639 | 775 |
| Impuestos corrientes | | 361 | 857 |
| Impuestos diferidos | | 7.857 | 5.939 |
| Otros activos | | 633 | 764 |
| TOTAL ACTIVOS | | 443.140 | 259.001 |

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 y 2010.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| **PASIVOS** | **Notas** | **30 de Septiembre 2011** MM$ | **30 de Septiembre 2010** MM$ |
|---|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | 12.559 | 11.606 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 12.518 | 19.647 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 1.706 | 1.267 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | 350.825 | 164.605 |
| Contratos de derivados financieros | | 6.734 | 4.881 |
| Obligaciones con bancos | | - | 2.000 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 7 | - | - |
| Otras obligaciones financieras | | - | - |
| Impuestos corrientes | | - | - |
| Impuestos diferidos | | 2.617 | 1.776 |
| Provisiones | | 2.522 | 1.086 |
| Otros pasivos | | 649 | 987 |
| TOTAL PASIVOS | | 390.130 | 207.855 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del banco: | | | |
| Capital | 9 | 60.754 | 60.754 |
| Reservas | 9 | (2.062) | (2.062) |
| Cuentas de valoración | 9 | 126 | 26 |
| Pérdidas retenidas: | 9 | (5.808) | (7.572) |
| Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores | 9 | (7.498) | (8.226) |
| Utilidad del ejercicio | 9 | 1.690 | 654 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | 9 | - | - |
| Interés minoritario | | - | - |
| TOTAL PATRIMONIO | | 53.010 | 51.146 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 443.140 | 259.001 |
| | | - | - |

**BANCO PENTA Y FILIALES**

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS
TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| | Notas | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | | 5.872 | 971 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (11.070) | (1.750) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | (5.198) | (779) |
| Ingresos por comisiones | | 7.623 | 7.559 |
| Gastos por comisiones | | (574) | (394) |
| Ingreso neto por comisiones y servicios | | 7.049 | 7.165 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 15.182 | 2.793 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | (2.731) | 1.097 |
| Otros ingresos operacionales | | 198 | 141 |
| Total ingresos operacionales | | 12.649 | 4.031 |
| Provisiones por riego de crédito | | (459) | (219) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 14.041 | 10.198 |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (8.515) | (6.621) |
| Gastos de administración | | (3.334) | (2.699) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (382) | (546) |
| Deterioros | | (464) | - |
| Otros gastos operacionales | | - | - |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (12.695) | (9.866) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 1.346 | 332 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 6 | 63 | 60 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 1.409 | 392 |
| Impuestos a la renta | | 281 | 262 |
| Resultado de operaciones continuas | 9 | 1.690 | 654 |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | | 1.690 | 654 |
| Atribuible a: | | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | | 1.690 | 654 |
| Interés minoritario | | - | - |
| Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco: | | | |
| Utilidad básica | 24 | - | - |
| Utilidad diluida | 24 | - | - |

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 EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| | Notas | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | | |
| Utilidad del ejercicio | | 1.690 | 654 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 382 | 546 |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones | | 775 | 718 |
| Utilidad por inversiones en sociedades | | - | - |
| Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo | | (50) | 51 |
| Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional: | | | |
| Colocación de acciones de pago | | - | 26.805 |
| (Aumento) disminución neta en otras operaciones de crédito | | (1.693) | (8.009) |
| (Aumento) disminución neto de instrumentos para negociación | | (1.641) | (104.922) |
| (Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (58.095) | (13.644) |
| Aumento (disminución) de depósitos y captaciones | | 100.441 | 101.177 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo | | (110) | (5.118) |
| Disminución de obligaciones por intermediación de documentos | | (10.857) | (3.253) |
| Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación | | 30.842 | (4.995) |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | 63 | 60 |
| (Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos | | (4.596) | 358 |
| Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión | | (4.533) | 418 |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Aumento de préstamos de entidades financieras | | - | (17.856) |
| Flujos neto positivo en actividades de financiamiento | | - | (17.856) |
| FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO | | 26.309 | (22.433) |
| VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO | | 26.309 | (22.433) |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | | 10.637 | 31.905 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 5 | 36.946 | 9.472 |

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 Septiembre 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 | 26.805 | - | - | - | - | - | - | 26.805 | - | 26.805 |
| Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta | - | - | 51 | (1) | - | - | - | 50 | - | 50 |
| Resultado del período Enero - Septiembre de 2010 | - | - | - | - | - | 654 | - | 654 | - | 654 |
| **Patrimonio al 30 de Septiembre de 2010** | **60.754** | **(2.062)** | **22** | **4** | **(8.226)** | **654** | **-** | **51.146** | **-** | **51.146** |
| Aumento de Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta | - | - | (22) | (4) | - | - | - | (26) | - | (26) |
| Resultado del período Octubre - Diciembre de 2010 | - | - | - | - | - | 74 | - | 74 | - | 74 |
| **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 | - | - | 116 | 10 | - | - | - | 126 | - | 126 |
| Resultado del período Enero - Septiembre de 2011 | - | - | - | - | - | 1.690 | - | 1.690 | - | 1.690 |
| **Patrimonio al 30 de Septiembre de 2011** | **60.754** | **(2.062)** | **116** | **10** | **(7.498)** | **1.690** | **-** | **53.010** | **-** | **53.010** |

ANDRÉS CHECHILNITZKY RODRÍGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO ZÁRATE
Gerente de Contabilidad

**BANCO PENTA Y FILIALES**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 septiembre 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 septiembre 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 tercer trimestre 2011 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2010.

## 2. HECHOS RELEVANTES

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla (Vicepresidente)
- Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro
- Hugo Bravo López
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve

Al 30 de septiembre de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

**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 (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison.

Al 30 de septiembre 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 Sesión de Directorio N° 139, ordinaria, celebrada el 18 de Julio de 2011, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A aprobó la renuncia presentada por el director señor Cristian Bulnes Álamos y designó al señor Luis Ignacio Castillo González en el cargo de director de Penta Administradora General de Fondos S.A. en reemplazo del renunciado señor Bulnes.

En la misma Sesión de Directorio N° 139, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A designó, a partir del 18 de Julio de 2011, a don Christian Villouta Wheeler como Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A en reemplazo del renunciado señor José Daniel Hassi Sabal

En consecuencia, el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., al 30 de septiembre de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez (Presidente)
- Alfredo Morales Soto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Luis Ignacio Castillo González
- Rodrigo Sprohnle Leppe

Al 30 de septiembre de 2011, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don Christian Villouta Wheeler.

## 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.

**BANCO PENTA Y FILIALES**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

- 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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

## b. Resultados

| | 30-09-2011 | | | | 30-09-2010 | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Negocio Tesorería MM$ | Corretaje MM$ | Negocio FF.MM. MM$ | Total MM$ | Negocio Tesorería MM$ | Corretaje MM$ | Negocio FF.MM. MM$ | Total MM$ |
| **Resultados** | | | | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 3.927 | 1.945 | - | 5.872 | 497 | 474 | - | 971 |
| Gastos por intereses y reajustes | (10.610) | (460) | - | (11.070) | (1.320) | (430) | - | (1.750) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | (6.683) | 1.485 | - | (5.198) | (823) | 44 | - | (779) |
| Ingresos por comisiones | 171 | 3.719 | 3.733 | 7.623 | 141 | 4.285 | 3.133 | 7.559 |
| Gastos por comisiones | (125) | (251) | (198) | (574) | (101) | (175) | (118) | (394) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 46 | 3.468 | 3.535 | 7.049 | 40 | 4.110 | 3.015 | 7.165 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 13.791 | 1.301 | 90 | 15.182 | 2.958 | (165) | - | 2.793 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | (3.181) | 450 | - | (2.731) | 1.119 | 25 | (47) | 1.097 |
| Otros ingresos operacionales | 197 | 1 | - | 198 | 120 | 17 | 4 | 141 |
| Resultados por otros segmentos | | | | | | | | |
| **Total ingresos operacionales** | 4.170 | 6.705 | 3.625 | 14.500 | 3.414 | 4.031 | 2.972 | 10.417 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (459) | - | - | (459) | (219) | - | - | (219) |
| **Ingreso operacional neto** | 3.711 | 6.705 | 3.625 | 14.041 | 3.195 | 4.031 | 2.972 | 10.198 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (6.203) | (1.417) | (895) | (8.515) | (5.133) | (936) | (552) | (6.621) |
| Gastos de administración | (2.032) | (592) | (710) | (3.334) | (1.608) | (548) | (543) | (2.699) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (211) | (136) | (35) | (382) | (321) | (95) | (130) | (546) |
| Deterioros | (464) | - | - | (464) | - | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Gastos no incorporados en segmento | | | | | | | | |
| **Total gastos operacionales** | (8.910) | (2.145) | (1.640) | (12.695) | (7.062) | (1.579) | (1.225) | (9.866) |
| **Resultado operacional** | (5.199) | 4.560 | 1.985 | 1.346 | (3.867) | 2.452 | 1.747 | 332 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 1 | 62 | - | 63 | 1 | 59 | - | 60 |
| Corrección monetaria | | | | | | | | |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | (5.198) | 4.622 | 1.985 | 1.409 | (3.866) | 2.511 | 1.747 | 392 |
| Impuesto a la renta | 493 | (29) | (183) | 281 | 799 | (408) | (129) | 262 |
| Resultado de operaciones continuas | (4.705) | 4.593 | 1.802 | 1.690 | (3.067) | 2.103 | 1.618 | 654 |
| Resultado de operaciones discontinuadas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio | (4.705) | 4.593 | 1.802 | 1.690 | (3.067) | 2.103 | 1.618 | 654 |

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.

**BANCO PENTA Y FILIALES**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

## 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:

| | **30-09-2011** MM$ | **30-09-2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 767 | 660 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 19.497 | 1.527 |
| Depósitos bancos nacionales | 1.150 | 1.175 |
| Depósitos en el exterior | 9.793 | 4.051 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 31.207 | 7.413 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 5.739 | 2.059 |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 36.946 | 9.472 |

| | **2011** MM$ | **2010** MM$ |
|---|---|---|
| Facilidad permanente de depósito BCCH | 4.000 | 0 |

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 se realiza 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 SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

| **Activos:** | **30-09-2011** MM$ | **30-09-2010** MM$ |
|---|---|---|
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 590 | 857 |
| Fondos por recibir | 17.667 | 20.849 |
| Subtotal activos | 18.257 | 21.706 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | 12.518 | 19.647 |
| Subtotal pasivos | 12.518 | 19.647 |
| Operaciones con liquidación en curso neta | 5.739 | 2.059 |

## 6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

**a.** Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

| | **30-09-2011** | | **30-09-2010** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Participación** % | MM$ | **Participación** % | MM$ |
| **Inversiones valorizadas a costo:** | | | | |
| Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago | 2,08% | 962 | 2,08% | 962 |
| Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores | 2,44% | 62 | 2,44% | 62 |
| Combanc S.A. | 1,60% | 18 | 1,60% | 18 |
| Totales | | 1.042 | | 1.042 |

**b.** El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 30 de septiembre 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 | - | - |
| Provisión para pérdidas de inversiones | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - |
| Totales | 1.042 | 1.042 |

En el periodo al 30 de septiembre de 2011 y 2010, se recibieron dividendos de la Bolsa de Comercio de Santiago por MM$ 62 Y MM$ 59 respectivamente. Estos ingresos se registran en el resultado del ejercicio.

**c.** Durante los periodos al 30 de septiembre 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 septiembre 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 | 386.733 | 423.867 |
| Recursos de terceros gestionados por el Banco | 106.999 | 99.688 |
| | 493.732 | 523.555 |

**b. Juicios y procedimientos legales**

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Con fecha 6 de septiembre, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. se notificó de la acción revocatoria concursal que presentara Inversiones Acson Limitada –sociedad relacionada a Alfa Corredores de Bolsa S.A.- en contra de Penta Corredores y otras 9 corredoras, a través de la cual pretende que se declaren inoponibles a Acson las ventas de acciones Provida que dichas corredoras hicieran en Mayo de 2008, dentro del contexto de un convenio suscrito con Alfa y que tuvo como objeto liquidar operaciones de simultáneas que Alfa tenía pendiente como comprador a plazo con cada una de las corredoras demandadas como vendedoras a plazo

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 septiembre 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 septiembre tiene obligaciones contingentes por un monto de MM$ 731 y no posee créditos contingentes.

**e. Otros**

Al 30 de septiembre de 2011, la Sociedad mantiene en garantía M$33.524.- de la Bolsa de Comercio y M$980.176.- 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 septiembre de 2011, el Banco presenta 70.693.588 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 30 de septiembre 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 | - | - | 70.693.588 | - | - |
| Emisión de acciones adeudadas | - | - | - | - | - | - |
| Emitidas al 30 de Septiembre | 70.693.588 | - | - | 70.693.588 | - | - |

a.1) Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la distribución de accionistas es la siguiente:

| | Acciones al 30-09-2011 | | Acciones al 30-09-2010 | |
|---|---|---|---|---|
| | N° de Acciones | % de Participación | N° de Acciones | % de Participación |
| Inv. Banpenta Ltda. | 70.693.586 | 99,9999972 | 70.693.586 | 99,9999972 |
| Delano Abbott Carlos Alberto | 1 | 0,0000014 | 1 | 0,0000014 |
| Lavín García-Huidobro Carlos Eugenio | 1 | 0,0000014 | 1 | 0,0000014 |
| Totales | 70.693.588 | 100,0000000 | 70.693.588 | 100,0000000 |

### b. Dividendos

Al 30 de septiembre de 2011, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

**c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica**

Al 30 de septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| **Utilidad diluida y utilidad básica** | **Al 30 de septiembre de** | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| **Beneficio básico por acción** | | |
| Resultado neto del ejercicio | 1.690 | 654 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 71 | 41 |
| Conversión asumida de deuda convertible | - | - |
| Número ajustado de acciones | - | - |
| Beneficio básico por acción | 24 | 16 |
| **Beneficio diluido por acción** | | |
| Resultado neto del ejercicio | 1.690 | 654 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 71 | 41 |
| Efecto diluido de: | | |
| Conversión asumida de deuda convertible | - | - |
| conversión de acciones ordinarias | - | - |
| Derechos de opciones | - | - |
| Número ajustado de acciones | - | - |
| Beneficio diluido por acción | 24 | 16 |

**d. Diferencias de cambios netas**

Al 30 de septiembre de 2011 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

## 10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 y 70.693.586 acciones respectivamente.

**BANCO PENTA Y FILIALES**
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

### a. Créditos con partes relacionadas

El banco al 30 de septiembre 2011 tiene un crédito vigente con partes relacionadas por un total de MM$ 3.006. El banco no tiene créditos contingentes, cuentas por cobrar y activos correspondientes a instrumentos de negociación e inversión con partes relacionadas.

### b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | Al 30 de septiembre de | |
|---|---|---|
| | **2011** | **2010** |
| | MM$ | MM$ |
| **Activos** | | |
| Contratos de derivados financieros | 249 | 424 |
| Compra de doctos con pacto de retrocompra | - | 1.014 |
| Colocaciones | 3.006 | - |
| Otros activos | 6.391 | 69 |
| | **9.646** | **1.507** |
| **Pasivos** | | |
| Depósitos a la vista | 731 | 3.163 |
| Contratos de derivados financieros | 1.691 | 168 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 316 | 5.367 |
| Otros pasivos | 205 | - |
| | **2.943** | **8.698** |

### c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Al 30 de septiembre | | | |
|---|---|---|---|---|
| | **2011** | | **2010** | |
| **Tipo de ingreso o gasto reconocido** | **Ingresos** MM$ | **Gastos** MM$ | **Ingresos** MM$ | **Gastos** MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 9 | 31 | 33 | 40 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 2.039 | 412 | 1.909 | 386 |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | 751 | 719 | 3.933 | 1.317 |
| Otros ingresos y gastos | 0 | 0 | 0 | 41 |
| Totales | 2.799 | 1.162 | 5.875 | 1.784 |

**d. Contratos con partes relacionadas**

| Contraparte | Relación con parte relacionada | Tipo o naturaleza de la transacción | 2011 Importe de las transacciones MM$ |
|---|---|---|---|
| Inmobiliaria Los Estancieros S.A. | Matriz común | Arriendo | 140 |
| Penta Vida Cía. de Seguros S.A. | Matriz común | Arriendo | 136 |
| Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A. | Matriz común | Arriendo | 71 |
| Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A. | Matriz común | Póliza seguros | 65 |

**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 | 3.213 | 2.376 |
| Indemnizaciones por cese de contrato | 72 | 91 |
| Total | 3.285 | 2.467 |

**f. Conformación del personal clave**

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

| | N° de ejecutivos | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| Gerentes | 30 | 24 |
| Subgerentes | 23 | 20 |
| Contralor | 1 | 1 |
| Total | 54 | 45 |

**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 Octubre 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 Septiembre de 2011 y 2010.

**INDICE**


| **Estado de Situación Intermedios Consolidados** | **Página** |
|---|---|
| Estado de Situación Financiera – Activos | 1 |
| Estado de Situación Financiera – Pasivos | 2 |
| Estados Consolidados de Resultados | 3 |
| Estados Consolidados de Resultados Integrales | 4 |
| Estados Consolidados de Flujo de Efectivo | 5 |
| Estados Consolidados de Cambio en el Patrimonio | 6 |

Notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados

| | |
|---|---|
| 1. Información general | 7 |
| 2. Principales criterios contables | 8 |
| 3. Cambios contables | 22 |
| 4. Hechos relevantes | 22 |
| 5. Segmentos de operación | 23 |
| 6. Efectivo y equivalente de efectivo | 24 |
| 7. Instrumentos para negociación | 25 |
| 8. Adeudados por bancos | 25 |
| 9. Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 26 |
| 10. Instrumentos de inversión | 27 |
| 11. Activos intangibles | 27 |
| 12. Activo fijo | 29 |
| 13. Impuestos diferidos | 30 |
| 14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo | 31 |
| 15. Obligaciones con bancos | 31 |
| 16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras | 32 |
| 17. Contingencias y compromisos | 33 |
| 18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 35 |
| 19. Ingresos y gastos por comisiones | 36 |
| 20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito | 37 |
| 21. Remuneraciones y gastos del personal | 38 |
| 22. Gastos de administración | 39 |
| 23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro | 40 |
| 24. Operaciones con partes relacionadas | 41 |
| 25. Hechos Posteriores | 42 |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

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

| **ACTIVOS** | **Notas** | **30-09-2011** $ (Millones) | **31-12-2010** $ (Millones) |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 6 | 4.457 | 4.110 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | 415 | 215 |
| Instrumentos para negociación | 7 | 16.253 | 9.342 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Contratos de derivados financieros | | - | - |
| Adeudado por bancos | | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 9 | 188.292 | 183.573 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 10 | 1.589 | 500 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 13 | 13 |
| Intangibles | 11 | 525 | 743 |
| Activo fijo | 12 | 2.480 | 3.065 |
| Impuestos corrientes | | 934 | 828 |
| Impuestos diferidos | 13 | 4.120 | 4.248 |
| Otros activos | | 3.072 | 2.136 |
| TOTAL ACTIVOS | | 222.150 | 208.773 |

| PASIVOS | Notas | 30-09-2011 $ (Millones) | 31-12-2010 $ (Millones) |
|---|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 14 | 3.543 | 3.545 |
| Operaciones con liquidación en curso | 6 | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 14 | 109.632 | 102.580 |
| Contratos de derivados financieros | | 12 | - |
| Obligaciones con bancos | 15 | 8.005 | 5.476 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 16 | 47.955 | 49.904 |
| Otras obligaciones financieras | 16 | 5.222 | 5.196 |
| Impuestos corrientes | | 56 | - |
| Impuestos diferidos | 13 | 528 | 685 |
| Provisiones | | 1.812 | 1.827 |
| Otros pasivos | | 4.788 | 4.838 |
| TOTAL PASIVOS | | 181.553 | 174.051 |
| PATRIMONIO: | | | |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del banco: | | | |
| Capital | | 50.453 | 50.453 |
| Reservas | | (2.403) | (2.403) |
| Cuentas de valoración | | - | - |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | (13.333) | (17.536) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | 5.862 | 4.202 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | - | - |
| | | - | - |
| Interés no controlador | | 18 | 6 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 40.597 | 34.722 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 222.150 | 208.773 |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| | Notas | 30-09-2011 $ (Millones) | 30-09-2010 $ (Millones) |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 18 | 30.436 | 30.693 |
| Gastos por intereses y reajustes | 18 | (8.300) | (7.232) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 22.136 | 23.461 |
| Ingresos por comisiones | 19 | 6.980 | 6.689 |
| Gastos por comisiones | 19 | (1.192) | (970) |
| Ingreso neto por comisiones y servicios | | 5.788 | 5.719 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 679 | 166 |
| Utilidad de cambio, neta | | 2 | 15 |
| Otros ingresos operacionales | | 225 | 98 |
| Total ingresos operacionales | | 28.830 | 29.459 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 20 | (4.913) | (8.966) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 23.917 | 20.493 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 21 | (8.950) | (7.880) |
| Gastos de administración | 22 | (7.740) | (7.460) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 23 | (1.017) | (1.215) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | (32) | (6) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | | (17.739) | (16.561) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 6.178 | 3.932 |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | 1 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 6.178 | 3.933 |
| Impuestos a la renta | | (304) | (631) |
| UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | | 5.874 | 3.302 |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del Banco | | 5.862 | 3.292 |
| Interés no controlador | | 12 | 10 |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | | |
| Utilidad básica | | 0,47 | 0,27 |
| Utilidad diluida | | 0,47 | 0,27 |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| | **30-09-2011** $ (Millones) | **30-09-2010** $ (Millones) |
|---|---|---|
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 5.874 | 3.302 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - |
| Otros resultados integrales | | - |
| Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta | - | - |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | - | - |
| Total otros resultados integrales | - | - |
| RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL EJERCICIO | 5.874 | 3.302 |
| Atribuible a: | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 5.862 | 3.292 |
| Interés no controlador | 12 | 10 |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010
(En millones de pesos chilenos - MM$)

| | Notas | 30-09-2011 $ (Millones) | 30-09-2010 $ (Millones) |
|---|---|---|---|
| FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION: | | | |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | | 5.862 | 3.292 |
| Intereses no controlador | | 12 | 10 |
| | | | |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 23 | 1.017 | 1.215 |
| Provisión por activos riesgosos | 20 | 4.913 | 8.966 |
| Ajuste por inversión a valor de mercado | | (554) | (84) |
| 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 | | 2.490 | (3.998) |
| | | | |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional | | | |
| Aumento neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes | | (10.493) | 2.352 |
| Aumento neta de inversiones | | (8.312) | (3.219) |
| Disminucion de depósitos y otras obligaciones a la vista | | (3) | (544) |
| Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo | | 6.364 | (13.252) |
| Disminución de LCHR | | (1.173) | 687 |
| Aumento de obligaciones con bancos | | 2.685 | (873) |
| Aumento de otras obligaciones financieras | | 26 | (39) |
| Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación | | 2.834 | (5.488) |
| | | | |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION | | | |
| Compras de activos fijos | 12 | (172) | (222) |
| Retiros de intangibles | 11 | (46) | (49) |
| Venta de inversiones en sociedades | | - | - |
| Disminución neta de otros activos y pasivos | | 3.391 | (1.628) |
| Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión | | 3.173 | (1.899) |
| | | | |
| FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO | | | |
| Aumento de capital | | - | - |
| Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento | | - | - |
| | | | |
| **Variación efectivo y equivalente de efectivo durante el período** | | **6.007** | **(7.387)** |
| **Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo** | | **11.233** | **19.144** |
| **Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo** | 6 | **17.240** | **11.757** |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR EL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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$ |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 12.420 | 50.453 | (2.403) | - | - | (15.560) | (1.663) | - | 30.827 | 38 | 30.865 |
| Distribución resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | - | (1.663) | 1.663 | - | - | - | - |
| Aporte de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral consolidado del período | - | - | - | - | - | - | 3.292 | - | 3.292 | 11 | 3.303 |
| Efecto patrimonial circular N°3489 | - | - | - | - | - | (313) | | | (313) | | (313) |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | (987) | (987) | | (987) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Patrimonio al 30 de Septiembre 2010 | 12.420 | 50.453 | (2.403) | - | - | (17.536) | 3.292 | (987) | 32.819 | 49 | 32.868 |
| Saldos al 1° de enero de 2011 | 12.420 | 50.453 | (2.403) | - | - | (17.536) | 4.203 | - | 34.717 | 6 | 34.723 |
| Distribución resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | - | 4.203 | (4.203) | - | - | - | - |
| Aporte de capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado integral consolidado del período | - | - | - | - | - | - | 5.862 | - | 5.862 | 12 | 5.874 |
| Efecto patrimonial circular N°3489 | - | - | - | - | - | | - | - | - | - | - |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - | - | - | - | | - | - | - |
| Patrimonio al 30 de Septiembre del 2011 | 12.420 | 50.453 | (2.403) | - | - | (13.333) | 5.862 | - | 40.580 | 18 | 40.597 |

**BANCO RIPLEY Y FILIALES**

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N °5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N° 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales, análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios,

conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

## 2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

**a. Bases de preparación -** Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al tercer 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 reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 30 de Septiembre 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 Septiembre del 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 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 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 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$18 (MM$ 6 en 2010), originando un cargo a resultados por MM$ 12 (MM$ 10 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 financieros que el Banco y sus filiales prestan y por lo tanto, es la moneda en que mayoritariamente se determinan los correspondientes precios de venta, liquidación y recepción de las operaciones principales.

b) Es la moneda que influye fundamentalmente en los gastos por remuneraciones y de otros gastos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

Debido a lo anterior, podemos decir que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco y sus filiales, de acuerdo con el nuevo Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

**f. Transacción en moneda extranjera -** La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Por consiguiente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno, se consideran en moneda extranjera y son inicialmente registrados al tipo de cambio de la moneda funcional en la fecha de las transacciones. El Compendio de Normas Contables de la SBIF establece que los activos y pasivos pagaderos en alguna moneda extranjera se registrarán en la contabilidad en la respectiva moneda y se reflejarán en el estado de situación financiera según el tipo de cambio de representación contable. Las diferencias de cambio que se producen se registran en los resultados del período.
Para la preparación de los estados financieros del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente por el tipo de cambio $ 515,14 ($ 485,23 en 2010) por cada dólar.

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

**Activos y pasivos medidos a costo amortizado**

El costo amortizado de un activo o pasivo financiero, es la medida inicial de dicho activo o pasivo financiero, menos los reembolsos del principal, más o menos según sea el caso, la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdidas y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

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

**Activos medidos a valor razonable:**

Se entiende por valor razonable de un activo o pasivo en una fecha dada, al monto por el cual dicho activo podría ser intercambiado y dicho pasivo liquidado en esa fecha, entre dos partes, independientes y con toda la información disponible, que actuasen libre y prudentemente. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio que se pagaría por él en un mercado activo (“Precio de cotización” o “Precio de mercado”).
Un mercado es activo cuando se encuentra disponible, fácil y regularmente los precios cotizados, los que se producen sobre una base independiente y representa transacciones reales.

Cuando no existe un precio de mercado para determinar el valor razonable de un determinado activo o pasivo, se determina en base a una técnica de valorización, para lo cual se recurre al monto establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos, o se utiliza el descuento de flujos de efectivo, según corresponda.

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

**Activos valorados al costo de adquisición**

Por costo de adquisición se entiende el valor de adquisición del activo, en su caso ajustado por las pérdidas por deterioro que haya experimentado.

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

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

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

Los intereses y reajustes de las inversiones al vencimiento y de los instrumentos disponibles para la venta se incluyen en el rubro “Ingresos (gastos) por intereses y reajustes”.

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

Al 30 de Septiembre 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 incluidos en un portafolio en el que existe un patrón de toma de utilidades de corto plazo.

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado.

Las utilidades o pérdidas provenientes de los ajustes para su valorización a valor razonable, como asimismo los resultados por las actividades de negociación, se incluyen en el rubro "Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras" del estado de resultados.

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

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

**j. Instrumentos financieros derivados -** Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocida inicialmente, desde la fecha de contratación al valor razonable (incluidos los costos de transacción). El valor razonable es obtenido de cotizaciones de mercado, modelos de descuento de flujos de caja y modelos de valorización de opciones según corresponda. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros "Contratos de derivados financieros".

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

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

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

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser: (1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien (2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas. Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes:

(a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura;
(b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva;
(c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y
(d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

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

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

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

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

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

Cuando se realiza una cobertura de valor razonable de tasas de interés para una cartera, y el ítem cubierto es un monto de moneda en vez de activos o pasivos individualizados, las utilidades o pérdidas provenientes de la medición a valor razonable, tanto de la cartera cubierta como del derivado de cobertura, son

reconocidas con efecto en los resultados del ejercicio, pero la medición a valor razonable de la cartera cubierta se presenta en el balance bajo “Otros activos” u “Otros pasivos”, según cuál 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 devengo mediante aplicación del método de tasa efectiva.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o pagar estimados a lo largo de la vida del instrumento financiero con el valor neto en libros del activo o del pasivo financiero.

Se consideran las condiciones contractuales del instrumento financiero y no se consideran las perdidas crediticias futuras.

El 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 título individual como deteriorados o aquellos vencidos y o vigentes con alto riesgo de irrecuperabilidad se ha seguido el criterio prudencial de suspender el devengo de intereses y reajustes. Estos se reconocen contablemente cuando se perciben como recuperación de perdidas por deterioro.

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

**n. Deterioro -** El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros:

Los activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero, que pueda ser estimado con fiabilidad.

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

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

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

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, cuando aplica, son 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 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Banco no tiene influencia significativa. Se presentan al valor de adquisición.

**p. Activos intangibles -** Los activos intangibles mantenidos por el Banco corresponden principalmente a inversiones en Software.

Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es aquella por la cual se espera utilizar el bien, siendo su vida útil promedio 27 meses.

**q. Activo fijo**

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo inicial atribuido del activo en la fecha de transición inicial hacia NIIF, fue determinado en referencia a su valor de costo de adquisición amortizado a dicha fecha.
El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo. El costo de activos auto-construidos incluye el costo de los materiales y la mano de obra directa, cualquier otro costo directamente atribuible al proceso de hacer que el activo se encuentre en condiciones para ser usado.
Cuando parte de un ítem del activo fijo posee 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 más corto, entre el de la duración del contrato de arrendamiento, y su vida útil

Las vidas útiles estimadas para los períodos 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 Septiembre 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 retro compra y las inversiones en cuotas de fondos mutuos de renta fija presentados junto con los instrumentos para negociación.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

v. **Indemnización por años de servicio** - El Banco no tiene pactado con su personal pago por concepto de indemnización de años de servicio, por lo que no se presentan provisiones por dicho concepto.

w. **Vacaciones del personal**
El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

**x. Impuesto a 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, 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 Septiembre 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 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.

**aa. Ganancias por Acción**

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

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

**ab. Bajas de activos y pasivos financieros**

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros esta condicionado por el grado y la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren.

- Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, - caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no tiene financiamiento subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos *titulares y otros casos similares* -, el activo financiero transferido se da de baja del balance,

reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido – caso de las ventas de activo financiero con pacto de retrocompra por un precio fijo o por el precio de venta mas un interés, de los contratos de 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 balance y se continua valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente.

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

- Tanto los ingresos del activo financiero transferido como los gastos del nuevo pasivo financiero.

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

- Si la entidad cedente o retiene el control del activo financiero transferido se da de baja del balance y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

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

**ac. Importancia relativa de la información**

Al considerar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los estados financieros, se ha considerado la importancia relativa en relación con los estados financieros del trimestre.

## 3. CAMBIOS CONTABLES

Los principales criterios contables utilizados en la elaboración de los presentes Estados Financieros trimestrales son los mismos aplicados en los Estados Financieros Consolidados del ejercicio 2010, 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 2011.

Durante el periodo terminado al 30 de Septiembre 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 el 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 los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

## 6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

| | | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | | |
| Efectivo | | 2.146 | 2.011 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | | 978 | 940 |
| Depósitos bancos nacionales | | 1.333 | 1.159 |
| Depósitos en el exterior | | - | - |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos | | 4.457 | 4.110 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | | 415 | 215 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | **(1)** | 12.368 | 6.907 |
| Subtotal | | 12.783 | 7.122 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | | **17.240** | **11.232** |

**(1)** Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

| | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 415 | 215 |
| Fondos por recibir | - | - |
| **Subtotal - Activos** | 415 | 215 |
| **Pasivos** | | |
| Fondos por entregar | - | - |
| **Subtotal - Pasivos** | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 415 | 215 |

## 7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

| | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>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 Chile | - | - |
| **Instrumentos de otras instituciones nacionales:** | | |
| Otros instrumentos | 9.552 | 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 | 6.701 | 2.800 |
| **Totales** | 16.253 | 9.342 |

## 8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre del 2011 y el 31 diciembre de 2010, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

| | Activos antes de provisiones | | | | Provisiones constituidas | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **30-09-2011** | **Cartera Normal** | **Cartera en Incumplimiento** | **Total** | **Provisiones Individuales** | **Provisiones globales** | **Total** | **Activo neto** |
| | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** |
| **Colocaciones Comerciales** | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 4 | 44 | 48 | 39 | - | 39 | 9 |
| Créditos de comercio exterior | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones de factoraje | - | 252 | 252 | - | 252 | 252 | - |
| Operaciones de leasing comercial | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1.004 | 164 | 1.168 | - | 4 | 4 | 1.164 |
| **Subtotal** | **1.008** | **460** | **1.468** | **39** | **256** | **295** | **1.173** |
| **Colocaciones para Vivienda** | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 41.290 | 5.257 | 46.547 | - | 912 | 912 | 45.635 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosable | 6.197 | 1.147 | 7.344 | - | 251 | 251 | 7.093 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 166 | 4 | 170 | - | 1 | 1 | 169 |
| Operaciones de leasing | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **47.653** | **6.408** | **54.061** | **-** | **1.164** | **1.164** | **52.897** |
| **Colocaciones de Consumo** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 133.172 | 12.870 | 146.042 | - | 13.692 | 13.692 | 132.350 |
| Deudores en cuentas corrientes | - | - | - | - | - | - | - |
| Deudores por tarjetas de crédito | 1.903 | 70 | 1.973 | - | 101 | 101 | 1.872 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **135.075** | **12.940** | **148.015** | **-** | **13.793** | **13.793** | **134.222** |
| **Total** | **183.736** | **19.808** | **203.544** | **39** | **15.213** | **15.252** | **188.292** |

| | Activos antes de provisiones | | | | Provisiones constituidas | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **31-12-2010** | **Cartera Normal** | **Cartera Incumplimiento** | **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 | 7.443 |
| 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 | - | 138 | 138 | 2.487 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | **119.951** | **20.887** | **140.838** | **-** | **13.889** | **13.889** | **126.949** |
| Total | **169.536** | **29.592** | **199.128** | **64** | **15.491** | **15.555** | **183.573** |

## 10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de Septiembre 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:

| | 30-09-2011 | | | 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 | 1.589 | - | 1.589 | 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** | **1.589** | **-** | **1.589** | **500** | **-** | **500** |

## 11. ACTIVOS INTANGIBLES

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

| | | | 30-09-2011 | | | 31-12-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 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 | 4.999 | (4.474) | 525 | 4.957 | (4.214) | 743 |
| Intangibles adquiridos en combinación de negocios | | | - | - | - | - | - | - |
| Intangibles generados internamente | | | - | - | - | - | - | - |
| Totales | | | 4.999 | (4.474) | 525 | 4.957 | (4.214) | 743 |

b) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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 | 4.892 | - | - | 4.892 |
| Adquisiciones | 65 | - | - | 65 |
| Retiros | - | - | - | - |
| Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones | - | - | - | - |
| 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 | 47 | - | - | 47 |
| Retiros | (5) | - | - | (5) |
| Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*) | - | - | - | |
| Activos clasificados como mantenidos para la venta | - | - | - | |
| Otros | - | - | - | |
| Saldos al 30 de Septiembre 2011 | **4.999** | - | - | **4.999** |

| **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 | 260 | - | - | 260 |
| Pérdida por deterioro | - | - | - | - |
| Diferencias de cambio | - | - | - | - |
| Otros cambios en el valor libro del período | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre del 2011 | **4.474** | - | - | **4.474** |

c) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 | 3.524 | 49 | - | 195 | 3.769 |
| Adiciones | - | 207 | - | 64 | 271 |
| Retiros / Bajas | - | (2) | - | - | (2) |
| Traspasos | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| **Depreciación del Ejercicio** | (858) | (64) | - | (51) | (973) |
| **Deterioro** | - | - | - | - | - |
| **Activo Fijo Neto** | | | | | |
| Saldo al 31 de Diciembre de 2010 | **2.666** | **190** | **-** | **208** | **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 | 57 | 76 | - | 39 | 172 |
| Retiros / Bajas | - | - | - | - | - |
| Traspasos | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| **Depreciación del Ejercicio** | (644) | (44) | - | (69) | (757) |
| **Deterioro** | - | - | - | - | - |
| **Activo Fijo Neto** | | | | | |
| Saldo al 30 de Septiembre de 2011 | **2.079** | **222** | **-** | **178** | **2.480** |

## 13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2011 y el ejercicio 2010 es el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 | | | Al 31 de diciembre de 2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Activos | Pasivos | Neto | Activos | Pasivos | Neto |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Conceptos:** | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | 2.846 | - | 2.846 | 2.464 | - | 2.464 |
| Obligaciones con pacto de recompra | - | - | - | - | - | - |
| Provisión por vacaciones | - | - | - | - | - | - |
| Provisión asociadas al personal | 101 | - | 101 | 71 | - | 71 |
| Indemnización por años de servicio | - | - | - | - | - | - |
| Pérdida tributaria | 1.087 | - | 1.087 | 1.493 | - | 1.493 |
| Valor razonable | - | - | - | - | - | - |
| Otros | 86 | - | 86 | 220 | - | 220 |
| Inversiones con pacto recompra | | | - | | | - |
| Activos fijos | - | - | - | - | 680 | (680) |
| Operaciones contratos futuros | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones de leasing (neto) | - | - | - | - | - | - |
| Otros | - | 528 | 528 | - | 5 | (5) |
| Total activo (pasivo) neto | 4.120 | 528 | 4.648 | 4.248 | 685 | 3.563 |

## 14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

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

| | 30-09-2011 MM$ | 31-12-2010 MM$ |
|---|---|---|
| **a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA** | | |
| Cuentas corrientes | 257 | 175 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 551 | 883 |
| Otras obligaciones a la vista | 2.735 | 2.487 |
| Totales | 3.543 | 3.545 |
| **b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO** | | |
| Depósitos a plazo | 109.632 | 102.580 |
| Cuentas de ahorro a plazo | - | - |
| Otros saldos acreedores a plazo | - | - |
| Totales | 109.632 | 102.580 |

## 15. OBLIGACIONES CON BANCOS

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

| | 30-09-2011 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 del país** | | |
| Banco Internacional | 6.433 | 4.974 |
| Banco Credito e Inversiones | 1.572 | - |
| Banco Estado | - | 502 |
| Subtotales | 8.005 | 5.476 |
| **Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior** | | |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| Subtotales | - | - |
| **Totales** | **8.005** | **5.476** |

## 16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Otras obligaciones financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | 5.169 | 5.109 |
| Otras obligaciones en el país | 53 | 87 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| **Totales** | 5.222 | 5.196 |
| | | |
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 47.955 | 49.904 |
| Bonos | - | - |
| Bonos subordinados | - | - |
| **Totales** | 47.955 | 49.904 |
| | | |
| **Totales** | 53.177 | 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:

| | 30-09-2011<br>MM$ | 31-12-2010<br>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 | 34.198 | 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 | 984 | 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** | **35.182** | **55.899** |

**b) Juicios y procedimientos legales**

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 30 de Septiembre del 2011, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 30 de Septiembre 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 dispuesto en los artículos 58 letra d) del DFL 251 de1931 y sus modificaciones, en el que señala que las corredoras de seguros, para ejercer su actividad deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de todas las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los aseguradores que contraten por su intermedio. La Sociedad filial del Banco contrató con Compañía de Seguros Magallanes S.A., la póliza N º 01/45/49839 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/56/8814 por un valor asegurado de UF 500 , 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 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:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 34.198 | 54.878 |
| Otros | - | - |
| Provisiones constituidas | (277) | (518) |
| **Totales** | **33.921** | **54.360** |

## 18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 30 de Septiembre 2011 y 2010, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

| | 30-09-2011 | | | 30-09-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Cartera Normal | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ | Intereses MM$ | Reajustes MM$ | Total MM$ |
| Contratos de retrocompra | - | - | - | | - | - |
| Créditos otorgados a bancos | 2 | 0 | 2 | 6 | 0 | 6 |
| Colocaciones comerciales | 113 | 1.170 | 1.283 | 288 | 950 | 1.238 |
| Colocaciones para vivienda | 1.962 | 650 | 2.612 | 2.458 | 154 | 2.612 |
| Colocaciones de consumo | 26.336 | 122 | 26.458 | 26.591 | 106 | 26.697 |
| Instrumentos de Inversión | 37 | 0 | 37 | 87 | 16 | 103 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes | 44 | 0 | 44 | 37 | 0 | 37 |
| **Subtotales** | **28.494** | **1.942** | **30.436** | **29.467** | **1.226** | **30.693** |

b) Al cierre de los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

| | 30-09-2011 | | | 30-09-2010 | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 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 | 4.406 | 365 | 4.771 | 3.630 | 176 | 3.806 |
| Obligaciones con bancos | 223 | - | 223 | 381 | - | 381 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 1.785 | 1.256 | 3.041 | 1.853 | 959 | 2.812 |
| Otras obligaciones financieras | 133 | 132 | 265 | 124 | 109 | 233 |
| Otros gastos por intereses o reajustes | - | - | - | - | - | - |
| Resultado coberturas contables | - | - | - | - | - | - |
| **Total gastos por intereses y reajustes** | **6.547** | **1.753** | **8.300** | **5.988** | **1.244** | **7.232** |

## 19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

| | 30-09-2011 MM$ | 30-09-2010 MM$ |
|---|---|---|
| **a) Ingresos por comisiones** | | |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiros | 628 | 994 |
| Comisiones por avales y cartas de crédito | - | - |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 58 | 91 |
| Comisiones por administración de cuentas | - | - |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 6.187 | 5.088 |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 43 | 41 |
| Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros | - | - |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | - | - |
| Otras comisiones ganadas | 64 | 475 |
| **Total ingresos por comisiones y servicios** | 6.980 | 6.689 |
| **b) Gastos por comisiones y servicios** | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (94) | (84) |
| Comisiones por operación de valores | (21) | (20) |
| Otras comisiones pagadas | (1.077) | (866) |
| **Total gastos por comisiones y servicios** | (1.192) | (970) |
| **Ingresos netos por comisiones y servicios** | **5.788** | **5.719** |

## 20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

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

| | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30-09-2011** | **Adeudado por bancos** | **Colocaciones comerciales** | **Colocaciones para vivienda** | **Colocaciones de consumo** | **Créditos contingentes** | **Total** |
| Constitución de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Provisiones grupales | - | 20 | 265 | 9.394 | - | 9.679 |
| **Resultado por constitución de provisiones** | - | 20 | 265 | 9.394 | - | 9.679 |
| Cargos por deterioro | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por deterioros** | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | - | (9) | - | - | - | (9) |
| - Provisiones grupales | - | (65) | (58) | (776) | (241) | (1.140) |
| **Resultado por liberación de provisiones** | - | (74) | (58) | (776) | (241) | (1.149) |
| **Recuperación de activos castigados** | - | (67) | (70) | (3.479) | - | (3.617) |
| **Reverso de deterioro** | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | - | (121) | 137 | 5.139 | (241) | 4.913 |

| | Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| **30-09-2010** | **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 | - | 197 | 960 | 13.556 | - | 14.713 |
| **Resultado por constitución de provisiones** | - | 197 | 960 | 13.556 | - | 14.713 |
| Cargos por deterioro | | | | | | |
| - Deterioros individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Deterioros grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por deterioros** | - | - | - | - | - | - |
| Liberación de provisiones | | | | | | |
| - Provisiones individuales | - | - | - | - | - | - |
| - Provisiones grupales | - | (38) | (607) | (2.166) | 226 | (2.585) |
| **Resultado por liberación de provisiones** | - | (38) | (607) | (2.166) | 226 | (2.585) |
| **Recuperación de activos castigados** | - | (81) | (9) | (3.072) | - | (3.162) |
| **Reverso de deterioro** | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado neto provisión por riesgo de crédito** | - | 78 | 344 | 8.318 | 226 | 8.966 |

## 21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

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

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Remuneraciones del personal | 5.530 | 5.104 |
| Bonos o gratificaciones | 2.695 | 2.345 |
| Compensación en acciones | - | - |
| Indemnización por años de servicios | 356 | 179 |
| Gastos de capacitación | 70 | 112 |
| Gasto por beneficio post empleo | - | - |
| Otros gastos del personal | 299 | 140 |
| Totales | 8.950 | 7.880 |

## 22. GASTOS DE ADMINISTRACION

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

| | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 70 | 306 |
| Arriendos de oficina | 2.000 | 1.811 |
| Arriendo de equipos | 54 | 26 |
| Primas de seguros | 35 | 36 |
| Materiales de oficina | 192 | 134 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 947 | 1.030 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 370 | 331 |
| Servicios de vigilancia y transporte de valores | 88 | 66 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 99 | 40 |
| Gastos judiciales y notariales | 30 | 16 |
| Honorarios por informes técnicos | 98 | 95 |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | 75 | 95 |
| Honorarios por clasificación de títulos | 11 | 10 |
| Multas aplicadas por la SBIF | - | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | 8 | - |
| Otros gastos generales de administración | 383 | 395 |
| **Total Gastos Generales de Administracion** | **4.460** | **4.391** |
| | | |
| **Servicios subcontratados** | | |
| Procesamiento de datos | 1.074 | 873 |
| Venta de productos | - | - |
| Evaluación de créditos | 62 | 12 |
| Otros | 763 | 543 |
| **Total Servicios Contratados** | **1.899** | **1.428** |
| | | |
| **Gastos del directorio** | | |
| Remuneraciones del Directorio | 40 | 40 |
| Otros gastos del Directorio | - | - |
| **Total Gastos de Directorio** | **40** | **40** |
| | | |
| **Publicidad y propaganda** | 1.069 | **1.405** |
| **Impuestos, contribuciones, aportes** | - | - |
| Contribuciones de bienes raíces | - | - |
| Patentes | 215 | 142 |
| Otros impuestos | - | - |
| Aportes a la SBIF | 57 | 54 |
| **Total Impuestos, Propaganda, Aportes** | **1.341** | **1.601** |
| | | |
| **Totales** | **7.740** | **7.460** |

## 23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

**a)** Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, se detallan a continuación:

| | 30-09-2011 | 30-09-2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo | 757 | 753 |
| Deterioro del activo fijo | - | |
| Amortizaciones de intangibles | 260 | 462 |
| Deterioro de intangibles | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre | 1.017 | 1.215 |

**b)** Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 | 757 | 260 | - | 1.017 |
| Bajas y ventas del ejercicio | - | - | - | - |
| Operaciones descontinuadas | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre 2011** | 5.422 | 4.474 | - | 9.896 |
| | | | | |
| **Saldos al 1 de enero 2010:** | 3.688 | 3.511 | - | 7.199 |
| Cargos por depreciación, amortización y | 753 | 462 | - | 1.215 |
| Bajas y ventas del ejercicio | 2 | - | - | 2 |
| Operaciones descontinuadas | 2 | - | - | 2 |
| **Saldos al 30 de Septiembre 2010** | 4.445 | 3.973 | - | 8.418 |

## 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 Septiembre de 2011 y 2010, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento y sus resultados de operaciones con partes relacionadas

**30.09.2011**

| Razón social | Naturaleza de la transacción | Importe transacción | Importes saldos pendientes | Ingresos | Gastos |
|---|---|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Comercial Eccsa S.A. | Arriendo de inmuebles | 157 | - | - | 157 |
| | Gastos comunes | 41 | (5) | - | 41 |
| | Serv. selección y adm. RRHH | 62 | (5) | - | 62 |
| | Serv. telefonía | 80 | (22) | - | 80 |
| | Serv. proces. remuneraciones | 901 | (362) | - | - |
| | Serv. de promoción | 522 | (143) | - | 522 |
| | Serv. Pronto Pago | 72 | 68 | 72 | - |
| Mall del Centro de Talca S.A: | Arriendo de inmuebles | 26 | - | - | 26 |
| Soc. de Cobranza Payback S.A. | Servicios de cobranza | 977 | (144) | - | 977 |
| | Arriendo inmueble | 25 | - | - | 25 |
| | Serv.Contact center y prevención fraudes | 23 | (5) | - | 23 |
| | Serv. recaudación cuotas | 397 | 90 | 397 | - |

**30.09.2010**

| Razón social | Naturaleza de la transacción | Importe transacción | Importes saldos pendientes | Ingresos | Gastos |
|---|---|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Comercial Eccsa S.A. | Arriendo de inmuebles | 128 | - | - | 128 |
| | Gastos comunes | 38 | - | - | 38 |
| | Serv. selección y adm. RRHH | 31 | (4) | - | 31 |
| | Serv. telefonía | 84 | (7) | - | 84 |
| | Serv. proces. remuneraciones | 1.924 | (356) | - | - |
| | Serv. de promoción | 483 | (267) | - | 483 |
| Administradora de tarjetas de créditos Ltda. | Serv. asesorías | 312 | - | 312 | - |
| Car S.A. | Serv. asesorías | 537 | 219 | 537 | - |
| Mall del Centro de Talca S.A: | Arriendo de inmuebles | 25 | - | - | 25 |
| Soc. de Cobranza Payback | Serv. Cobranzas | 460 | (159) | - | - |
| | Arriendo de inmuebles | 77 | (10) | - | - |
| | Servicios de recaudación cuotas | 493 | (137) | 493 | - |

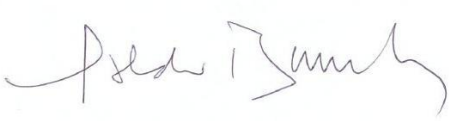
## 25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Octubre 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 Septiembre de 2011 y 2010 y al 31 de Diciembre de 2010.

C0NTENIDO

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: ..... 66
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: ..... 69
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: ..... 70
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: ..... 71
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: ..... 76
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: ..... 78
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: ..... 79
NOTA N°20 - PATRIMONIO: ..... 81
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): ..... 84
NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS): ..... 86
NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES: ..... 89
NOTA N°24 - COMISIONES: ..... 92
NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: ..... 93
NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: ..... 93
NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: ..... 94
NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: ..... 96
NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: ..... 97
NOTA N°30 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS: ..... 98
NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: ..... 99
NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: ..... 101
NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: ..... 106
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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| ACTIVOS | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 1.812.785 | 1.762.198 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 816.601 | 374.368 |
| Instrumentos para negociación | 6 | 503.813 | 379.670 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 12.157 | 170.985 |
| Contratos de derivados financieros | 7 | 2.011.585 | 1.624.378 |
| Adeudado por bancos | 8 | 87.894 | 69.672 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 9 | 17.159.790 | 15.175.975 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 10 | 2.104.644 | 1.473.980 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 10 | - | - |
| Inversiones en sociedades | - | 8.232 | 7.275 |
| Intangibles | 11 | 77.229 | 77.990 |
| Activo fijo | 12 | 153.116 | 154.985 |
| Impuestos corrientes | 13 | 27.746 | 12.499 |
| Impuestos diferidos | 13 | 143.438 | 117.964 |
| Otros activos | 14 | 704.125 | 640.937 |
| TOTAL ACTIVOS | | 25.623.155 | 22.042.876 |
| PASIVOS | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 15 | 4.496.757 | 4.236.434 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 466.063 | 300.125 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 227.043 | 294.725 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 15 | 9.395.246 | 7.258.757 |
| Contratos de derivados financieros | 7 | 1.625.274 | 1.643.979 |
| Obligaciones con bancos | - | 2.025.056 | 1.584.057 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 16 | 4.512.906 | 4.190.888 |
| Otras obligaciones financieras | 16 | 166.993 | 166.289 |
| Impuestos corrientes | 13 | 2.300 | 1.293 |
| Impuestos diferidos | 13 | 11.580 | 5.441 |
| Provisiones | - | 171.120 | 235.953 |
| Otros pasivos | 18 | 563.026 | 261.328 |
| TOTAL PASIVOS | | 23.663.364 | 20.179.269 |
| PATRIMONIO | | | |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: | - | 1.927.498 | 1.831.798 |
| Capital | - | 891.303 | 891.303 |
| Reservas | - | 51.539 | 51.539 |
| Cuentas de valoración | 20 | 593 | (5.180) |
| Utilidades retenidas | - | 984.063 | 894.136 |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | 750.989 | 560.128 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | 332.963 | 477.155 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | - | (99.889) | (143.147) |
| Interés no controlador | 22 | 32.293 | 31.809 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.959.791 | 1.863.607 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 25.623.155 | 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 Septiembre de 2011 MM$ | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010 MM$ | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| RESULTADOS OPERACIONALES | | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 23 | 420.729 | 355.445 | 1.271.278 | 1.045.602 |
| Gastos por intereses y reajustes | 23 | (188.672) | (119.771) | (563.124) | (337.748) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | | 232.057 | 235.674 | 708.154 | 707.854 |
| Ingresos por comisiones | 24 | 87.651 | 85.379 | 271.541 | 247.346 |
| Gastos por comisiones | 24 | (21.660) | (18.943) | (62.111) | (53.401) |
| Ingreso neto de comisiones | | 65.991 | 66.436 | 209.430 | 193.945 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 25 | 102.133 | (45.068) | 153.535 | 51.946 |
| Utilidad de cambio neta | 26 | (79.132) | 66.781 | (75.265) | 24.381 |
| Otros ingresos operacionales | 31 | 2.194 | 2.656 | 8.053 | 27.554 |
| Total Ingresos operacionales | | 323.243 | 326.479 | 1.003.907 | 1.005.680 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 27 | (90.372) | (51.525) | (195.920) | (182.120) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | | 232.871 | 274.954 | 807.987 | 823.560 |
| Remuneraciones y gastos del personal | 28 | (73.884) | (63.330) | (207.380) | (184.921) |
| Gastos de administración | 29 | (41.041) | (37.983) | (122.078) | (109.743) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 30 | (13.354) | (11.294) | (39.638) | (36.227) |
| Deterioro | 12 | (77) | (963) | (109) | (4.665) |
| Otros gastos operacionales | 31 | (12.156) | (21.333) | (41.569) | (45.963) |
| Total Gastos operacionales | | (140.512) | (134.903) | (410.774) | (381.519) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | 92.359 | 140.051 | 397.213 | 442.041 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | 546 | 832 | 1.673 | 1.175 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | 92.905 | 140.883 | 398.886 | 443.216 |
| Impuesto a la renta | 13 | (16.629) | (14.109) | (62.546) | (60.032) |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | | 76.276 | 126.774 | 336.340 | 383.184 |
| Atribuible a: | | | | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | - | 75.153 | 125.356 | 332.963 | 383.283 |
| Interés no controlador | 22 | 1.123 | 1.418 | 3.377 | (99) |
| Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco: | | | | | |
| (expresada en pesos) | | | | | |
| Utilidad básica | - | 0,399 | 0,665 | 1,767 | 1,5598 |
| Utilidad diluida | - | 0,399 | 0,665 | 1,767 | 1,5598 |

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al

| | NOTA | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2010 MM$ | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | | 76.276 | 126.774 | 336.340 | 383.184 |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 20 | 22.561 | (2.924) | 21.486 | 4.796 |
| Coberturas de flujo de efectivo | 7 | (12.051) | 7.433 | (14.074) | 10.306 |
| Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta | | 10.510 | 4.509 | 7.412 | 15.102 |
| Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales | 13 | (2.058) | (524) | (1.401) | (2.325) |
| Total de otros resultados integrales | | 8.452 | 3.985 | 6.011 | 12.777 |
| RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO | | 84.728 | 130.759 | 342.351 | 395.961 |
| Atribuible a : | | | | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | - | 83.577 | 129.621 | 338.736 | 396.159 |
| Interés no controlador | 22 | 1.151 | 1.138 | 3.615 | (198) |





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) | (2) | (114) |
| Provisiones para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | (114.985) | (114.985) | - | (114.985) |
| Subtotales | - | - | - | - | - | - | (258.864) | - | 14.391 | (244.473) | (2) | (244.475) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 4.915 | 10.306 | (2.345) | - | - | - | 12.876 | (99) | 12.777 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 383.283 | - | 383.283 | (99) | 383.184 |
| Subtotales | - | - | - | 4.915 | 10.306 | (2.345) | - | 383.283 | - | 396.159 | (198) | 395.961 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2010 | 891.303 | 53.763 | (2.224) | (24.217) | 7.144 | 3.145 | 560.128 | 383.283 | (114.985) | 1.757.340 | 29.599 | 1.786.939 |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (9) | (9) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | (99.889) | (99.889) | - | (99.889) |
| Subtotales | - | - | - | - | - | - | (286.294) | - | 43.258 | (243.036) | (3.131) | (246.167) |
| Otros resultados integrales | - | - | - | 21.197 | (14.074) | (1.350) | - | - | - | 5.773 | 238 | 6.011 |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - | 332.963 | - | 332.963 | 3.377 | 336.340 |
| Subtotales | - | - | - | 21.197 | (14.074) | (1.350) | - | 332.963 | - | 338.736 | 3.615 | 342.351 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 891.303 | 53.763 | (2.224) | 2.856 | (2.116) | (147) | 750.989 | 332.963 | (99.889) | 1.927.498 | 32.293 | 1.959.791 |

| 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 Septiembre de 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN: | | | |
| UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | | 398.886 | 443.216 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo | | (675.799) | (665.521) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 30 | 39.638 | 36.227 |
| Deterioro de activo fijo | 12 | 109 | 4.665 |
| Provisiones por activos riesgosos | 27 | 211.939 | 205.675 |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones | - | (7.848) | 6.144 |
| (Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades | - | (1.673) | (1.175) |
| (Utilidad) pérdida en venta de bienes recibidos en pago | 31 | (6.654) | 2.975 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | 31 | 2.135 | 4.106 |
| Utilidad en venta de participación en otras sociedades | - | - | - |
| (Utilidad) pérdida en venta de activos fijos | 31 | (830) | (13.243) |
| Castigo de bienes recibidos en pago | 31 | 7.118 | 9.163 |
| Ingresos netos por intereses | 23 | (708.154) | (707.854) |
| Ingresos netos comisiones | 24 | (209.430) | (193.945) |
| Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo | - | 18.078 | 26.705 |
| Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos | 13 | (20.227) | (44.964) |
| Aumento/disminución de activos y pasivos de operación | | 903.087 | (177.658) |
| Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes | - | (1.892.335) | (1.690.639) |
| Disminución (aumento) de inversiones financieras | - | (801.170) | 499.020 |
| Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos) | - | 158.828 | 50.975 |
| Disminución (aumento) de adeudados por bancos | - | (18.222) | (48.814) |
| Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago | - | 33.020 | 19.277 |
| Aumento de acreedores en cuentas corrientes | - | 44.856 | 232.226 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | - | 2.133.646 | (20.888) |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país | - | - | (26.301) |
| Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo | - | 162.403 | 180.419 |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior | - | 441.478 | (292.102) |
| Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile | - | (397) | (450) |
| Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos) | - | (67.682) | (987.632) |
| Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo | - | (690) | 599 |
| Aumento neto de otros activos y pasivos | - | (315.360) | 50.563 |
| Emisión de letras de crédito | - | - | - |
| Rescate de letras de crédito | - | (42.129) | (71.825) |
| Emisión de bonos corrientes | - | 489.133 | 1.187.441 |
| Rescate de bonos corrientes y pago de intereses | - | (278.094) | (28.637) |
| Intereses y reajustes percibidos | - | 1.277.893 | 1.028.854 |
| Intereses y reajustes pagados | - | (569.670) | (394.613) |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | - | 696 | 956 |
| Comisiones percibidas | 24 | 271.541 | 247.346 |
| Comisiones pagadas | 24 | (62.111) | (53.401) |
| Impuesto a la renta | 13 | (62.546) | (60.032) |
| Total flujos originados por actividades operacionales | | 626.174 | (399.963) |

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

| | NOTA | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION: | | | |
| Adquisiciones de activos fijos | 12 | (13.261) | (7.712) |
| Enajenaciones de activos fijos | - | 167 | 14.576 |
| Adquisiciones de inversiones en sociedades | - | - | 133 |
| Enajenaciones de inversiones en sociedades | - | 5.705 | 44 |
| Adquisiciones de activos intangibles | 11 | (24.118) | (12.255) |
| Total flujos originados por actividades de inversión | | (31.507) | (5.214) |
| C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | | |
| Originados por actividades de financiamiento de tenedores patrimoniales | - | (198.515) | (189.697) |
| Aumento de otras obligaciones | - | - | - |
| Emisión de bonos subordinados | - | 114.978 | 97.692 |
| Rescate de bonos subordinados y pago de intereses | - | (27.199) | (28.637) |
| Dividendos pagados | - | (286.294) | (258.752) |
| Originados por actividades de financiamiento de los intereses no controlador | - | (3.122) | (4) |
| Aumento de capital | - | - | - |
| Dividendos y/o retiros pagados | - | (3.122) | (4) |
| Total flujos originados por actividades de financiamiento | | (201.637) | (189.701) |
| D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO | - | (66.149) | (59.844) |
| E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO | - | 393.030 | (594.878) |
| F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | - | 1.836.442 | 2.236.118 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 5 | 2.163.323 | 1.581.396 |

| Conciliación de provisiones para Estado Intermedio Consolidado de Flujo de Efectivo | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones por riesgo crédito para Estado Intermedio de Flujo de Efectivo | 211.939 | 205.675 |
| Recuperación de créditos castigados | (16.019) | (23.555) |
| Gasto por provisiones por riesgo crédito | 195.920 | 182.120 |

## 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 Septiembre 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 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 intermedios separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 30 de Septiembre 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 intermedios 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 Septiembre de 2011 | | | Al 31 de Diciembre de 2010 | | | Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2010 |
| Redbank S.A. | 33,43% | 33,43% | 33,43% |
| 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 $ 519,65 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2011 ($ 483,65 por US$ 1 al 30 de Septiembre 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 $ 515,14 por US$ 1 al 30 de Septiembre de 2011 ($ 485,23 por US$ 1 al 30 de Septiembre 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 07.

  - Derivados de negociación: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados financieros que no formen parte de coberturas contables, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos.

  - Derivados de cobertura: incluye el valor razonable en contra del Banco de los derivados designados como instrumentos de cobertura contable, incluido los derivados implícitos segregados de instrumentos financieros híbridos designados como instrumentos de cobertura contable.

- Obligaciones con bancos: Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile y que no fueron clasificadas en alguna definición anterior.

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes.

- Otras obligaciones financieras: En este rubro se incluyen las obligaciones crediticias con personas distintas de otros bancos del país o del exterior o del Banco Central de Chile, correspondientes a financiamientos u operaciones propias del giro.

h) Valoración y registro de resultados de los activos y pasivos financieros

Generalmente, los activos y pasivos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción. 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 Septiembre 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:

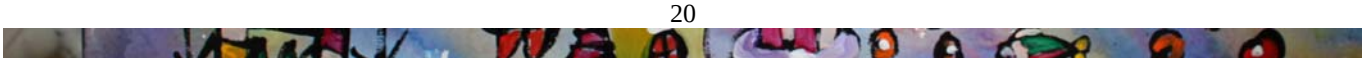
| RUBRO | Vida Útil (Meses) |
|---|---|
| Terrenos | - |
| Cuadros y obras de arte | - |
| Bienes retirados por enajenar | - |
| Alfombras y cortinajes | 36 |
| Computadores y equipos periféricos | 36 |
| Vehículos | 36 |
| Software y sistemas computacionales | 36 |
| Cajeros automáticos y tele consultas | 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:

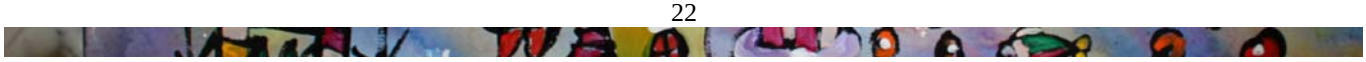
Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

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.

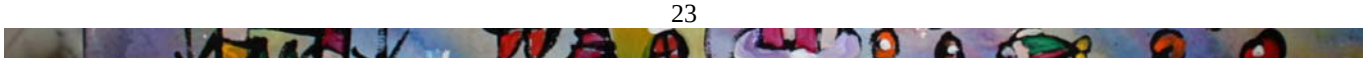
Provisiones de evaluación grupal

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 a 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 Intermedio 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

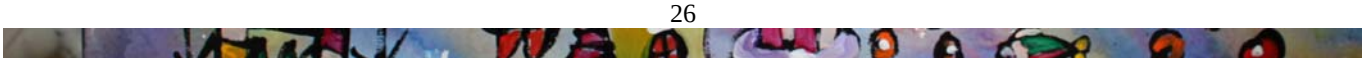
La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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.

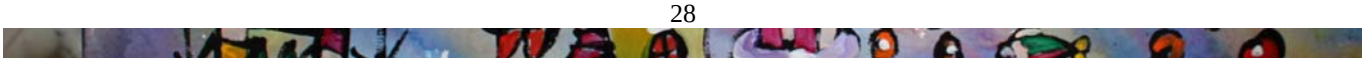
Se consideran "activos del plan" aquellos con los cuales se liquidarán directamente las obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- 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 presente 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 aplicaron 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

*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.*

*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.*

*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 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.*

*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.*

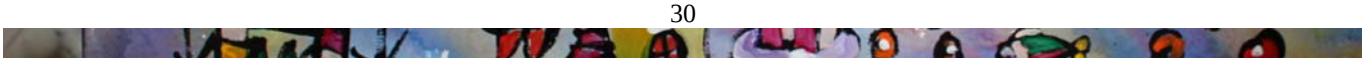
ii. Nuevas normas contables e instrucciones emitidas tanto por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras como por el International Accounting Standards Board que no han entrado en vigencia al 30 de Septiembre de 2011.

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 Septiembre 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. *El Banco se encuentra realizando las modificaciones necesarias para adoptar el citado reglamento.*





NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

*NIC 1, Presentación de Estados Financieros* – En junio de 2011 se modifica la presentación de Otros Resultados Integrales en dos aspectos significativos; 1) Establece que debe presentarse un único "estados de situación financiera y otros resultados integrales", presentados en dos secciones, pero juntas. Si se decide a presentar un estado de situación separado de los otros resultados integrales, entonces el estado de situación debe preceder inmediatamente a los otros resultados integrales, 2) Otros resultados Integrales se clasificara y agrupara en función si los ítems podrían serán reclasificados a resultados y no. La fecha efectiva de aplicación es para periodos anuales que comiencen en o después del 1 de julio de 2012, con aplicación anticipada permitida. *La Administración estimada que esta modificación no afectara significativamente los estados financieros intermedios del Banco.*

*NIC 19, Beneficio a los Empleados* – En junio de 2011 se introdujeron las siguientes modificaciones a la normativa: 1) Elimina la blanda de fluctuación, reconociendo en resultados el costo del beneficio definido, los costos de servicios pasados, 2) Desagrega y reconoce el costo de beneficio definido, 3) Actualiza las revelaciones requeridas, entre otros. La fecha efectiva de aplicación es para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta revisión de la norma tendrá en los estados financieros intermedios del Banco*.

*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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios 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 intermedios del Banco.*





NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

*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 fecha efectiva es el 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida, en la medida que nueva normativa sea aplicada. *La Administración estima que esta norma no tendrá efectos significativos en los estados financieros intermedios 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 fecha efectiva es el 1 de Enero de 2013, con aplicación anticipada permitida, en la medida que nueva normativa sea aplicada. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta revisión de la norma tendrá en los estados financieros intermedios del Banco*.

*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.





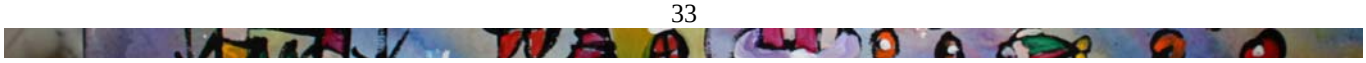
NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

*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 01 de Enero de 2013. La Administración no ha tenido la oportunidad de considerar el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.*

*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 Bancos.*





## 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 | 5.636 | 35.002 | (**) | 40.638 |
| Provisiones por contingencias(Adicionales) | 90.497 | (74.345) | | 16.152 |
| Provisiones | 275.296 | (39.343) | | 235.953 |

| Resultado | Saldo de cierre al 30 de Septiembre de 2010 | Reclasificación | Saldo Pro-forma al 30 de Septiembre de 2010 |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Provisiones sobre colocaciones | | | |
| Provisiones para créditos y cuentas por cobrar | (231.551) | - | (231.551) |
| Provisiones para créditos contingentes | (830) | 26.706 | 25.876 |
| Provisiones adicionales | - | - | - |
| Ajuste provisión mínima cartera normal | - | - | - |
| Recuperación de créditos castigados | 23.555 | - | 23.555 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (208.826) | 26.706 | (182.120) |
| | | | |
| Ingresos por bienes recibidos en pago | 2.975 | - | 2.975 |
| Liberación de provisiones por contingencias | 40.058 | (33.022) | 7.036 |
| Otros ingresos | 17.543 | - | 17.543 |
| Otros ingresos operacionales | 60.576 | (33.022) | 27.554 |
| | | | |
| Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago | (14.881) | - | (14.881) |
| Provisiones por contingencias | (12.268) | 6.316 | (5.952) |
| Otros gastos | (25.130) | - | (25.130) |
| Otros gastos operacionales | (52.279) | 6.316 | (45.963) |
| Resultado neto de otros ingresos y gastos operacionales | 8.297 | (26.706) | (18.409) |

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 Septiembre de 2010 de acuerdo a lo establecido en la Circular N°3.503.

| | Saldo de cierre al 30 de Septiembre de 2010 | Reclasificación | Saldo Pro-forma al 30 de Septiembre de 2010 |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| RESULTADOS OPERACIONALES | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.045.602 | - | 1.045.602 |
| Gastos por intereses y reajustes | (337.748) | - | (337.748) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 707.854 | - | 707.854 |
| Ingresos por comisiones | 247.346 | - | 247.346 |
| Gastos por comisiones | (53.401) | - | (53.401) |
| Ingreso neto de comisiones | 193.945 | - | 193.945 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 51.946 | - | 51.946 |
| Utilidad de cambio neta | 24.381 | - | 24.381 |
| Otros ingresos operacionales | 60.576 | (33.022) | 27.554 |
| Total Ingresos operacionales | 1.038.702 | (33.022) | 1.005.680 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (208.826) | 26.706 | (182.120) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | 829.876 | (6.316) | 823.560 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (184.921) | - | (184.921) |
| Gastos de administración | (109.743) | - | (109.743) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (36.227) | - | (36.227) |
| Deterioro | (4.665) | - | (4.665) |
| Otros gastos operacionales | (52.279) | 6.316 | (45.963) |
| Total Gastos operacionales | (387.835) | 6.316 | (381.519) |
| RESULTADO OPERACIONAL | | | |
| Resultado por inversiones en sociedades | 1.175 | - | 1.175 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 443.216 | - | 443.216 |
| Impuesto a la renta | (60.032) | - | (60.032) |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO | 383.184 | - | 383.184 |
| Atribuible a: | | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | 383.283 | - | 383.283 |
| Interés no controlador | (99) | - | (99) |
| Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:(expresada en pesos) | | | |
| Utilidad básica | 2,034 | - | 2,034 |
| Utilidad diluida | 2,034 | - | 2,034 |



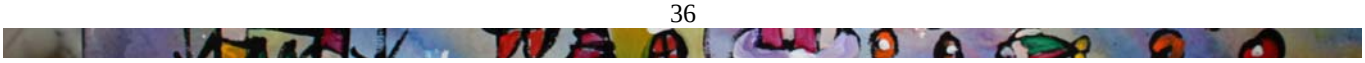


NOTA N°02 – CAMBIOS CONTABLES, continuación:

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 Septiembre 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 | | | | |
| E1 | UF | 4.000.000 (i) | 5 años | 3.30% anual simple | 04/03/2011 | 01/02/2016 |
| E2 | UF | 4.000.000 (iI) | 7 años | 3,50% anual simple | 01/01/2011 | 01/07/2018 |
| E3 | UF | 4.000.000 (iii) | 8 años | 3,50% anual simple | 01/01/2011 | 01/07/2019 |
| Total | UF | 8.000.000 | | | | |
| E4 | CLP | 50.000.000(iv) | 5 años | 6,75% anual simple | 01/06/2011 | 01/06/2016 |
| Total | UF | 50.000.000 | | | | |

(i) Al 30 de Septiembre de 2011, se han realizado colocaciones por UF 896.000, quedando un valor nominal sin colocar de esta serie por UF 3.104.000.
(ii) Al 30 de Septiembre de 2011, se han realizado colocaciones por UF 3.048.000, quedando un valor nominal sin colocar de esta serie por UF 952.000.
(iii) Al 30 de Septiembre de 2011, se han realizado colocaciones por UF 1.750.000, quedando un valor nominal sin colocar de esta serie por UF 2.250.000.
(iv) Al 30 de Septiembre de 2011, se han realizado colocaciones por CLP 26.800.000.000, quedando un valor nominal sin colocar de esta serie por CLP 13.200.000.000.

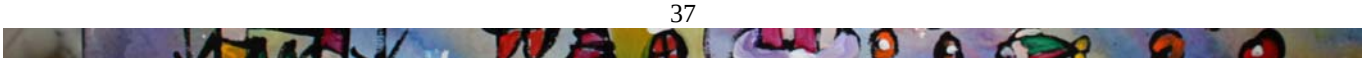
b.2) Bonos Subordinados año 2011

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 | 25 años | 3,95% anual vencido | 01/07/2010 | 01/07/2035 |
| G5 | UF | 4.000.000(i) | 20 años | 3,50% anual vencido | 30/06/2011 | 01/04/2031 |
| Total | UF | 7.000.000 | | | | |

(i) Al 30 de Septiembre de 2011, se han realizado colocaciones por UF 2.100.000 quedando un valor nominal sin colocar de esta serie por UF 1.900.000.





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 Septiembre 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 | 6.828 | 7.797 | 506 |
| 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 |
| 26-07-2011 | 930 | 9.207 | 10.137 | 659 |
| 24-08-2011 | 2.351 | 10.221 | 12.572 | 817 |
| 22-09-2011 | 664 | 14.745 | 15.409 | 1.002 |
| Total | 9.139 | 76.698 | 85.837 | 5.578 |





## 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

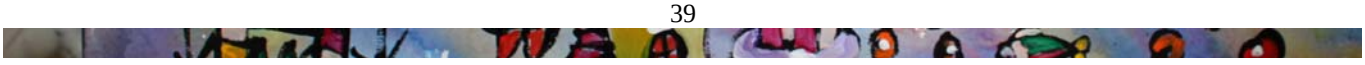
El segmento Empresas está compuesto por Banca Comercial y Banca Empresas, donde se encuentran como subsegmentos las empresas medianas, empresas del sector inmobiliario (Inmobiliaria) y Grandes Empresas:

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.

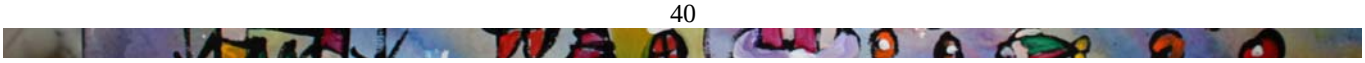
Las políticas contables de los segmentos son las mismas que las descritas en el resumen de los principios contables, y son personalizados para satisfacer las necesidades de gestión del Banco. El Banco obtiene la mayoría de sus ingresos procedentes de los ingresos por intereses, los ingresos por comisiones 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ingreso neto por intereses y reajustes MM$ | Ingreso neto de comisiones MM$ | ROF (1) MM$ | Provisiones MM$ | Gastos de apoyo (2) MM$ | Contribución neta del segmento MM$ |
| Segmentos | | | | | | |
| Individuos | 128.536 | 46.639 | 1.258 | (67.802) | (82.894) | 22.737 |
| Santander Banefe | 31.084 | 10.512 | 9 | (21.663) | (19.225) | 717 |
| Banca Comercial | 97.452 | 33.127 | 1.249 | (46.139) | (63.669) | 22.020 |
| PYMEs | 81.974 | 9.314 | 2.446 | (14.824) | (19.228) | 59.682 |
| Institucionales | 8.849 | 323 | 244 | (186) | (2.841) | 6.389 |
| Empresas | 22.636 | 6.040 | 3.582 | (8.118) | (9.994) | 14.146 |
| Empresas | 10.390 | 3.214 | 1.795 | (4.147) | (5.358) | 5.894 |
| Grandes Empresas | 12.054 | 2.105 | 1.619 | 726 | (3.477) | 13.027 |
| Inmobiliaria | 192 | 721 | 168 | (4.697) | (1.159) | (4.775) |
| Banca Comercial | 241.995 | 59.316 | 7.530 | (90.930) | (114.957) | 102.954 |
| Global banking and markets | 17.908 | 4.013 | 22.111 | 45 | (9.318) | 34.759 |
| Corporativa | 23.742 | 5.551 | 935 | 48 | (3.609) | 26.667 |
| Tesorería | (5.834) | (1.538) | 21.176 | (3) | (5.709) | 8.092 |
| Otros | 27.846 | 2.662 | (6.640) | 513 | (4.081) | (35.392) |
| Totales | 232.057 | 65.991 | 23.001 | (90.372) | (128.356) | 102.321 |
| Otros ingresos operacionales | | | | | | 2.194 |
| Otros gastos operacionales | | | | | | (12.156) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | | | | 546 |
| Impuesto a la renta | | | | | | (16.629) |
| Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio | | | | | | 76.276 |

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) 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 Septiembre de 2010 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ingreso neto por intereses y reajustes MM$ | Ingreso neto de comisiones MM$ | ROF (1) MM$ | Provisiones MM$ | Gastos de apoyo (2) MM$ | Contribución neta del segmento MM$ |
| Segmentos | | | | | | |
| Individuos | 134.652 | 48.597 | 699 | (30.432) | (73.559) | 79.957 |
| Santander Banefe | 3.796 | 8.007 | 5 | (15.836) | (19.506) | (23.534) |
| Banca Comercial | 130.856 | 40.590 | 694 | (14.596) | (54.053) | 103.491 |
| PYMEs | 47.751 | 8.432 | 2.003 | (17.963) | (16.934) | 23.289 |
| Institucionales | 4.963 | 592 | 502 | (175) | (2.540) | 3.342 |
| Empresas | 32.986 | 3.900 | 4.071 | (2.416) | (8.567) | 29.974 |
| Empresas | 14.470 | 2.780 | 1.874 | (3.315) | (4.103) | 11.706 |
| Grandes Empresas | 14.167 | 468 | 1.954 | 993 | (3.405) | 14.177 |
| Inmobiliaria | 4.349 | 652 | 243 | (94) | (1.059) | 4.091 |
| Banca Comercial | 220.352 | 61.521 | 7.275 | (50.986) | (101.600) | 136.562 |
| Global banking and markets | 13.453 | 5.941 | 13.525 | (312) | (7.639) | 24.968 |
| Corporativa | 14.382 | 5.865 | 1.033 | (312) | (2.865) | 18.103 |
| Tesorería | (929) | 76 | 12.492 | - | (4.774) | 6.865 |
| Otros | (1.869) | (1.026) | 913 | (227) | (4.331) | (2.802) |
| Totales | 235.674 | 66.436 | 21.713 | (51.525) | (113.570) | 158.728 |
| Otros ingresos operacionales | | | | | | 2.656 |
| Otros gastos operacionales | | | | | | (21.333) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | | | | 832 |
| Impuesto a la renta | | | | | | (14.109) |
| Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio | | | | | | 126.774 |

(1) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(2) 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 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | 416.739 | 140.905 | 5.432 | (156.561) | (237.911) | 168.604 | 9.187.526 |
| Santander Banefe | 84.851 | 29.255 | 267 | (52.375) | (52.227) | 9.771 | 789.253 |
| Banca Personas | 331.888 | 111.650 | 5.165 | (104.186) | (185.684) | 158.833 | 8.398.273 |
| PYMEs | 149.164 | 28.702 | 7.611 | (41.708) | (55.260) | 88.509 | 2.522.698 |
| Institucionales | 19.531 | 1.382 | 677 | 134 | (8.232) | 13.492 | 351.644 |
| Empresas | 99.999 | 18.265 | 10.146 | (5.771) | (30.039) | 92.600 | 3.731.980 |
| Empresas | 46.370 | 9.542 | 5.308 | (6.776) | (16.658) | 37.786 | 1.572.862 |
| Grandes Empresas | 39.804 | 6.428 | 4.290 | 1.312 | (10.059) | 41.775 | 1.586.231 |
| Inmobiliaria | 13.825 | 2.295 | 548 | (307) | (3.322) | 13.039 | 572.887 |
| Banca Comercial | 685.433 | 189.254 | 23.866 | (203.906) | (331.442) | 363.205 | 15.793.848 |
| Global banking and markets | 35.369 | 17.689 | 54.711 | 7.407 | (25.788) | 89.388 | 1.905.005 |
| Corporativa | 47.046 | 17.989 | 1.182 | 7.410 | (10.230) | 63.397 | 1.892.850 |
| Tesorería | (11.677) | (300) | 53.529 | (3) | (15.558) | 25.991 | 12.155 |
| Otros | (12.648) | 2.487 | (307) | 579 | (11.975) | (21.864) | 69.542 |
| Totales | 708.154 | 209.430 | 78.270 | (195.920) | (369.205) | 430.729 | 17.768.395 |
| Otros ingresos operacionales | | | | | | 8.053 | |
| Otros gastos operacionales | | | | | | (41.569) | |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | | | | 1.673 | |
| Impuesto a la renta | | | | | | (62.546) | |
| Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio | | | | | | 336.340 | |

(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 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | 395.485 | 138.506 | 1.782 | (117.991) | (214.325) | 203.457 | 8.407.416 |
| Santander Banefe | 54.805 | 23.594 | 10 | (51.962) | (50.530) | (24.083) | 717.699 |
| Banca Personas | 340.680 | 114.912 | 1.772 | (66.029) | (163.795) | 227.540 | 7.689.717 |
| PYMEs | 144.768 | 25.973 | 5.187 | (46.255) | (49.987) | 79.686 | 2.375.192 |
| Institucionales | 14.758 | 1.848 | 1.714 | (428) | (7.463) | 10.429 | 331.153 |
| Empresas | 96.125 | 16.304 | 11.337 | (16.536) | (24.984) | 82.246 | 3.288.107 |
| Empresas | 42.926 | 8.421 | 4.948 | (9.710) | (11.973) | 34.612 | 1.353.686 |
| Grandes Empresas | 40.527 | 5.725 | 5.715 | (8.146) | (9.899) | 33.922 | 1.411.236 |
| Inmobiliaria | 12.672 | 2.158 | 674 | 1.320 | (3.112) | 13.712 | 523.185 |
| Banca Comercial | 651.136 | 182.631 | 20.020 | (181.210) | (296.759) | 375.818 | 14.401.868 |
| Global banking and markets | 35.402 | 17.497 | 49.325 | (955) | (23.354) | 77.915 | 1.293.305 |
| Corporativa | 37.502 | 17.907 | 1.033 | (955) | (8.608) | 46.879 | 1.293.305 |
| Tesorería | (2.100) | (410) | 48.292 | - | (14.746) | 31.036 | - |
| Otros | 21.316 | (6.183) | 6.982 | 45 | (15.443) | 6.717 | 32.109 |
| Totales | 707.854 | 193.945 | 76.327 | (182.120) | (335.556) | 460.450 | 15.727.282 |
| Otros ingresos operacionales | | | | | | 27.554 | |
| Otros gastos operacionales | | | | | | (45.963) | |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | | | | 1.175 | |
| Impuesto a la renta | | | | | | (60.032) | |
| Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio | | | | | | 383.184 | |

(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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | | |
| Efectivo | 372.614 | 354.340 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 998.391 | 1.312.111 |
| Depósitos bancos nacionales | 861 | 418 |
| Depósitos en el exterior | 440.919 | 95.329 |
| Subtotales efectivo y depósitos en bancos | 1.812.785 | 1.762.198 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 350.538 | 74.243 |
| Totales efectivo y equivalente de efectivo | 2.163.323 | 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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 194.543 | 207.346 |
| Fondos por recibir | 622.058 | 167.022 |
| Subtotales | 816.601 | 374.368 |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | 466.063 | 300.125 |
| Subtotales | 466.063 | 300.125 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 350.538 | 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 Septiembre 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 | | 342.545 | 247.019 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | | 27.589 | 68.985 |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | 81.040 | 7.123 |
| | Subtotales | 451.174 | 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 | | - | 19.628 |
| Bonos de otras empresas del país | | 25.132 | 11.404 |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | - | - |
| | Subtotales | 25.132 | 31.032 |
| Instrumentos de instituciones extranjeras: | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | | - | - |
| Otros instrumentos del exterior | | 2.654 | - |
| | Subtotales | 2.654 | - |
| Inversiones en fondos mutuos: | | | |
| Fondos administrados por entidades relacionadas | | 24.853 | 25.511 |
| Fondos administrados por terceros | | - | - |
| | Subtotales | 24.853 | 25.511 |
| Totales | | 503.813 | 379.670 |

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2010).

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

| | Al 30 de Septiembre 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 | - | - | 812.874 | 25.260 | 41 |
| Swaps de monedas y tasas | - | 30.598 | 280.996 | 24.895 | 821 |
| Opciones call de monedas | - | - | - | - | - |
| Opciones call de tasas | - | - | - | - | - |
| Opciones put de monedas | - | - | - | - | - |
| Opciones put de tasas | - | - | - | - | - |
| Futuros de tasas de interés | - | - | - | - | - |
| Otros derivados | - | - | - | - | - |
| Subtotales | - | 30.598 | 1.093.870 | 50.155 | 862 |
| **Derivados de cobertura de flujo de efectivo** | | | | | |
| Forwards de monedas | - | - | - | - | - |
| Swaps de tasas de interés | - | - | - | - | - |
| Swaps de monedas y tasas | 483.275 | 1.159.858 | 426.410 | 122.602 | 460 |
| Opciones call de monedas | - | - | - | - | - |
| Opciones call de tasas | - | - | - | - | - |
| Opciones put de monedas | - | - | - | - | - |
| Opciones put de tasas | - | - | - | - | - |
| Futuros de tasas de interés | - | - | - | - | - |
| Otros derivados | - | - | - | - | - |
| Subtotales | 483.275 | 1.159.858 | 426.410 | 122.602 | 460 |
| **Derivados de negociación** | | | | | |
| Forwards de monedas | 14.397.468 | 10.743.681 | 628.282 | 595.038 | 496.613 |
| Swaps de tasas de interés | 4.043.419 | 12.147.546 | 13.541.998 | 298.069 | 346.029 |
| Swaps de monedas y tasas | 771.693 | 3.034.275 | 10.857.155 | 940.860 | 776.690 |
| Opciones call de monedas | 29.549 | 62.026 | 4.957 | 2.966 | 1.582 |
| Opciones call de tasas | 2.639 | 13.734 | 36.160 | 24 | 363 |
| Opciones put de monedas | 14.665 | 28.539 | 3.615 | 684 | 1.529 |
| Opciones put de tasas | - | - | - | - | - |
| Futuros de tasas de interés | - | - | - | - | - |
| Otros derivados | 421.823 | - | 1.673 | 1.187 | 1.146 |
| Subtotales | 19.681.256 | 26.029.801 | 25.073.840 | 1.838.828 | 1.623.952 |
| Totales | 20.164.531 | 27.220.257 | 26.594.120 | 2.011.585 | 1.625.274 |

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 Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, separado por plazo al vencimiento:

| | Al 30 de Septiembre 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 | - | 11.172 | - | - |
| Bonos corrientes o senior | - | 363.755 | 331.453 | 148.482 |
| Bonos subordinados | - | - | 155.895 | - |
| Créditos Corfo | - | 25.000 | - | - |
| Créditos interbancarios | - | - | - | - |
| Depósito a plazo | 30.598 | 29.374 | - | - |
| Letras hipotecarias | - | - | - | 28.739 |
| Totales | 30.598 | 429.301 | 487.348 | 177.221 |
| Instrumento de cobertura | | | | |
| Cross currency swap | 30.598 | 24.734 | 227.523 | 28.739 |
| Interest rate swap | - | 374.927 | 259.825 | - |
| Call money swap | - | 29.640 | - | 148.482 |
| Totales | 30.598 | 429.301 | 487.348 | 177.221 |

| | 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 Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010, y el período donde se producirán los flujos:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 1.331.343 | 161.092 | - | - |
| Bonos | 311.790 | 265.318 | - | - |
| Totales | 1.643.133 | 426.410 | - | - |
| Instrumento de cobertura | | | - | - |
| Cross currency swap | 1.643.133 | 426.410 | - | - |
| Totales | 1.643.133 | 426.410 | - | - |

| | 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 Septiembre 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 | (24.756) | (14.179) | - | - |
| Flujos netos | (24.756) | (14.179) | - | - |
| Instrumento de cobertura | | | | |
| Ingresos de flujo | 24.756 | 14.179 | - | - |
| Egresos de flujo | (56.449) | (32.723) | - | - |
| Flujos netos | (31.693) | (18.544) | - | - |

| | 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 Septiembre de 2011 y 2010, se presenta a continuación:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Bonos | (2.608) | 2.672 |
| Crédito | (11.179) | 4.499 |
| Flujos netos | (13.787) | 7.171 |

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 Septiembre de 2010 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (23).

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 Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Bonos | - | - |
| Crédito | 287 | 23 |
| Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo | 287 | 23 |

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 2011 y 31 de Diciembre de 2010, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 9 | 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 | 88.030 | 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 | (145) | (54) |
| Totales | 87.894 | 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 Septiembre 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 | 169 | 574 | - | 131 | 131 |
| Provisiones liberadas | (405) | (78) | (483) | - | (119) | (119) |
| Totales | - | 145 | 145 | - | 54 | 54 |

## NOTA N°9 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

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

| Al 30 de Septiembre 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 | 6.570.310 | 577.166 | 7.147.476 | 103.073 | 79.226 | 182.299 | 6.965.177 |
| Créditos de comercio exterior | 997.530 | 60.698 | 1.058.228 | 31.403 | 946 | 32.349 | 1.025.879 |
| Préstamos hipotecarios para fines generales | 34.893 | 21.450 | 56.343 | 194 | 3.235 | 3.429 | 52.914 |
| Operaciones de factoraje | 240.245 | 2.508 | 242.753 | 3.172 | 410 | 3.582 | 239.171 |
| Operaciones de leasing | 1.173.038 | 58.682 | 1.231.720 | 16.597 | 1.827 | 18.424 | 1.213.296 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 1.704 | 53 | 1.757 | - | 1 | 1 | 1.756 |
| Subtotales | 9.017.720 | 720.557 | 9.738.277 | 154.439 | 85.645 | 240.084 | 9.498.193 |
| Colocaciones para vivienda | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 115.194 | 4.379 | 119.573 | - | 870 | 870 | 118.703 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 4.608.421 | 116.837 | 4.725.258 | - | 27.996 | 27.996 | 4.697.262 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 110.949 | 60.640 | 171.589 | - | 7.246 | 7.246 | 164.343 |
| Operaciones de leasing | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotales | 4.834.564 | 181.856 | 5.016.420 | - | 36.112 | 36.112 | 4.980.308 |
| Colocaciones de consumo | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 1.337.301 | 378.514 | 1.715.815 | - | 185.996 | 185.996 | 1.529.819 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 875.534 | 31.235 | 906.769 | - | 44.575 | 44.575 | 862.194 |
| Contrato leasing consumo | 3.515 | 231 | 3.746 | - | 103 | 103 | 3.643 |
| Otros préstamos consumo | 285.101 | 14.228 | 299.329 | - | 13.696 | 13.696 | 285.633 |
| Subtotales | 2.501.451 | 424.208 | 2.925.659 | - | 244.370 | 244.370 | 2.681.289 |
| Totales | 16.353.735 | 1.326.621 | 17.680.356 | 154.439 | 366.127 | 520.566 | 17.159.790 |

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 | 202.727 |
| 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | % | % |
| Colocaciones comerciales | | | | | | | | |
| Manufacturas | 987.830 | 838.324 | - | - | 987.830 | 838.324 | - | 5,33 |
| Minería | 281.259 | 106.119 | - | - | 281.259 | 106.119 | 1,58 | 0,67 |
| Electricidad, gas y agua | 264.924 | 149.907 | - | - | 264.924 | 149.907 | 1,49 | 0,95 |
| Agricultura y ganadería | 762.510 | 679.159 | - | - | 762.510 | 679.159 | 4,29 | 4,32 |
| Forestal | 88.291 | 84.375 | - | - | 88.291 | 84.375 | 0,50 | 0,54 |
| Pesca | 166.995 | 133.930 | - | - | 166.995 | 133.930 | 0,94 | 0,85 |
| Transporte | 502.786 | 449.508 | - | - | 502.786 | 449.508 | 2,83 | 2,86 |
| Comunicaciones | 260.871 | 214.881 | - | - | 260.871 | 214.881 | 1,47 | 1,37 |
| Construcción | 953.090 | 839.316 | - | - | 953.090 | 839.316 | 5,37 | 5,34 |
| Comercio | 2.067.261 | 1.732.800 | 88.030 | 69.709 | 2.155.291 | 1.802.509 | 12,14 | 11,46 |
| Servicios | 375.543 | 358.314 | - | - | 375.543 | 358.314 | 2,11 | 2,28 |
| Otros | 3.026.926 | 2.719.013 | - | - | 3.026.926 | 2.719.013 | 17,04 | 17,29 |
| Subtotales | 9.738.286 | 8.305.646 | 88.030 | 69.709 | 9.826.316 | 8.375.355 | 55,33 | 53,26 |
| Colocaciones para la vivienda | 5.016.420 | 4.651.137 | - | - | 5.016.420 | 4.651.137 | - | 29,57 |
| Colocaciones de consumo | 2.925.959 | 2.700.790 | - | - | 2.925.659 | 2.700.790 | - | 17,17 |
| Totales | 17.680.365 | 15.657.573 | 88.030 | 69.709 | 17.768.395 | 15.727.282 | 55,33 | 100,00 |

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 9 al 30 de Septiembre de 2011 (MM$ 17 al 31 de Diciembre de 2010).

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 88.030 al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 305.503 | - | - | 305.503 | 444.129 | - | - | 444.129 |
| Cartera vencida | 244.209 | 140.273 | 112.304 | 496.786 | 213.872 | 121.911 | 80.956 | 416.739 |
| Resto deterioro | 170.845 | 41.583 | 311.904 | 524.332 | 230.810 | 20.735 | 368.063 | 619.608 |
| Totales | 720.557 | 181.856 | 424.208 | 1.326.621 | 888.811 | 142.646 | 449.019 | 1.480.476 |

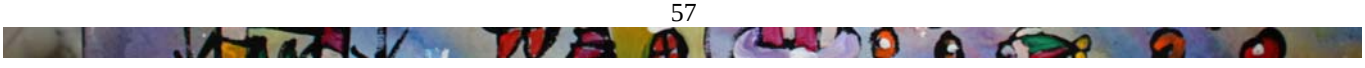
ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 388.317 | 169.268 | 61.601 | 619.186 | 446.953 | 131.881 | 67.450 | 646.284 |
| Deuda sin garantía | 332.240 | 12.588 | 362.607 | 707.435 | 441.858 | 10.765 | 381.569 | 834.192 |
| Totales | 720.557 | 181.856 | 424.208 | 1.326.621 | 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 Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 118.766 | 128.783 | 10.030 | 257.579 | 96.007 | 111.708 | 7.071 | 214.786 |
| Deuda sin garantía | 125.443 | 11.490 | 102.274 | 239.207 | 117.865 | 10.203 | 73.885 | 201.953 |
| Totales | 244.209 | 140.273 | 112.304 | 496.786 | 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 | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Colocaciones comerciales | 1.815 | 2.026 | 5.376 | 5.259 |
| Colocaciones de consumo | 3.248 | 5.689 | 9.430 | 17.067 |
| Colocaciones para vivienda | 659 | 301 | 1.213 | 1.229 |
| Total de Recuperaciones | 5.722 | 8.016 | 16.019 | 23.555 |

e) Provisiones Constituidas

| Provisiones | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Créditos a la clientela | 286.785 | 327.397 |
| Créditos a bancos | 574 | 131 |
| Total de Provisiones | 287.359 | 327.528 |

## NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 | | 448.262 | 555.981 |
| Pagarés del Banco Central de Chile | | 1.302.975 | 366.210 |
| Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile | | 123.186 | 175.296 |
| | Subtotales | 1.874.623 | 1.097.487 |
| **Instrumentos de otras instituciones nacionales** | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | | 149.151 | - |
| Letras hipotecarias de bancos del país | | 68.673 | 218.112 |
| Bonos de bancos del país | | - | - |
| Bonos de otras empresas del país | | 11.868 | - |
| Otros instrumentos emitidos en el país | | 329 | 147.833 |
| | Subtotales | 230.021 | 365.945 |
| **Instrumentos de instituciones extranjeras** | | | |
| Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior | | - | - |
| Otros instrumentos en el exterior | | - | 10.548 |
| | Subtotales | - | 10.548 |
| Totales | | 2.104.644 | 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$ 112.055 y MM$ 144.034 al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, respectivamente.

Al 30 de Septiembre de 2011 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 2.890 reconocidas como “Ajuste de valoración” en patrimonio, distribuido entre un monto de MM$ 2.856 atribuible a tenedores patrimoniales del Banco y un monto de MM$ 34 atribuible a interés no controlador.

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.





## NOTA N°11 - INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 30 de Septiembre 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 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre de 2011 Saldo bruto MM$ | Amortización acumulada MM$ | Saldo neto MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Licencias | 3 | 2,8 | 2.108 | 7.641 | (5.181) | 2.460 |
| Desarrollo software (adquiridos) | 3 | 2,5 | 75.882 | 172.466 | (97.697) | 74.769 |
| Totales | | | 77.990 | 180.107 | (102.878) | 77.229 |

| | 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 Septiembre 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 | 1.412 | 22.376 | 23.788 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 7.641 | 172.466 | 180.107 |
| 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.

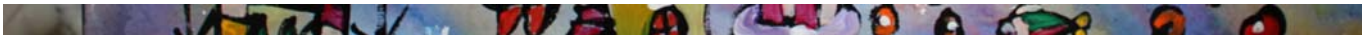
NOTA N°11 - INTANGIBLES, continuación:

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 | (1.060) | (23.489) | (24.549) |
| Otros cambios en el valor libro del período | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | (5.181) | (97.697) | (102.878) |
| 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 Septiembre 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.





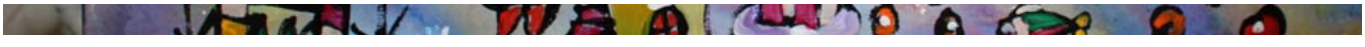
## NOTA N°12 - ACTIVO FIJO:

a) La composición de los rubros al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010 es la siguiente:

| | | Al 30 de Septiembre de 2011 | | |
|---|---|---|---|---|
| | Saldo inicial 01 de Enero de 2011 MM$ | Saldo bruto MM$ | Depreciación acumulada MM$ | Saldo neto MM$ |
| Terrenos y construcciones | 126.550 | 156.316 | (31.662) | 124.654 |
| Equipos | 20.346 | 37.207 | (17.565) | 19.642 |
| Cedidos en arrendamiento | 1.802 | 2.007 | - | 2.007 |
| Otros | 6.287 | 16.718 | (9.905) | 6.813 |
| Totales | 154.985 | 212.248 | (59.132) | 153.116 |

| | | 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

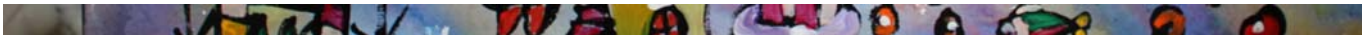
| 2011 | Terrenos y construcciones MM$ | Equipos MM$ | Sucursales en arriendo MM$ | Otros MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Saldos al 01 de Enero de 2011 | 155.821 | 42.757 | 1.840 | 18.943 | 219.361 |
| Adiciones | 2.848 | 4.535 | 3.796 | 2.082 | 13.261 |
| Retiros / bajas | (4.946) | (9.988) | - | (5.331) | (20.265) |
| Deterioro por siniestros | - | (109) | - | - | (109) |
| Traspasos (arriendos) | 2.593 | 12 | (3.629) | 1.024 | - |
| Otros | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 156.316 | 37.207 | 2.007 | 16.718 | 212.248 |

| 2010 | Terrenos y construcciones MM$ | Equipos MM$ | Sucursales en arriendo 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 30 de Septiembre de 2011 deterioro registrado por MM$ 109 correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. Las indemnizaciones cobradas por conceptos de seguros involucrados, ascendieron a MM$ (315), 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, 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$ | Sucursales en arriendo 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 | (7.526) | (5.003) | - | (2.560) | (15.089) |
| Bajas y ventas del ejercicio | 5.173 | 9.849 | - | 5.311 | 20.333 |
| Otros | (38) | - | 38 | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | (31.662) | (17.565) | - | (9.905) | (59.132) |

| 2010 | Terrenos y construcciones MM$ | Equipos MM$ | Sucursales tomadas en arriendo 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) Arrendamiento Operativo – Arrendador

Al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre 2010, las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son los siguientes:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Vence dentro de 1 año | 258 | 597 |
| Vence entre 1 y 2 años | 930 | 591 |
| Vence entre 2 y 3 años | 846 | 587 |
| Vence entre 3 y 4 años | 354 | 184 |
| Vence entre 4 y 5 años | 332 | 165 |
| Vence posterior a 5 años | 2.726 | 2.090 |
| Totales | 5.447 | 4.214 |

NOTA N°12 - ACTIVO FIJO, continuación:

d) Arrendamiento Operativo – Arrendatario

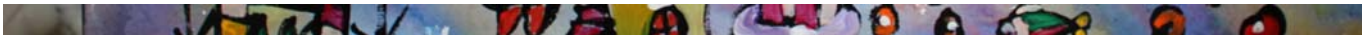
Ciertos muebles y equipos del banco están bajo arriendo operativo. Las rentas mínimas futuras a pagar por concepto de arriendos operativos no cancelables son los siguientes:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Vence dentro de 1 año | 14.489 | 14.301 |
| Vence entre 1 y 2 años | 12.942 | 12.859 |
| Vence entre 2 y 3 años | 11.594 | 11.339 |
| Vence entre 3 y 4 años | 10.302 | 10.194 |
| Vence entre 4 y 5 años | 8.533 | 8.720 |
| Vence posterior a 5 años | 57.283 | 58.724 |
| Totales | 115.143 | 116.137 |

e) Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero que no pueden ser rescindidos de manera unilateral.

f) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los activo fijo al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes | | |
| (Activos) por impuestos corrientes | (27.746) | (12.499) |
| Pasivos por impuestos corrientes | 2.300 | 1.293 |
| Totales impuestos por pagar (recuperar) | (25.446) | (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 | 76.513 | 92.593 |
| Menos: | | |
| Pagos provisionales mensuales | (97.465) | (96.245) |
| Crédito por gastos por capacitación | (457) | (1.328) |
| Otros | (4.037) | (6.226) |
| Totales impuestos por pagar (recuperar) | (25.446) | (11.206) |

### b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 30 de Septiembre de 2011 y 2010, se compone de los siguientes conceptos:

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Gastos por impuesto a la renta | | | | |
| Impuesto año corriente | 29.679 | 29.614 | 70.157 | 86.001 |
| Abonos (cargos) por impuestos diferidos | | | | |
| Originación y reverso de diferencias temporarias | (13.206) | (15.684) | (8.292) | (26.278) |
| Beneficio fiscal ejercicios anteriores | - | - | - | - |
| Subtotales | 16.473 | 13.930 | 61.865 | 59.723 |
| Impuesto por gastos rechazados artículo N°21 | 156 | 179 | 681 | 309 |
| Otros | - | - | - | - |
| Cargos netos a resultados por impuesto a la renta | 16.629 | 14.109 | 62.546 | 60.032 |

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 Septiembre de 2011 y 2010.

| | Al 30 de Septiembre de | | | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | 2010 | |
| | Tasa de impuesto % | Monto MM$ | Tasa de impuesto % | Monto MM$ |
| Utilidad antes de impuesto | 20,00 | 79.777 | 17,00 | 75.346 |
| Diferencias permanentes | (3,08) | (12.285) | (1,81) | (8.026) |
| Agregados o deducciones | - | - | - | - |
| Impuesto único (gastos rechazados) | 0,17 | 681 | 0,07 | 308 |
| Efecto cambio de tasa de impuesto | (1,41) | (5.627) | (1,17) | (7.596) |
| Otros | - | - | - | - |
| Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta | 15,68 | 62.546 | 14,09 | 60.032 |

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, en el 2010 se reconoció un ingreso de MM$ 7.596, correspondiente al ajuste de las diferencias temporales existentes que se reversarán en esos años, a Septiembre de 2011 se ha reconocido un gasto de MM$ 1.244.

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 Septiembre de 2011 y el 01 de Enero de 2010 y el 30 de Septiembre de 2010:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Activos por impuestos diferidos | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 143 | 4.319 |
| Cobertura de flujo de efectivo | 414 | - |
| Totales activos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio | 557 | 4.319 |
| Pasivos por impuestos diferidos | | |
| Inversiones disponibles para la venta | (712) | (749) |
| Cobertura de flujo de efectivo | - | (2.324) |
| Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en patrimonio | (712) | (3.073) |
| Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio | (155) | 1.246 |
| Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores | (147) | 1.203 |
| Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador | (8) | 43 |

NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 30 de Septiembre 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:

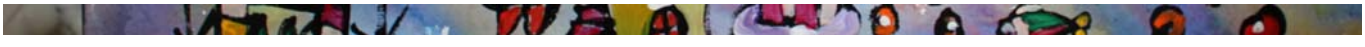
| | Al 30 de Septiembre de | Al 31 de Diciembre de |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Activos por impuestos diferidos | | |
| Intereses y reajustes | 93 | 162 |
| Castigo extraordinario | 6.235 | 5.197 |
| Bienes recibidos en pago | 2.317 | 2.473 |
| Ajustes tipo de cambio | 874 | 560 |
| Valoración activo fijo | 6.758 | 5.491 |
| Provisión colocaciones | 82.342 | 62.525 |
| Provisión por gastos | 11.764 | 6.606 |
| Derivados | - | 4.300 |
| Bienes en leasing | 27.691 | 22.007 |
| Pérdida tributaria de afiliadas | 4.407 | 4.168 |
| Otros | 400 | 156 |
| Totales activos por impuestos diferidos | 142.881 | 113.645 |
| | | |
| Pasivos por impuestos diferidos | | |
| Valoración inversiones y derivados | (8.662) | (1.056) |
| Depreciaciones | (233) | (443) |
| Gastos anticipados | (1.584) | (646) |
| Otros | (389) | (223) |
| Totales pasivos por impuestos diferidos | (10.868) | (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 Septiembre de | Al 31 de Diciembre de |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Activos por impuestos diferidos | | |
| Con efecto en otros resultados integrales | 557 | 4.319 |
| Con efecto en resultados | 142.881 | 113.645 |
| Totales activos por impuestos diferidos | 143.438 | 117.964 |
| | | |
| Pasivos por impuestos diferidos | | |
| Con efecto en otros resultados integrales | (712) | (3.073) |
| Con efecto en resultados | (10.868) | (2.368) |
| Totales pasivos por impuestos diferidos | (11.580) | (5.441) |





## NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Activos para leasing (*) | 77.680 | 43.832 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados (**) | | |
| Bienes recibidos en pago | 11.946 | 10.798 |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 10.610 | 7.798 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados | (2.438) | (1.860) |
| Subtotales | 20.118 | 16.736 |
| Otros activos | | |
| Depósitos de dinero en garantía | 148.123 | 208.512 |
| IVA crédito fiscal | 7.589 | 9.634 |
| Impuesto a la renta por recuperar | 6.849 | 9.045 |
| Gastos pagados por anticipado | 73.095 | 81.348 |
| Bienes recuperados de leasing para la venta | 1.576 | 2.347 |
| Activos por planes de pensiones | 3.363 | 4.217 |
| Cuentas y documentos por cobrar | 94.307 | 100.958 |
| Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas | 230.710 | 111.508 |
| Otros activos | 40.715 | 52.800 |
| Subtotales | 606.327 | 580.369 |
| Totales | 704.125 | 640.937 |

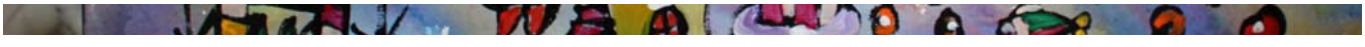
(*) Corresponden a los activos disponibles para ser entregados bajo la modalidad de arrendamiento financiero.

(**) 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 0,49% (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 Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | |
| Cuentas corrientes | 3.375.207 | 3.330.352 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 363.009 | 368.934 |
| Otras obligaciones a la vista | 758.541 | 537.148 |
| Totales | 4.496.757 | 4.236.434 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | |
| Depósitos a plazo | 9.291.339 | 7.154.396 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 102.636 | 103.191 |
| Otros saldos acreedores a plazo | 1.271 | 1.170 |
| Totales | 9.395.246 | 7.258.757 |

## NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

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

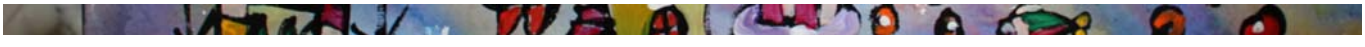
| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Otras obligaciones financieras | | |
| Obligaciones con el sector público | 102.862 | 102.541 |
| Otras obligaciones en el país | 61.085 | 38.000 |
| Obligaciones con el exterior | 3.046 | 25.748 |
| Subtotales | 166.993 | 166.289 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | |
| Letras de crédito | 167.804 | 194.134 |
| Bonos corrientes | 3.486.072 | 3.310.679 |
| Bonos subordinados | 859.030 | 686.075 |
| Subtotales | 4.512.906 | 4.190.888 |
| Totales | 4.679.899 | 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 Septiembre de 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | Corto plazo MM$ | Largo plazo MM$ | Total MM$ |
| Letras hipotecarias | 8.097 | 159.707 | 167.804 |
| Bonos corrientes | 659.286 | 2.826.786 | 3.486.072 |
| Bonos subordinados | 172.344 | 686.686 | 859.030 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 839.727 | 3.673.179 | 4.512.906 |
| Otras obligaciones financieras | 44.384 | 122.609 | 166.993 |
| Totales | 884.111 | 3.795.788 | 4.679.899 |

| | Al 31 de Diciembre de 2010 | | |
|---|---|---|---|
| | Corto plazo MM$ | Largo plazo MM$ | Total MM$ |
| Letras hipotecarias | 10.751 | 183.383 | 194.134 |
| Bonos corrientes | 547.107 | 2.763.572 | 3.310.679 |
| Bonos subordinados | 21.692 | 664.383 | 686.075 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 579.550 | 3.611.338 | 4.190.888 |
| Otras obligaciones financieras | 44.042 | 122.247 | 166.289 |
| Totales | 623.592 | 3.733.585 | 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 Septiembre de 2011 (5,6% a Diciembre de 2010).

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Vence dentro de 1 año | 8.098 | 10.751 |
| Vence entre 1 y 2 años | 7.406 | 7.171 |
| Vence entre 2 y 3 años | 10.749 | 8.745 |
| Vence entre 3 y 4 años | 20.632 | 12.286 |
| Vence entre 4 y 5 años | 16.257 | 26.253 |
| Vence posterior a 5 años | 104.661 | 128.928 |
| Totales letras hipotecarias | 167.803 | 194.134 |

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Bonos Santander en UF | 1.880.919 | 1.952.051 |
| Bonos Santander en US $ | 1.254.136 | 936.134 |
| Bonos Santander en CHF$ | 130.737 | 174.297 |
| Bonos Santander en $ | 220.281 | 248.197 |
| Totales bonos corrientes | 3.486.073 | 3.310.679 |

NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

Durante el año 2011, el Banco colocó bonos por UF 9.718.000 y CLP 26.800.000.000, 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 |
| BSTDE20111 | UF 3.048.000 | 7,5 años | 3,5 % anual simple | 01-01-2011 | 01-07-2018 |
| BSTDE30111 | UF 1.590.000 | 8,5 años | 3,5 % anual simple | 01-01-2011 | 01-07-2019 |
| Total | UF 9.718.000 | | | | |
| BSTDE40611 | CLP 26.800.000.000 | 5 años | 6,75% anual simple | 01-06-2011 | 01.06.2016 |
| Total | CLP 26.800.000.000 | | | | |

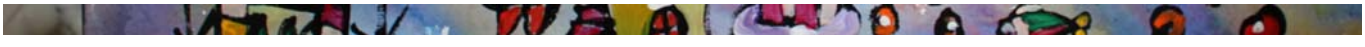
Con fecha 11 de Enero de 2011 el Banco emitió un Bono a tasa Flotante Libor 3M por USD 500.000.000 a 5 años plazo. El pago de intereses será trimestral a partir de 19 de Abril de 2011. Dicho bono fue colocado en los Estados Unidos de América con fecha 19 de Enero de 2011.

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 | | | | |





NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Vence dentro de 1 año | 658.364 | 547.107 |
| Vence entre 1 y 2 años | 668.343 | 374.727 |
| Vence entre 2 y 3 años | 541.908 | 389.813 |
| Vence entre 3 y 4 años | 315.776 | 390.953 |
| Vence entre 4 y 5 años | 535.565 | 340.331 |
| Vence posterior a 5 años | 766.117 | 1.267.748 |
| Totales bonos | 3.486.073 | 3.310.679 |

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Bonos subordinados en US $ | 333.044 | 244.957 |
| Bonos subordinados en UF | 525.986 | 441.118 |
| Totales bonos subordinados | 859.030 | 686.075 |

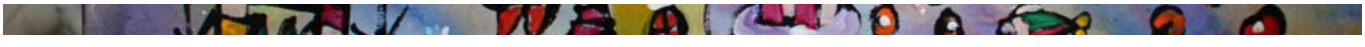
Durante el primer trimestre de 2011 el Banco colocó bonos subordinados en el mercado por UF 5.100.000, el que se detalla a continuación:

| 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 |
| G5 | UF 2.100.000 | 20 años | 3,9% anual simple | 01-04-2011 | 01-04-2031 |
| Total | UF 5.100.000 | | | | |

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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Vence dentro de 1 año | 125.665 | 21.692 |
| Vence entre 1 y 2 años | 5.410 | 105.505 |
| Vence entre 2 y 3 años | 5.751 | - |
| Vence entre 3 y 4 años | 170.667 | 139.452 |
| Vence entre 4 y 5 años | 4.283 | 12.305 |
| Vence posterior a 5 años | 547.254 | 407.121 |
| Totales bonos subordinados | 859.030 | 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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Obligaciones a largo plazo: | | |
| Vence entre 1 y 2 años | 4.434 | 4.606 |
| Vence entre 2 y 3 años | 29.190 | 3.090 |
| Vence entre 3 y 4 años | 3.509 | 28.786 |
| Vence entre 4 y 5 años | 3.092 | 3.194 |
| Vence posterior a 5 años | 82.384 | 82.571 |
| Subtotales obligaciones financieras a largo plazo | 122.609 | 122.247 |
| Obligaciones a corto plazo: | | |
| Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito | 36.994 | 38.567 |
| Aprobación de cartas de crédito | 2.504 | 721 |
| Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo | 4.886 | 4.754 |
| Subtotales obligaciones financieras a corto plazo | 44.384 | 44.042 |
| Totales otras obligaciones financieras | 166.993 | 166.289 |

## NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 30 de Septiembre de 2011 y al 31 de Diciembre de 2010, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

| Al 30 de Septiembre 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 | 1.812.785 | - | - | - | 1.812.785 | - | - | - | 1.812.785 |
| Operaciones con liquidación en curso | 816.601 | - | - | - | 816.601 | - | - | - | 816.601 |
| Instrumentos para negociación | - | 27.316 | 2.070 | 146.009 | 175.395 | 251.284 | 77.134 | 328.418 | 503.813 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 12.157 | - | - | 12.157 | - | - | - | 12.157 |
| Contratos de derivados financieros | - | 251.185 | 194.435 | 426.524 | 872.144 | 701.882 | 437.559 | 1.139.441 | 2.011.585 |
| Adeudado por bancos (*) | 85.381 | - | 2.513 | - | 87.894 | - | - | - | 87.894 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**) | 484.171 | 1.732.868 | 1.526.070 | 2.574.387 | 6.317.496 | 5.708.482 | 5.654.378 | 11.362.860 | 17.680.356 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | 809.349 | 441.227 | 263.970 | 1.514.546 | 411.376 | 178.723 | 590.099 | 2.104.644 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totales activos | 3.198.938 | 2.832..875 | 2.166.315 | 3.410.890 | 11.609.018 | 7.073.024 | 6.347.794 | 13.420.818 | 25.029.835 |
| Pasivos | | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 4.496.757 | - | - | - | 4.496.757 | - | - | - | 4.496.757 |
| Operaciones con liquidación en curso | 466.063 | - | - | - | 466.063 | - | - | - | 466.063 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 222.090 | 3.957 | 996 | 227.043 | - | - | - | 227.043 |
| Depósitos y otras obligaciones a plazo | 104.667 | 4.403.631 | 2.372.548 | 2.106.023 | 8.986.869 | 382.859 | 25.518 | 408.377 | 9.395.246 |
| Contratos de derivados financieros | - | 232.812 | 137.528 | 363.897 | 734.237 | 547.419 | 343.617 | 891.036 | 1.625.274 |
| Obligaciones con bancos | 195.850 | 159.220 | 360.111 | 1.177.107 | 1.892.288 | 132.768 | - | 132.768 | 2.025.056 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 21 | 549.536 | 60.660 | 181.910 | 792.127 | 2.302.747 | 1.418.032 | 3.720.779 | 4.512.906 |
| Otras obligaciones financieras | 36.995 | 409 | 3.508 | 3.472 | 44.384 | 40.225 | 82.384 | 122.609 | 166.993 |
| Totales pasivos | 5.300.353 | 5.567.698 | 2.938.312 | 3.833.405 | 17.636.769 | 3.406.018 | 1.869.551 | 5.275.569 | 22.915.338 |

(*) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 240.084 Vivienda MM$ 36.112 Consumo MM$ 244.370
(**) Los créditos y cuentas por cobrar a clientes se presentan brutos. El monto de provisiones corresponde a MM$ 520.566.





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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar | 67.556 | 63.026 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 923 | 1.547 |
| Garantías por operaciones threshold | 271.803 | 68.217 |
| Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas | 126.655 | 53.856 |
| Otros pasivos | 96.089 | 74.682 |
| Totales | 563.026 | 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 Septiembre de 2011, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 737 (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 Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 206.536 | 209.532 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 53.094 | 85.739 |
| Boletas de garantía | 888.653 | 898.751 |
| Avales y fianzas | 153.585 | 166.550 |
| Subtotales | 1.301.868 | 1.360.572 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 4.496.281 | 4.832.359 |
| Otros compromisos de créditos irrevocables | 103.604 | 129.428 |
| Totales | 5.901.753 | 6.322.359 |

### c) Responsabilidades

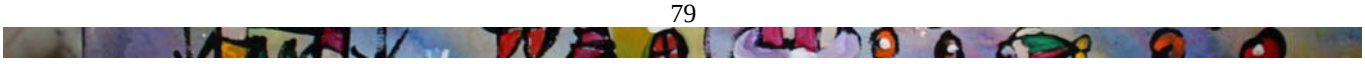
El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de Diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Operaciones por cuentas de terceros | | |
| Cobranzas | 208.807 | 173.219 |
| Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas | 35 | 66 |
| Subtotales | 208.842 | 173.285 |
| Custodia de valores | | |
| Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas | 322.527 | 290.549 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 561.757 | 611.145 |
| Títulos emitidos por el propio Banco | 8.886.279 | 9.944.224 |
| Subtotales | 9.770.563 | 10.845.918 |
| Totales | 9.979.405 | 11.019.203 |

### d) Garantías

Banco Santander Chile cuenta con una póliza integral bancaria de cobertura de fidelidad funcionaria Nº 2545451 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 2011 al 30 de Junio de 2012.





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$ 9.943,60 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 Septiembre 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$ 30.176.

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 Septiembre 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.

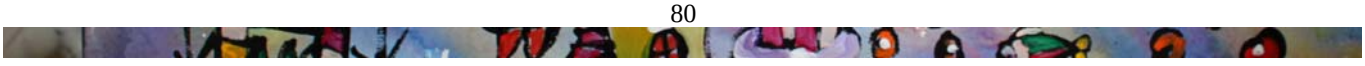
b) Créditos y pasivos contingentes

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.

c) Juicios

Al 30 de Septiembre de 2011 existen juicios por cuantía de MM$ 1.264,5 correspondientes a procesos principalmente por bienes entregados en leasing. El monto de pérdida estimado se encuentra registrado en el rubro provisiones.





## NOTA N°20 - PATRIMONIO:

### a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 | - | 29.124.078.086 | 29.124.078.086 | 15,45 |
| Inversiones Antares S.A. | 170.363.545 | - | 170.363.545 | 0,09 |
| Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros | 8.556.946.074 | - | 8.556.946.074 | 4,54 |
| AFP por cuentas de terceros | 3.195.221.751 | - | 3.195.221.751 | 1,70 |
| Otros accionistas minoritarios | 3.875.504.757 | 2.189.417.485 | 6.064.922.242 | 3,22 |
| 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 Septiembre la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

| | Al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| a) Beneficio básico por acción | | |
| Resultado atribuible a tenedores patrimoniales | 332.963 | 383.283 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 188.446.126.794 | 188.446.126.794 |
| Beneficio básico por acción (en pesos) | 1,767 | 2,034 |
| b) Beneficio diluido por acción | | |
| Resultado atribuible a tenedores patrimoniales | 332.963 | 383.283 |
| 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) | 1,767 | 2,034 |

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

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

d) Otros resultados integrales:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 19.053 | 12.316 |
| Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta | - | - |
| Utilidad realizada | 2.433 | (1.608) |
| Subtotales | 21.486 | 10.708 |
| Totales | 2.890 | (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 | (13.787) | 15.120 |
| Reclasificaciones y ajustes sobre la de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto | (287) | - |
| 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 | (14.074) | 15.120 |
| Totales | (2.116) | 11.958 |
| Otros resultados integrales antes de impuesto | 774 | (6.638) |
| Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales | | |
| Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta | (569) | 3.570 |
| Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo | 414 | (2.324) |
| Totales | (155) | 1.246 |
| Otros resultados integrales netos de impuesto | 619 | (5.392) |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 593 | (5.180) |
| Interés no controlador | 26 | (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 Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Activos de balance (netos de provisiones) | | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 1.812.785 | 1.762.198 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 816.601 | 374.368 | 159.774 | 126.083 |
| Instrumento para negociación | 503.813 | 379.670 | 60.743 | 57.588 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 12.157 | 170.985 | 12.157 | 98.323 |
| Contratos de derivados financieros (*) | 1.379.903 | 1.452.068 | 917.611 | 871.872 |
| Adeudado por bancos | 87.894 | 69.672 | 17.579 | 13.934 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 17.159.790 | 15.175.975 | 15.123.033 | 13.350.182 |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | 2.104.644 | 1.473.980 | 69.870 | 101.875 |
| Inversiones en sociedades | 8.232 | 7.275 | 8.232 | 7.275 |
| Intangibles | 77.229 | 77.990 | 77.229 | 77.990 |
| Activo fijo | 153.116 | 154.985 | 153.116 | 154.985 |
| Impuestos corrientes | 27.746 | 12.499 | 2.775 | 1.250 |
| Impuestos diferidos | 143.438 | 117.964 | 14.344 | 11.796 |
| Otros activos | 704.125 | 640.937 | 585.649 | 474.135 |
| Activos fuera de balance | | | | |
| Colocaciones contingentes | 2.937.850 | 3.173.789 | 1.752.035 | 1.897.977 |
| Totales | 27.929.323 | 25.044.355 | 18.954.147 | 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 Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 | Al 30 de Septiembre de 2011 | Al 31 de Diciembre de 2010 |
| | MM$ | MM$ | % | % |
| Capital básico | 1.927.498 | 1.831.798 | 6,90 | 7,30 |
| Patrimonio efectivo neto | 2.642.682 | 2.503.898 | 13,94 | 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 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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% | 553 | 48 | 17 | (3) | 14 | 62 |
| Santander S.A. Sociedad Securitizadora | 0,36% | 3 | - | - | - | - | - |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa | 49,00% | 26.322 | 2.974 | 272 | (48) | 224 | 3.198 |
| Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos | 0,02% | 11 | 5 | - | - | - | 5 |
| Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.) | 0,25% | 140 | 5 | - | - | - | 5 |
| Subtotales | | 27.029 | 3.032 | 289 | (51) | 238 | 3.270 |
| Entidades de propósito especial: | | | | | | | |
| Bansa Santander S.A. | 100% | 1.436 | (206) | - | - | - | (206) |
| Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada | 100% | 1.701 | (18) | - | - | - | (18) |
| Multinegocios S.A | 100% | 142 | 9 | - | - | - | 9 |
| Servicios de Administración y Financieros Limitada | 100% | 989 | 332 | - | - | - | 332 |
| Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada | 100% | 139 | 23 | - | - | - | 23 |
| Multiservicios de Negocios Limitada | 100% | 857 | 205 | - | - | - | 205 |
| Subtotales | | 5.264 | 345 | - | - | - | 345 |
| Totales | | 32.293 | 3.377 | 289 | (51) | 238 | 3.615 |

NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR, continuación:

| Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | 476 | 13 | 29 | (5) | 24 | 37 |
| Santander S.A. Sociedad Securitizadora | 0,36 | 3 | (1) | - | - | - | (1) |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa | 49,00 | 25.083 | 2.593 | (149) | 26 | (123) | 2.470 |
| Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos | 0,02 | 13 | 5 | - | - | - | 5 |
| Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.) | 0,24 | 133 | 6 | - | - | - | 6 |
| Subtotales | | 25.708 | 2.616 | (120) | 21 | (99) | 2.517 |
| Entidades de propósito especial: | | | | | | | |
| Bansa Santander S.A. | 100,00 | 1.631 | (748) | - | - | - | (748) |
| Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada | 100,00 | 856 | (2.511) | - | - | - | (2.511) |
| Multinegocios S.A | 100,00 | 130 | 34 | - | - | - | 34 |
| Servicios de Administración y Financieros Limitada | 100,00 | 566 | 230 | - | - | - | 230 |
| Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada | 100,00 | 107 | 54 | - | - | - | 54 |
| Multiservicios de Negocios Limitada | 100,00 | 601 | 226 | - | - | - | 226 |
| Subtotales | | 3.891 | (2.715) | - | - | - | (2.715) |
| Totales | | 29.599 | (99) | (120) | 21 | (99) | (198) |

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 30 de Septiembre de 2010, se resume como sigue:

| Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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 | 4 | (1) | 3 | 23 |
| Santander S.A. Sociedad Securitizadora | 0,36% | - | - | - | - | - |
| Santander S.A. Corredores de Bolsa | 49,00% | 832 | 32 | (6) | 26 | 858 |
| Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos | 0,02% | 2 | - | - | - | 2 |
| Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.) | 0,25% | 2 | - | - | - | 2 |
| Subtotales | | 856 | 36 | (7) | 29 | 885 |
| Entidades de propósito especial: | | | | | | |
| Bansa Santander S.A. | 100% | (20) | - | - | - | (20) |
| Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada | 100% | 76 | - | - | - | 76 |
| Multinegocios S.A | 100% | 9 | - | - | - | 9 |
| Servicios de Administración y Financieros Limitada | 100% | 125 | - | - | - | 125 |
| Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada | 100% | 6 | - | - | - | 6 |
| Multiservicios de Negocios Limitada | 100% | 71 | - | - | - | 71 |
| Subtotales | | 267 | - | - | - | 267 |
| Totales | | 1.123 | 36 | (7) | 29 | 1.151 |





NOTA N°22 - INTERESES NO CONTROLADOR, continuación:

| Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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 | 12 | (75) | 13 | (62) | (50) |
| Santander S.A. Sociedad Securitizadora | 0,36 | (1) | - | - | - | (1) |
| Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa | 49,00 | 1.114 | (264) | 46 | (218) | 896 |
| Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos | 0,02 | 2 | - | - | - | 2 |
| Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.) | 0,24 | 1 | - | - | - | 1 |
| Subtotales | | 1.128 | (339) | 59 | (280) | 848 |
| Entidades de propósito especial: | | | | | | |
| Bansa Santander S.A. | 100 | (289) | - | - | - | (289) |
| Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada | 100 | 364 | - | - | - | 364 |
| Multinegocios S.A. | 100 | 24 | - | - | - | 24 |
| Servicios Administración y Financieros Limitada | 100 | 85 | - | - | - | 85 |
| Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada | 100 | 29 | - | - | - | 29 |
| Multiservicios de Negocios Limitada | 100 | 77 | - | - | - | 77 |
| Subtotales | | 290 | - | - | - | 290 |
| Totales | | 1.418 | (339) | 59 | (280) | 1.138 |

## 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 Septiembre 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 Septiembre 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 | 840 | (2) | - | 838 | 509 | (115) | - | 394 |
| Créditos otorgados a bancos | 433 | - | - | 433 | 266 | - | - | 266 |
| Colocaciones comerciales | 155.239 | 18.497 | 1.024 | 174.760 | 118.433 | 17.724 | 420 | 136.577 |
| Colocaciones para vivienda | 52.890 | 27.271 | 2.675 | 82.836 | 47.917 | 27.822 | 880 | 76.619 |
| Colocaciones para consumo | 138.214 | 500 | 777 | 139.491 | 121.714 | 433 | 787 | 122.934 |
| Instrumentos de inversión | 28.761 | 1.272 | - | 30.033 | 11.503 | 3.067 | - | 14.570 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | (915) | 513 | - | (402) | 1.376 | 565 | - | 1.941 |
| Totales ingresos por intereses y reajustes | 375.462 | 48.051 | 4.476 | 427.989 | 301.718 | 49.496 | 2.087 | 353.301 |

| | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | 3.364 | (6) | - | 3.358 | 832 | 125 | - | 957 |
| Créditos otorgados a bancos | 2.265 | - | - | 2.265 | 340 | - | - | 340 |
| Colocaciones comerciales | 435.438 | 79.121 | 3.283 | 517.842 | 345.969 | 50.157 | 1.894 | 398.020 |
| Colocaciones para vivienda | 150.344 | 120.054 | 7.717 | 278.115 | 141.549 | 77.980 | 2.901 | 222.430 |
| Colocaciones para consumo | 398.396 | 2.052 | 2.216 | 402.664 | 354.103 | 1.137 | 2.121 | 357.361 |
| Instrumentos de inversión | 62.062 | 6.820 | - | 68.882 | 33.947 | 10.798 | - | 44.745 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 11.076 | 1.846 | - | 12.922 | 2.693 | 889 | - | 3.582 |
| Totales ingresos por intereses y reajustes | 1.062.945 | 209.887 | 13.216 | 1.286.048 | 879.433 | 141.086 | 6.916 | 1.027.435 |

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 Septiembre de 2011 y 2010, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 25.592 | 6.256 | - | 31.848 | 24.677 | 5.292 | - | 29.969 |
| Colocaciones de vivienda | 4.048 | 5.906 | - | 9.954 | 4.322 | 4.251 | - | 8.573 |
| Colocaciones de consumo | 18.581 | 1.043 | - | 19.624 | 31.604 | 770 | - | 32.374 |
| Totales | 48.221 | 13.205 | - | 61.426 | 60.603 | 10.313 | - | 70.916 |

c) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 | (425) | (88) | - | (513) | (158) | (95) | - | (253) |
| Contratos de retrocompra | (1.973) | (35) | - | (2.008) | (672) | (3) | - | (675) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (100.482) | (12.924) | - | (113.406) | (42.655) | (13.504) | - | (56.159) |
| Obligaciones con bancos | (6.268) | (6) | - | (6.274) | (7.738) | (9) | - | (7.747) |
| Instrumentos de deuda emitidos | (43.670) | (13.811) | - | (57.481) | (32.530) | (15.398) | - | (47.928) |
| Otras obligaciones financieras | (1.261) | (214) | - | (1.475) | (1.243) | (260) | - | (1.503) |
| Otros gastos por intereses y reajustes | (597) | (1.031) | - | (1.628) | (330) | (1.631) | - | (1.961) |
| Totales gastos por intereses y reajustes | (154.676) | (28.109) | - | (182.785) | (85.326) | (30.900) | - | (116.226) |





NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

| | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | (855) | (421) | - | (1.276) | (345) | (295) | - | (640) |
| Contratos de retrocompra | (4.678) | (205) | - | (4.883) | (1.294) | (213) | - | (1.507) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (249.497) | (59.627) | - | (309.124) | (112.688) | (40.466) | - | (153.154) |
| Obligaciones con bancos | (19.379) | (31) | - | (19.410) | (23.078) | (26) | - | (23.104) |
| Instrumentos de deuda emitidos | (127.148) | (65.263) | - | (192.411) | (92.775) | (41.840) | - | (134.615) |
| Otras obligaciones financieras | (3.767) | (1.001) | - | (4.768) | (3.674) | (772) | - | (4.446) |
| Otros gastos por intereses y reajustes | (1.788) | (5.256) | - | (7.044) | (330) | (4.750) | - | (5.080) |
| Totales gastos por intereses y reajustes | (407.112) | (131.804) | - | (538.916) | (234.184) | (88.362) | - | (322.546) |

d) Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| Conceptos | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Ingresos por intereses y reajustes | 427.989 | 353.301 | 1.286.048 | 1.027.435 |
| Gastos por intereses y reajustes | (182.785) | (116.226) | (538.916) | (322.546) |
| Subtotales ingresos por intereses y reajustes | 245.204 | 237.075 | 747.132 | 704.889 |
| Resultado de coberturas contables (neto) | (13.147) | (1.401) | (38.978) | 2.965 |
| Totales intereses y reajustes netos | 232.057 | 235.674 | 708.154 | 707.854 |

## 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 Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos por comisiones | | | | |
| Comisiones por líneas de crédito y sobregiros | 2.763 | 3.685 | 8.862 | 12.209 |
| Comisiones por avales y cartas de crédito | 6.334 | 5.568 | 17.849 | 17.351 |
| Comisiones por servicios de tarjetas | 30.252 | 27.151 | 90.974 | 78.434 |
| Comisiones por administración de cuentas | 7.256 | 6.921 | 21.361 | 20.131 |
| Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos | 14.683 | 15.324 | 46.387 | 43.372 |
| Comisiones por intermediación y manejo de valores | 2.759 | 2.797 | 9.939 | 7.669 |
| Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro | 8.796 | 10.063 | 29.928 | 29.111 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 7.955 | 8.683 | 26.344 | 22.750 |
| Office banking | 2.912 | 2.386 | 8.749 | 6.813 |
| Otras comisiones ganadas | 3.941 | 2.801 | 11.148 | 9.506 |
| Totales | 87.651 | 85.379 | 271.541 | 247.346 |

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Gastos por comisiones | | | | |
| Remuneraciones por operación de tarjetas | (15.868) | (13.633) | (45.725) | (37.212) |
| Comisiones por operación con valores | (290) | (397) | (1.616) | (1.265) |
| Office banking | (2.491) | (1.826) | (6.866) | (5.469) |
| Otras comisiones | (3.011) | (3.087) | (7.904) | (9.455) |
| Totales | (21.660) | (18.943) | (62.111) | (53.401) |

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 Septiembre de 2011 y 2010, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Utilidad neta operaciones financieras | | | | |
| Derivados de negociación | 82.383 | (45.050) | 111.491 | 27.686 |
| Instrumentos financieros para negociación | 14.804 | 6.419 | 31.545 | 26.596 |
| Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes: | | | | |
| Cartera vigente | - | 522 | - | (59) |
| Cartera castigada | 2.478 | 972 | 5.578 | 3.926 |
| Instrumentos disponibles para la venta | 633 | (8.098) | (1.991) | (6.244) |
| Otros resultados de operaciones financieras | 1.843 | 167 | 6.912 | 41 |
| Totales | 102.141 | (45.068) | 153.535 | 51.946 |

## 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 Septiembre de 2011 y 2010, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Diferencias de cambio | | | | |
| Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio | (312.801) | 317.927 | (259.037) | 156.905 |
| Derivados de cobertura | 229.253 | (249.505) | 179.209 | (132.343) |
| Resultado por activos reajustables en moneda extranjera | 5.412 | (4.497) | 5.403 | (1.831) |
| Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera | (996) | 2.856 | (840) | 1.650 |
| Totales | (79.132) | 66.781 | (75.265) | 24.381 |

## 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 Septiembre 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 | (5) | (17.027) | - | - | (408) | (17.440) |
| - Evaluación grupal | - | (18.950) | (15.535) | (62.280) | (77) | (96.842) |
| Totales provisiones y castigos | (5) | (35.977) | (15.535) | (62.280) | (485) | (114.282) |
| Provisiones liberadas | | | | | | |
| - Evaluación individual | 37 | 6.502 | - | - | 1.435 | 7.974 |
| - Evaluación grupal | - | 2.207 | 432 | 2.182 | 5.393 | 10.214 |
| Totales provisiones liberadas | 37 | 8.709 | 432 | 2.182 | 6.828 | 18.188 |
| Recuperación de créditos castigados | - | 1.815 | 659 | 3.248 | - | 5.722 |
| Cargos netos a resultado | 32 | (25.453) | (14.444) | (56.850) | 6.343 | (90.372) |

| Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | (574) | (40.056) | - | - | (4.590) | (45.220) |
| - Evaluación grupal | - | (55.262) | (30.667) | (158.272) | (232) | (244.433) |
| Totales provisiones y castigos | (574) | (95.318) | (30.667) | (158.272) | (4.822) | (289.653) |
| Provisiones liberadas | | | | | | |
| - Evaluación individual | 483 | 29.958 | - | - | 3.251 | 33.692 |
| - Evaluación grupal | - | 4.939 | 4.633 | 14.047 | 20.403 | 44.022 |
| Totales provisiones liberadas | 483 | 34.897 | 4.633 | 14.047 | 23.654 | 77.714 |
| Recuperación de créditos castigados | - | 5.376 | 1.213 | 9.430 | - | 16.019 |
| Cargos netos a resultado | (91) | (55.045) | (24.821) | (134.795) | 18.832 | (195.920) |

NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO, continuación:

| Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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 | (34) | (13.266) | - | - | (1.114) | (14.414) |
| - Evaluación grupal | - | (16.974) | (4.205) | (61.739) | 31.510 | (51.408) |
| Totales provisiones y castigos | (34) | (30.240) | (4.205) | (61.739) | 30.396 | (65.822) |
| Provisiones liberadas | | | | | | |
| - Evaluación individual | 94 | 552 | - | - | - | 646 |
| - Evaluación grupal | - | 2.423 | 362 | 1.646 | 1.204 | 5.635 |
| Totales provisiones liberadas | 94 | 2.975 | 362 | 1.646 | 1.204 | 6.281 |
| Recuperación de créditos castigados | - | 2.026 | 301 | 5.689 | - | 8.016 |
| Cargos netos a resultado | 60 | (25.239) | (3.542) | (54.404) | 31.600 | (51.525) |

| Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | (117) | (42.979) | - | - | (2.453) | (45.549) |
| - Evaluación grupal | - | (49.307) | (12.226) | (143.934) | 26.915 | (178.552) |
| Totales provisiones y castigos | (117) | (92.286) | (12.226) | (143.934) | 24.462 | (224.101) |
| Provisiones liberadas | | | | | | |
| - Evaluación individual | 111 | 8.459 | - | - | - | 8.570 |
| - Evaluación grupal | - | 4.948 | 539 | 2.955 | 1.414 | 9.856 |
| Totales provisiones liberadas | 111 | 13.407 | 539 | 2.955 | 1.414 | 18.426 |
| Recuperación de créditos castigados | - | 5.259 | 1.229 | 17.067 | - | 23.555 |
| Cargos netos a resultado | (6) | (73.620) | (10.458) | (123.912) | 25.876 | (182.120) |





## NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

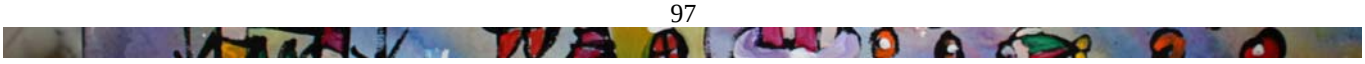
| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminados al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Remuneraciones del personal | 48.889 | 39.935 | 132.453 | 116.810 |
| Bonos o gratificaciones | 15.348 | 16.332 | 48.120 | 46.999 |
| Beneficios basados en instrumentos de capital | 599 | 585 | 1.755 | 1.600 |
| Indemnización por años de servicio | 2.053 | 888 | 7.459 | 4.521 |
| Planes de pensiones | 285 | 248 | 1.151 | 833 |
| Gastos de capacitación | 803 | 444 | 1.709 | 957 |
| Sala cuna y jardín infantil | 441 | 218 | 1.293 | 531 |
| Fondos de salud | 650 | 617 | 1.851 | 1.820 |
| Fondo bienestar | 114 | 110 | 332 | 336 |
| Otros gastos de personal | 4.702 | 3.953 | 11.257 | 10.514 |
| Totales | 73.884 | 63.330 | 207.380 | 184.921 |

## NOTA N°29- GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

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

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Gastos generales de administración | | | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 3.160 | 2.780 | 9.132 | 8.247 |
| Arriendos de oficina | 5.684 | 5.896 | 16.437 | 13.098 |
| Arriendo de equipos | 74 | 31 | 135 | 115 |
| Primas de seguro | 586 | 601 | 1.721 | 1.193 |
| Materiales de oficina | 1.418 | 1.767 | 4.684 | 4.955 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 5.303 | 4.783 | 15.813 | 15.462 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 1.283 | 1.377 | 3.581 | 4.053 |
| Servicio de vigilancia y transporte de valores. | 2.841 | 2.629 | 8.494 | 7.623 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 1.295 | 1.133 | 3.309 | 2.883 |
| Gastos judiciales y notariales | 1.658 | 2.045 | 4.717 | 4.064 |
| Honorarios por informes técnicos y otros servicios | 1.714 | 965 | 4.354 | 3.787 |
| Otros gastos generales de administración | 767 | 569 | 1.812 | 1.432 |
| Servicios subcontratados | | | | |
| Procesamiento de datos | 6.385 | 5.272 | 19.558 | 15.137 |
| Otros | 2.295 | 2.265 | 9.450 | 8.836 |
| Gastos del directorio | 308 | 245 | 949 | 644 |
| Publicidad y propaganda | 3.760 | 3.364 | 10.822 | 11.535 |
| Impuestos, contribuciones, aportes | | | | |
| Contribuciones de bienes raíces | 439 | 394 | 1.305 | 1.255 |
| Patentes | 443 | 465 | 1.271 | 1.317 |
| Aporte a la SBIF | 1.628 | 1.402 | 4.534 | 4.107 |
| Totales | 41.041 | 37.983 | 122.078 | 109.743 |





## NOTA N°30 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS:

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

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Depreciaciones y amortizaciones | | | | |
| Depreciación del activo fijo | (5.239) | (5.362) | (15.089) | (16.687) |
| Amortizaciones de intangibles | (8.115) | (5.932) | (24.549) | (19.540) |
| Subtotales | (13.354) | (11.294) | (39.638) | (36.227) |
| Deterioro del activo fijo | (77) | (963) | (109) | (4.665) |
| Totales | (13.431) | (12.257) | (39.747) | (40.892) |

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 Septiembre de 2011, es el siguiente:

| | Depreciación, amortización y deterioro 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | Activo fijo MM$ | Intangibles MM$ | Total MM$ |
| Saldos al 01 de Enero de 2011 | (64.376) | (78.329) | (142.705) |
| Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio | (15.089) | (24.549) | (39.638) |
| Bajas y ventas del ejercicio | 235 | - | 235 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | (79.230) | (102.878) | (182.108) |

| | Depreciación, amortización y deterioro 2010 | | |
|---|---|---|---|
| | Activo fijo MM$ | Intangibles MM$ | Total MM$ |
| Saldos al 01 de Enero de 2010 | (42.979) | (51.101) | (94.080) |
| Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio | (22.175) | (27.228) | (49.403) |
| Bajas y ventas del ejercicio | 778 | - | 778 |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2010 | (64.376) | (78.329) | (142.705) |

Al 30 de Septiembre 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:

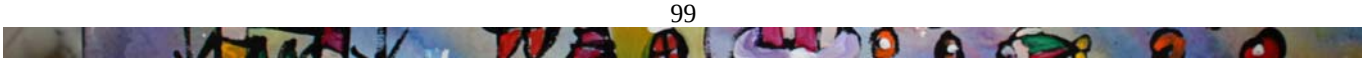
a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Ingresos por bienes recibidos en pago | | | | |
| Resultado venta de bienes recibidos en pago | 882 | 751 | 2.636 | 1.644 |
| Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago | 1.908 | 526 | 4.018 | 1.331 |
| Subtotales | 2.790 | 1.277 | 6.654 | 2.975 |
| Resultados por venta en participación en sociedades | | | | |
| Utilidad en venta en participación en otras sociedades | - | - | - | - |
| Subtotales | - | - | - | - |
| Otros ingresos | | | | |
| Arriendos | (568) | 1 | 209 | 308 |
| Resultado por venta de activo fijo (*) | 21 | 48 | 830 | 13.243 |
| Recupero provisiones por contingencias | - | 1 | 5 | 7.036 |
| Indemnizaciones de compañías de seguros por terremoto | 199 | 948 | 315 | 3.611 |
| Dividendos percibidos por participación en otras sociedades | - | - | 8 | - |
| Otros | (248) | 381 | 32 | 381 |
| Subtotales | (596) | 1.379 | 1.399 | 24.579 |
| Totales | 2.194 | 2.656 | 8.053 | 27.554 |

(*) 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.

(*) Durante el 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 Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago** | | | | |
| Castigos de bienes recibidos en pago | 1.787 | 7.615 | 7.118 | 9.163 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | 858 | 1.806 | 2.135 | 4.106 |
| Gastos por mantención de bienes recibidos en pago | 703 | 473 | 2.138 | 1.665 |
| Subtotales | 3.348 | 9.894 | 11.391 | 14.934 |
| **Gastos de tarjetas de crédito** | | | | |
| Gastos de tarjetas de crédito | 412 | 1.036 | 1.756 | 2.572 |
| Membresías tarjetas de crédito | 1.096 | 1.005 | 3.063 | 2.603 |
| Subtotales | 1.508 | 2.041 | 4.819 | 5.175 |
| **Servicios a clientes** | 2.411 | 1.790 | 6.998 | 6.528 |
| **Otros gastos** | | | | |
| Castigos operativos | 2.223 | 1.308 | 5.525 | 2.287 |
| Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos | 2.032 | 1.468 | 5.154 | 4.272 |
| Impuesto adicional por gastos pagados al exterior | 710 | 546 | 2.736 | 1.541 |
| Provisiones por contingencias (*) | (649) | 877 | 2.644 | 5.951 |
| Gastos por terremoto | - | 2.544 | - | 2.544 |
| Otros | 573 | 865 | 2.302 | 2.731 |
| Subtotales | 4.889 | 7.608 | 18.361 | 19.326 |
| Totales | 12.156 | 21.333 | 41.569 | 45.963 |

(*) Durante el primer semestre de 2010 entra en vigencia el Capitulo B-1 del Compendio de Normas Contables, por lo que Banco Santander reconoce en este rubro MM$ 6.316.

## 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 Septiembre 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 | 35.618 | 682 | 2.197 | 73.438 | 36.966 | 670 | 2.478 | 14.015 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 15.962 | - | - | - | 15.157 | - |
| Colocaciones de consumo | - | - | 1.911 | - | - | - | 2.182 | - |
| Créditos y cuentas por cobrar | 35.618 | 682 | 20.070 | 73.438 | 36.966 | 670 | 19.817 | 14.015 |
| Provisión sobre colocaciones | (46) | (1) | (34) | (33) | (112) | (1) | (87) | (14) |
| Colocaciones netas | 35.572 | 681 | 20.036 | 73.405 | 36.854 | 669 | 19.730 | 14.001 |
| Garantías | 25.580 | - | 18.717 | 1.054 | 7.641 | - | 18.649 | 1.359 |
| Créditos contingentes | | | | | | | | |
| Avales y fianzas | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Cartas de crédito | 1.020 | - | - | - | 2.964 | - | - | - |
| Boletas de garantía | 12.761 | - | - | 250 | 12.307 | - | - | 84 |
| Créditos contingentes | 13.781 | - | - | 250 | 15.271 | - | - | 84 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (9) | - | - | - | (1) | - | - | - |
| Colocaciones contingentes netas | 13.772 | - | - | 250 | 15.270 | - | - | 84 |

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010 ha sido el siguiente:

| | Al 30 de Septiembre 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 | 36.121 | 23 | 4.342 | 61.927 | 11.954 | 256 | 6.901 | 11.600 |
| Pagos | (38.959) | (11) | (4.090) | (2.338) | (107.560) | (500) | (4.422) | (106.132) |
| Saldos al 30 de Septiembre de | 49.399 | 682 | 20.070 | 73.688 | 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 Septiembre 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 | 222.497 | - | - | - | 34.104 | - | - | - |
| Instrumentos para negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 572.040 | - | - | - | 541.737 | - | - | - |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros activos | 28.534 | - | - | - | 22.072 | - | - | - |
| **Pasivos** | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 5.738 | 8.779 | 1.594 | 9.671 | 9.905 | 6.014 | 1.311 | 4.128 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 52.611 | - | - | - | 47.636 | - | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 471.973 | 90 | 2.583 | 56.000 | 320.622 | - | 1.657 | 48.749 |
| Contratos de derivados financieros | 457.725 | - | - | - | 317.601 | - | - | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | 13.212 | - | - | - | 9.392 | - | - | - |
| Otras obligaciones financieras | 43.754 | - | - | - | 153.913 | - | - | - |
| Otros pasivos | 1.163 | - | - | - | 2.782 | - | - | - |

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de 2011 | | | | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre 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 | (7.796) | 11 | 292 | (444) | (2.387) | 9 | 287 | (86) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 19.028 | 9 | 28 | 65 | 18.556 | (26) | 11 | 66 |
| Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*) | 98.001 | - | (5) | (5.957) | 151.954 | - | (7) | 6.477 |
| Otros ingresos y gastos de operación | (1.706) | - | - | - | (1.286) | - | - | - |
| Remuneraciones y gastos del personal clave | - | - | (8.621) | - | - | - | (7.733) | - |
| Gastos de administración y otros | (5.320) | (7.183) | - | - | (3.839) | (4.341) | - | - |
| Totales | 102.207 | (7.163) | (8.306) | (6.336) | 162.998 | (4.358) | (7.442) | 6.457 |

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

| | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 | | | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre 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 | (12.923) | 41 | 953 | (2.415) | (7.385) | 39 | 768 | 459 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 58.741 | 30 | 84 | 155 | 50.735 | 2 | 69 | 118 |
| Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*) | 96.187 | - | (19) | (8.658) | 98.131 | - | (18) | 1.479 |
| Otros ingresos y gastos de operación | (4.184) | - | - | - | (3.551) | - | - | - |
| Remuneraciones y gastos del personal clave | - | - | (25.213) | - | - | - | (21.480) | - |
| Gastos de administración y otros | (17.421) | (18.664) | - | - | (14.466) | (14.788) | - | - |
| Totales | 120.400 | (18.593) | (24.195) | (10.918) | 123.464 | (14.747) | (20.661) | 2.056 |

(*) 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:

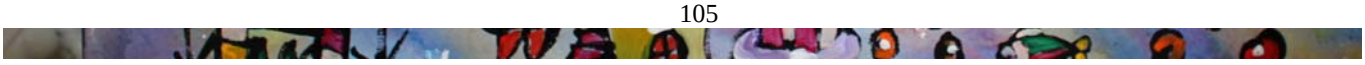
| | Por el trimestre terminado al 30 de Septiembre de | | Por el período de 09 meses terminado al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Remuneraciones del personal | 4.182 | 3.736 | 12.005 | 10.853 |
| Remuneraciones del Directorio | 274 | 245 | 732 | 644 |
| Bonos o gratificaciones | 2.608 | 2.159 | 8.230 | 6.647 |
| Compensaciones en acciones | 449 | 390 | 1.215 | 1.230 |
| Gastos de capacitación | 28 | 18 | 87 | 32 |
| Indemnizaciones por años de servicios | 634 | 723 | 1.314 | 726 |
| Fondos de salud | 70 | 62 | 200 | 179 |
| Otros gastos de personal | 99 | 109 | 286 | 294 |
| Plan de pensiones | 277 | 291 | 1.144 | 875 |
| Totales | 8.621 | 7.733 | 25.213 | 21.480 |

e) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 | Al 30 de Septiembre de 2010 |
| Directores | 12 | 12 |
| Gerentes de división | 18 | 14 |
| Gerentes de área | 90 | 80 |
| Gerentes | 66 | 62 |
| Totales personal clave | 186 | 168 |





## 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.

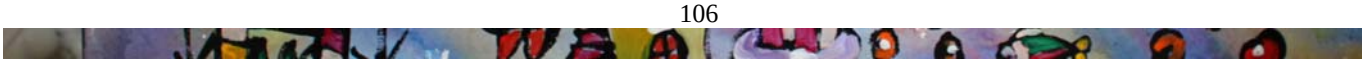
Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden:

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) Bono privado.
3) Depos.
4) Swaps Cámara Promedio.
5) Forward (Fwd) de FX e Inflación.
6) Cross Currency Swaps (CMS)
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 Forward 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 Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010:

| 30 de Septiembre de | 2011 MM$ | Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$ | Nivel 2 MM$ | Nivel 3 MM$ |
|---|---|---|---|---|
| Activos | | | | |
| Instrumentos para negociación | 503.813 | 478.681 | 25.132 | - |
| Instrumentos disponibles para la venta | 2.104.644 | 1.874.641 | 229.714 | 289 |
| Derivados | 2.011.585 | - | 1.919.920 | 91.665 |
| Totales | 4.620.042 | 2.353.322 | 2.174.766 | 91.954 |
| Pasivos | | | | |
| Derivados | 1.625.274 | - | 1.623.901 | 1.373 |
| Totales | 1.625.274 | - | 1.623.901 | 1.373 |

| 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 Septiembre de 2011 y 2010:

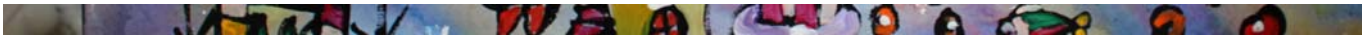
| | Activos MM$ | Pasivos MM$ |
|---|---|---|
| Al 01 de Enero de 2011 | 104.308 | (5.422) |
| Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas: | | |
| Incluidas en ganancias | (12.374) | 4.049 |
| Incluidas en resultados integrales | 20 | - |
| Compras, emisiones y colocaciones (netas) | - | - |
| Al 30 de Septiembre de 2011 | 91.954 | (1.373) |
| 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 Septiembre de 2011 | (12.354) | 4.049 |

| | Activos MM$ | Pasivos MM$ |
|---|---|---|
| Al 01 de Enero de 2010 | 212.218 | (468.848) |
| Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas: | | |
| Incluidas en ganancias | 44.616 | (9.789) |
| Incluidas en resultados integrales | | |
| Compras, emisiones y colocaciones (netas) | | |
| Al 30 de Septiembre de 2010 | 256.834 | (478.637) |
| 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 Septiembre de 2010 | 44.616 | (9.789) |

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 Septiembre 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.





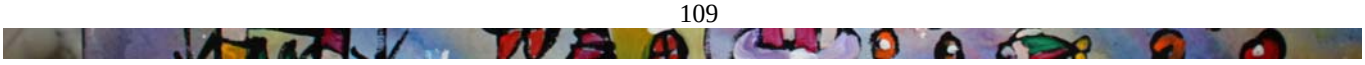
## NOTA N°34 - HECHOS POSTERIORES:

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 01 de octubre de 2011 y la fecha de emisión de estos Estados Financieros Intermedios Consolidados (24 de Octubre 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 Septiembre 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. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores | 16 |
| 8. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables | 17 |
| 9. Adeudado por Bancos | 18 |
| 10. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes | 19 |
| 11. Instrumentos de Inversión | 21 |
| 12. Intangibles | 22 |
| 13. Otros Activos | 23 |
| 14. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista | 25 |
| 15. Obligaciones con Bancos | 27 |
| 16. Instrumentos de Deuda Emitidos | 28 |
| 17. Provisiones | 29 |
| 18. Contingencias y Compromisos | 31 |
| 19. Patrimonio | 34 |
| 20. Intereses y Reajustes | 37 |
| 21. Comisiones | 40 |
| 22. Resultados de Operaciones Financieras | 41 |
| 23. Resultado Neto de Cambio | 42 |
| 24. Provisiones por Riesgo de Crédito | 43 |
| 25. Gastos de Administración | 44 |
| 26. Deterioros | 45 |
| 27. Operaciones con Partes Relacionadas | 46 |
| 28. Hechos Posteriores | 49 |

## BANCO SECURITY Y FILIALES
## ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
**Por los ejercicios terminados al**

| | Notas | 30 de septiembre de 2011 MM$ | 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | **6** | 178.217 | 114.409 |
| Operaciones con liquidación en curso | **6** | 226.098 | 131.111 |
| Instrumentos para negociación | | 388.297 | 389.522 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | **7** | 2.065 | - |
| Contratos de derivados financieros | **8** | 109.024 | 61.936 |
| Adeudado por bancos | **9** | 14.740 | 11.325 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | **10** | 2.352.395 | 1.939.372 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | **11** | 329.770 | 278.007 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 620 | 621 |
| Intangibles | **12** | 28.103 | 21.755 |
| Activo Fijo | | 22.905 | 22.695 |
| Impuestos corrientes | | 990 | 650 |
| Impuestos diferidos | | 36.457 | 36.131 |
| Otros activos | **13** | 96.440 | 115.984 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **3.786.121** | **3.123.518** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | **14** | 352.004 | 285.464 |
| Operaciones con liquidación en curso | **6** | 185.130 | 109.251 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | **7** | 66.159 | 40.588 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | **14** | 1.878.171 | 1.696.711 |
| Contratos de derivados financieros | **8** | 104.713 | 60.267 |
| Obligaciones con bancos | **15** | 255.737 | 155.982 |
| Instrumentos de deuda emitidos | **16** | 542.683 | 425.579 |
| Otras obligaciones financieras | | 38.171 | 38.358 |
| Impuestos corrientes | | 162 | - |
| Impuestos diferidos | | 34.712 | 34.663 |
| Provisiones | **17** | 14.341 | 16.288 |
| Otros pasivos | | 52.128 | 53.920 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **3.524.111** | **2.917.071** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **De los propietarios del banco:** | | | |
| Capital | | 185.207 | 138.207 |
| Reservas | | 22.224 | 22.224 |
| Cuentas de valoración | | (1.166) | (1.108) |
| Utilidades retenidas | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | 36.941 | 23.459 |
| Utilidad del ejercicio | | 26.760 | 33.706 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (8.028) | (10.112) |
| | | 261.938 | 206.376 |
| **Interés no controlador** | | 72 | 71 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **262.010** | **206.447** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **3.786.121** | **3.123.518** |

## BANCO SECURITY Y FILIALES
## ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
## Por los ejercicios terminados al

| | Notas | 30 de septiembre de 2011 MM$ | 30 de septiembre de 2010 MM$ | Trimestre del 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | Trimestre del 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 20 | 141.063 | 99.253 | 48.188 | 33.221 |
| Gastos por intereses y reajustes | 20 | (95.919) | (55.174) | (32.272) | (18.751) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **45.144** | **44.079** | **15.916** | **14.470** |
| Ingresos por comisiones | 21 | 24.733 | 21.250 | 7.575 | 7.370 |
| Gastos por comisiones | 21 | (4.004) | (3.388) | (1.196) | (1.165) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **20.729** | **17.862** | **6.379** | **6.205** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 22 | 26.882 | 23.272 | 10.114 | 2.739 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 23 | (3.225) | (389) | (2.307) | 2.084 |
| Otros ingresos operacionales | | 3.977 | 2.975 | 1.457 | 323 |
| **Total ingresos operacionales** | | **93.507** | **87.799** | **31.559** | **25.821** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 24 | (13.161) | (13.592) | (4.191) | (2.290) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **80.346** | **74.207** | **27.368** | **23.531** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (18.660) | (18.558) | (6.420) | (7.657) |
| Gastos de administración | 25 | (24.229) | (20.492) | (8.591) | (7.002) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (2.161) | (1.990) | (759) | (691) |
| Deterioros | 26 | (920) | - | (541) | - |
| Otros gastos operacionales | | (3.126) | (2.684) | (1.122) | (299) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(49.096)** | **(43.724)** | **(17.433)** | **(15.649)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **31.250** | **30.483** | **9.935** | **7.882** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 152 | 68 | 29 | 10 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **31.402** | **30.551** | **9.964** | **7.892** |
| Impuesto a la renta | | (4.639) | (4.988) | (1.946) | (1.427) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **26.763** | **25.563** | **8.018** | **6.465** |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | | **26.763** | **25.563** | **8.018** | **6.465** |
| Atribuible a: | | | | | |
| Propietarios del banco | | 26.760 | 25.561 | 8.018 | 6.465 |
| Interés no controlador | | 3 | 2 | - | - |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: | | | | | |
| | | **$** | **$** | **$** | **$** |
| Utilidad básica | 19 | **173** | **168** | **50** | **43** |
| Utilidad diluída | 19 | **173** | **168** | **50** | **43** |

## BANCO SECURITY Y FILIALES
## ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
## Por los ejercicios terminados al

| | 30 de septiembre de 2011 MM$ | 30 de septiembre de 2010 MM$ | Trimestre del 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | Trimestre del 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|
| **UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | **26.763** | **25.563** | **8.018** | **6.465** |
| OTROS RESULTADOS INTEGRALES | | | | |
| Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta | (925) | 2.631 | (408) | (1.051) |
| Valoración coberturas contables | 819 | (252) | 179 | 1.678 |
| Otros resultados integrales | - | - | - | - |
| Resultados integrales antes de impuesto renta | (106) | 2.379 | (229) | 627 |
| Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales | 48 | (404) | 51 | (107) |
| Total de otros resultados integrales | (58) | 1.975 | (178) | 520 |
| **RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO** | **26.705** | **27.538** | **7.840** | **6.985** |
| Atribuible a: | | | | |
| Propietarios del banco | 26.702 | 27.536 | 7.840 | 6.985 |
| Interés no controlador | 3 | 2 | - | - |
| Utilidad integral por acción de los propietarios del banco: | **$** | **$** | **$** | **$** |
| Utilidad básica | **173** | **181** | **48** | **46** |
| Utilidad diluída | **173** | **181** | **48** | **46** |

# BANCO SECURITY Y FILIALES
# ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
# 30 DE SEPTIEMBRE DE 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) |
| Aumento de capital | 47.000 | - | - | - | - | - | 47.000 | - | 47.000 |
| Inversiones disponibles para la venta | - | - | (737) | - | - | - | (737) | - | (737) |
| Coberturas contables | - | - | 679 | - | - | - | 679 | - | 679 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | - | 26.760 | - | 26.760 | 3 | 26.763 |
| Provisión dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (8.028) | (8.028) | - | (8.028) |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2011** | **185.207** | **22.224** | **(1.166)** | **36.941** | **26.760** | **(8.028)** | **261.938** | **72** | **262.010** |

## BANCO SECURITY Y FILIALES
## ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO
**Por los ejercicios terminados al**

| | Notas | 30 de septiembre de 2011 MM$ | 30 de septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:** | | | |
| **Utilidad consolidada antes de impuesto renta** | | **31.402** | **30.551** |
| **Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:** | | | |
| Provisiones por riesgo de crédito | **24** | 13.161 | 13.592 |
| Depreciación y amortización | | 2.161 | 1.990 |
| Otras provisiones | | 1.598 | 2.155 |
| Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido | | (277) | 714 |
| Valorización Inversiones Libro de Negociación | | (1.483) | 1.268 |
| Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación | | (2.912) | (11.435) |
| Utilidad por inversión en sociedades | | (152) | (68) |
| Utilidad venta bienes recibidos en pago | | (473) | (119) |
| Ingresos neto por comisiones | **21** | (20.729) | (17.862) |
| Ingresos neto por intereses y reajustes | **20** | (45.144) | (44.079) |
| Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo | | 5.608 | (1.404) |
| **Variación activos y pasivos de operación:** | | | |
| (Aumento) disminución adeudado por bancos | | (3.389) | 290.219 |
| (Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes | | (404.504) | (38.695) |
| (Aumento) disminución de inversiones | | (46.721) | 385.951 |
| (Aumento) disminución de activos en leasing | | 14.045 | 6.751 |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | | 3.295 | 431 |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista | | 66.543 | 40.657 |
| Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores | | 25.565 | (369.382) |
| Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo | | 168.851 | (192.733) |
| Variación neta de letras de crédito | | (9.183) | (9.102) |
| Variación neta de bonos corrientes | | 117.700 | (66.042) |
| (Aumento) disminución de otros activos y pasivos | | (17.122) | (44.460) |
| Impuesto recuperado | | 52 | 131 |
| Intereses y reajustes recibidos | | 122.848 | 102.038 |
| Intereses y reajustes pagados | | (72.065) | (70.083) |
| Comisiones recibidas | | 24.733 | 21.250 |
| Comisiones pagadas | | (4.004) | (3.388) |
| **Total flujos netos originados por actividades de la operación** | | **(30.596)** | **28.846** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | | |
| Compra de activos fijos | | (511) | (4.041) |
| Adquisición de intangibles | **12** | (7.599) | (5.931) |
| **Total flujos netos originados por actividades de inversión** | | **(8.110)** | **(9.972)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | | |
| Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país | | 3.361 | (499) |
| Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior | | 96.076 | 56.863 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras | | (1.062) | 4.604 |
| Variación neta de bonos subordinados | | (1.461) | 1.580 |
| Aumento de capital | | 47.000 | - |
| Dividendos pagados | **19** | (20.224) | (23.040) |
| **Total flujos netos originados por actividades de financiamiento** | | **123.690** | **39.508** |
| **FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO** | | **84.984** | **58.382** |
| 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** | **221.250** | **185.462** |

## 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 septiembre 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.

**Tesorería**: 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.

**Filiales**: 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, y resultado al 30 de septiembre 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 | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Activos** | | | | | | | | | | | | | | |
| Colocaciones brutas | 1.716.323 | 1.400.277 | 693.070 | 585.766 | 1.254 | 2.538 | - | 52 | 2.410.647 | 1.988.633 | - | - | 2.410.647 | 1.988.633 |
| Provisiones colocaciones | (34.870) | (32.076) | (8.623) | (5.830) | (19) | (30) | - | - | (43.512) | (37.936) | - | - | (43.512) | (37.936) |
| Colocaciones netas | 1.681.453 | 1.368.201 | 684.447 | 579.936 | 1.235 | 2.508 | - | 52 | 2.367.135 | 1.950.697 | - | - | 2.367.135 | 1.950.697 |
| Operaciones financieras | - | - | - | - | 645.578 | 602.127 | - | - | 645.578 | 602.127 | 74.554 | 65.402 | 720.132 | 667.529 |
| Otros Activos | - | - | - | - | 104.916 | 59.882 | 540.703 | 369.624 | 645.619 | 429.506 | 53.235 | 75.786 | 698.854 | 505.292 |
| **Total activos** | **1.681.453** | **1.368.201** | **684.447** | **579.936** | **751.729** | **664.517** | **540.703** | **369.676** | **3.658.332** | **2.982.330** | **127.789** | **141.188** | **3.786.121** | **3.123.518** |
| **Pasivos** | | | | | | | | | | | | | | |
| Pasivos | 1.545.916 | 1.262.830 | 641.845 | 547.257 | 712.306 | 642.234 | 540.703 | 369.678 | 3.440.770 | 2.821.999 | 83.341 | 95.072 | 3.524.111 | 2.917.071 |
| Patrimonio | 135.537 | 105.371 | 42.602 | 32.679 | 39.423 | 22.283 | - | (2) | 217.562 | 160.331 | 44.376 | 46.045 | 261.938 | 206.376 |
| Interes no controlador | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 72 | 71 | 72 | 71 |
| **Total pasivos** | **1.681.453** | **1.368.201** | **684.447** | **579.936** | **751.729** | **664.517** | **540.703** | **369.676** | **3.658.332** | **2.982.330** | **127.789** | **141.188** | **3.786.121** | **3.123.518** |

## b. Resultados por segmentos de negocios

## b.1) Resultado por segmentos de negocios al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | | 30 de Septiembre | |
| | 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$ |
| **Ingresos Operacionales Netos** | | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero (1) | 30.610 | 28.600 | 19.170 | 14.379 | (2.128) | 1.813 | - | - | 47.652 | 44.792 | (2.508) | (713) | 45.144 | 44.079 |
| Comisiones netas | 7.499 | 6.732 | 6.164 | 4.683 | (415) | (277) | (514) | (481) | 12.734 | 10.657 | 7.995 | 7.205 | 20.729 | 17.862 |
| Cambios y otros ingresos netos (2) | 5.369 | 4.244 | 267 | 295 | 14.363 | 15.664 | (1.144) | 832 | 18.855 | 21.035 | 6.402 | 2.657 | 25.257 | 23.692 |
| Pérdidas por Riesgo y BRP (3) | (10.014) | (10.282) | (3.393) | (3.876) | (920) | - | (503) | 48 | (14.830) | (14.110) | - | - | (14.830) | (14.110) |
| **Total ingresos operacionales netos** | 33.464 | 29.294 | 22.208 | 15.481 | 10.900 | 17.200 | (2.161) | 399 | 64.411 | 62.374 | 11.889 | 9.149 | 76.300 | 71.523 |
| Gastos de Apoyo (4) | (15.987) | (14.461) | (18.948) | (17.131) | (3.972) | (4.497) | - | - | (38.907) | (36.089) | (6.143) | (4.951) | (45.050) | (41.040) |
| **Resultado operacional** | 17.477 | 14.833 | 3.260 | (1.650) | 6.928 | 12.703 | (2.161) | 399 | 25.504 | 26.285 | 5.746 | 4.198 | 31.250 | 30.483 |
| Resultado inversiones sociedades | - | - | - | - | - | - | 10 | 14 | 10 | 14 | 142 | 54 | 152 | 68 |
| **Resultado antes impuesto renta** | **17.477** | **14.833** | **3.260** | **(1.650)** | **6.928** | **12.703** | **(2.151)** | **413** | **25.514** | **26.299** | **5.888** | **4.252** | **31.402** | **30.551** |
| Impuestos | (2.524) | (2.140) | (472) | 270 | (1.003) | (1.904) | 248 | (526) | (3.751) | (4.300) | (888) | (688) | (4.639) | (4.988) |
| **Resultado consolidado del ejercicio** | **14.953** | **12.693** | **2.788** | **(1.380)** | **5.925** | **10.799** | **(1.903)** | **(113)** | **21.763** | **21.999** | **5.000** | **3.564** | **26.763** | **25.563** |
| Interes minoritario | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 3 | 2 | 3 | 2 |
| **Resultado atribuible propietarios banco** | **14.953** | **12.693** | **2.788** | **(1.380)** | **5.925** | **10.799** | **(1.903)** | **(113)** | **21.763** | **21.999** | **4.997** | **3.562** | **26.760** | **25.561** |

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

## b.2) Resultado por segmentos de negocios por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | Banca empresas | | Banca personas | | Tesorería | | Otros | | Total Banco | | Filiales | | Total Consolidado | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Ingresos Operacionales Netos** | | | | | | | | | | | | | | |
| Margen financiero (1) | 11.461 | 9.258 | 7.475 | 4.920 | (2.098) | 550 | - | - | 16.838 | 14.728 | (922) | (258) | 15.916 | 14.470 |
| Comisiones netas | 2.290 | 2.080 | 2.028 | 1.584 | (147) | (85) | (136) | (169) | 4.035 | 3.410 | 2.344 | 2.795 | 6.379 | 6.205 |
| Cambios y otros ingresos netos (2) | 1.643 | 1.010 | 70 | 79 | 4.332 | 2.465 | (138) | 788 | 5.907 | 4.342 | 2.308 | 606 | 8.215 | 4.948 |
| Pérdidas por Riesgo y BRP (3) | (3.271) | (1.635) | (1.013) | (761) | (541) | - | 20 | 6 | (4.805) | (2.390) | - | - | (4.805) | (2.390) |
| **Total ingresos operacionales netos** | 12.123 | 10.713 | 8.560 | 5.822 | 1.546 | 2.930 | (254) | 625 | 21.975 | 20.090 | 3.730 | 3.143 | 25.705 | 23.233 |
| Gastos de Apoyo (4) | (5.785) | (6.351) | (6.449) | (5.067) | (1.381) | (2.100) | - | - | (13.615) | (13.518) | (2.155) | (1.832) | (15.770) | (15.350) |
| **Resultado operacional** | 6.338 | 4.362 | 2.111 | 755 | 165 | 830 | (254) | 625 | 8.360 | 6.572 | 1.575 | 1.311 | 9.935 | 7.883 |
| Resultado inversiones sociedades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 29 | 10 | 29 | 10 |
| **Resultado antes impuesto renta** | 6.338 | 4.362 | 2.111 | 755 | 165 | 830 | (254) | 625 | 8.360 | 6.572 | 1.604 | 1.321 | 9.964 | 7.893 |
| Impuestos | (1.167) | (737) | (329) | (112) | (160) | (185) | 43 | (129) | (1.613) | (1.163) | (333) | (265) | (1.946) | (1.428) |
| **Resultado consolidado del ejercicio** | 5.171 | 3.625 | 1.782 | 643 | 5 | 645 | (211) | 496 | 6.747 | 5.409 | 1.271 | 1.056 | 8.018 | 6.465 |
| Interes minoritario | | | | | | | | | | | - | - | - | - |
| **esultado atribuible propietarios banco** | 5.171 | 3.625 | 1.782 | 643 | 5 | 645 | (211) | 496 | 6.747 | 5.409 | 1.271 | 1.056 | 8.018 | 6.465 |

(1) Corresponde al ingreso neto por intereses y reajustes.
(2) Incluye utilidad neta de operaciones financieras y de cambios, otros ingresos y gastos, y otras provisiones por contingencias.
(3) Incluye provisiones por riesgo de crédito, ingresos netos por bienes recibidos en pago, deterioros de instrumentos de inversión y provisiones netas por riesgo país, especiales y adicionales.
(4) Corresponde a remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones y amortizaciones.

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 septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en Bancos** | | |
| Efectivo | 8.220 | 9.891 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 76.354 | 60.134 |
| Depósitos en bancos nacionales | 1.867 | 2.002 |
| Depósitos en el exterior | 91.776 | 42.382 |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos | 178.217 | 114.409 |
| **Operaciones con liquidación en curso netas** | 40.968 | 21.860 |
| **Contratos de retrocompra** | 2.065 | - |
| Total de efectivo y equivalente de efectivo | 221.250 | 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 septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 26.965 | 23.213 |
| Fondos por recibir | 199.133 | 107.898 |
| Subtotal - activos | 226.098 | 131.111 |
| **Pasivos** | | |
| Fondos por entregar | (185.130) | (109.251) |
| Subtotal - pasivos | (185.130) | (109.251) |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 40.968 | 21.860 |

7. 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 septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| Bancos del país | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras entidades | 2.065 | - | - | - | - | - | 2.065 | - |
| **Total** | **2.065** | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** | **2.065** | **-** |

## b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| Bancos del país: | | | | | | | | |
| Banco Central | 1.130 | - | - | - | - | - | 1.130 | - |
| Otros bancos | 12.771 | - | - | - | - | - | 12.771 | - |
| Otras entidades | 52.258 | 40.588 | - | - | - | - | 52.258 | 40.588 |
| **Total** | **66.159** | **40.588** | **-** | **-** | **-** | **-** | **66.159** | **40.588** |

## 8. 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Derivados mantenidos para Negociación** | | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | (VR) | 153.506 | 394.349 | 73.345 | (367.055) | 11.127 | (36.864) | 93.471 | 49.395 | (88.363) | (40.134) |
| Swap de tasa de interés | (VR) | 100.252 | 95.038 | 572.606 | 309.296 | 1.234.225 | 1.103.797 | 12.312 | 11.289 | (14.246) | (17.808) |
| Swap de monedas | (VR) | - | 5.160 | 51.449 | 62.022 | 60.161 | 63.226 | 2.764 | 1.252 | (686) | (1.582) |
| Opciones put de tasas | (VR) | - | - | - | - | - | - | - | - | (3) | (78) |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación | | 253.758 | 494.547 | 697.400 | 4.263 | 1.305.513 | 1.130.159 | 108.547 | 61.936 | (103.298) | (59.602) |
| **Derivados mantenidos para Cobertura Contable** | | | | | | | | | | | |
| Forward de monedas | (F) | - | - | - | - | - | - | - | - | (288) | - |
| Swap de tasa de interés | (F) | - | - | - | - | 25.000 | 12.363 | 11 | - | (1.127) | (665) |
| Swap de monedas | (F) | - | - | - | - | 12.362 | - | 466 | - | - | - |
| Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura | | - | - | - | - | 37.362 | 12.363 | 477 | - | (1.415) | (665) |
| **Total activos /(pasivos) por derivados financieros** | | **253.758** | **494.547** | **697.400** | **4.263** | **1.342.875** | **1.142.522** | **109.024** | **61.936** | **(104.713)** | **(60.267)** |

### b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$356 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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 mantiene un saldo por amortizar de MM$434 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 septiembre de 2011 es de MM$53 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 septiembre de 2011 un mayor valor sobre el patrimonio de MM$25, neto de impuesto diferido.

9. ADEUDADO POR BANCOS

**a)** Las operaciones adeudadas por bancos al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Bancos del país:** | | |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | - | - |
| Préstamos interbancarios | 448 | 1.628 |
| Provisiones para créditos con bancos del país | - | - |
| Subtotal | 448 | 1.628 |
| **Bancos del exterior** | | |
| Préstamos a bancos del exterior | 14.311 | 9.427 |
| Otras acreencias con bancos del exterior | - | 302 |
| Provisiones para créditos con bancos del exterior | (19) | (32) |
| Subtotal | 14.292 | 9.697 |
| Total | 14.740 | 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 24) | (10) |
| Provisiones liberadas (Nota 24) | 23 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | (19) |

## 10. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

### a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2011 y diciembre de 2010 el detalle de los créditos y cuentas por cobrar a clientes es el siguiente:

| | Activos antes de provisiones | | | | | | Provisiones constituidas | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Cartera normal y subestándar | | Cartera en incumplimiento | | TOTAL | | Provisiones individuales | | Provisiones grupales | | TOTAL | | ACTIVO NETO | |
| | 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 | 1.296.329 | 1.098.023 | 62.909 | 75.938 | 1.359.238 | 1.173.961 | 26.872 | 21.481 | 2.640 | 2.621 | 29.512 | 24.102 | 1.329.726 | 1.149.859 |
| Créditos de comercio exterior | 257.997 | 155.132 | 16.303 | 28.379 | 274.300 | 183.511 | 8.327 | 8.287 | 3 | 7 | 8.330 | 8.294 | 265.970 | 175.217 |
| Deudores en cuentas corrientes | 26.129 | 24.998 | 1.887 | 2.757 | 28.016 | 27.755 | 1.268 | 1.158 | 89 | 89 | 1.357 | 1.247 | 26.659 | 26.508 |
| Operaciones de factoraje | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operaciones de leasing | 218.855 | 175.529 | 3.128 | 6.577 | 221.983 | 182.106 | 705 | 1.368 | 64 | 60 | 769 | 1.428 | 221.214 | 180.678 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 2.013 | 1.604 | 660 | 459 | 2.673 | 2.063 | 536 | 350 | 9 | 8 | 545 | 358 | 2.128 | 1.705 |
| **Subtotal** | **1.801.323** | **1.455.286** | **84.887** | **114.110** | **1.886.210** | **1.569.396** | **37.708** | **32.644** | **2.805** | **2.785** | **40.513** | **35.429** | **1.845.697** | **1.533.967** |
| Colocaciones para vivienda: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 14.108 | 16.429 | 1.406 | 1.664 | 15.514 | 18.093 | - | - | 54 | 43 | 54 | 43 | 15.460 | 18.050 |
| Mutuos hipotecarios endosables | 43.696 | 46.655 | 3.893 | 5.830 | 47.589 | 52.485 | - | - | 133 | 122 | 133 | 122 | 47.456 | 52.363 |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 277.589 | 214.643 | 11.406 | 15.220 | 288.995 | 229.863 | - | - | 306 | 328 | 306 | 328 | 288.689 | 229.535 |
| Operaciones de leasing | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **335.393** | **277.727** | **16.705** | **22.714** | **352.098** | **300.441** | **-** | **-** | **493** | **493** | **493** | **493** | **351.605** | **299.948** |
| Colocaciones de consumo: | | | | | | | | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 92.016 | 59.578 | 9.815 | 8.250 | 101.831 | 67.828 | - | - | 1.601 | 1.334 | 1.601 | 1.334 | 100.230 | 66.494 |
| Deudores en cuentas corrientes | 24.580 | 16.954 | 3.864 | 3.828 | 28.444 | 20.782 | - | - | 467 | 346 | 467 | 346 | 27.977 | 20.436 |
| Deudores por tarjetas de crédito | 23.861 | 16.824 | 2.160 | 2.005 | 26.021 | 18.829 | - | - | 419 | 302 | 419 | 302 | 25.602 | 18.527 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Subtotal** | **140.457** | **93.356** | **15.839** | **14.083** | **156.296** | **107.439** | **-** | **-** | **2.487** | **1.982** | **2.487** | **1.982** | **153.809** | **105.457** |
| **TOTAL** | **2.277.173** | **1.826.369** | **117.431** | **150.907** | **2.394.604** | **1.977.276** | **37.708** | **32.644** | **5.785** | **5.260** | **43.493** | **37.904** | **2.351.111** | **1.939.372** |
| Coberturas Contables: | | | | | | | | | | | | | | |
| Préstamos comerciales | | | | | | | | | | | | | | |
| **Subtotal** | | | | | | | | | | | | | 1.284 | - |
| **TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES** | | | | | | | | | | | | | 1.284 | - |
| | | | | | | | | | | | | | **2.352.395** | **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 | Provisiones grupales | TOTAL |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | 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 | (5.589) | - | (5.589) |
| Colocaciones para vivienda: | - | (72) | (72) |
| Colocaciones de consumo: | - | (3.107) | (3.107) |
| **Total de Castigos** | **(5.589)** | **(3.178)** | **(8.767)** |
| Provisiones constituidas (Nota 25) | 33.043 | 10.653 | 43.696 |
| Provisiones liberadas (Nota 25) | (22.790) | (6.949) | (29.739) |
| Anticipo 2010 constitución provisiones capítulo B-1 | 400 | - | 400 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **37.708** | **5.785** | **43.493** |

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 17).

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 2011 % | 2010 % |
| **Colocaciones comerciales** | | | | | | | | |
| Manufacturas | 161.021 | 136.132 | 5.375 | 2.847 | 166.396 | 138.979 | 6,95 | 7,03 |
| Minería | 26.753 | 17.041 | 6.439 | - | 33.192 | 17.041 | 1,39 | 0,86 |
| Electricidad, gas y agua | 10.469 | 9.988 | - | - | 10.469 | 9.988 | 0,44 | 0,51 |
| Agricultura y ganadería | 65.567 | 50.802 | 790 | 2.333 | 66.357 | 53.135 | 2,77 | 2,69 |
| Forestal | 16.868 | 12.453 | - | - | 16.868 | 12.453 | 0,70 | 0,63 |
| Pesca | 47.561 | 34.828 | - | - | 47.561 | 34.828 | 1,99 | 1,76 |
| Transporte | 41.708 | 36.556 | - | - | 41.708 | 36.556 | 1,74 | 1,85 |
| Telecomunicaciones | 26.342 | 22.185 | - | - | 26.342 | 22.185 | 1,10 | 1,12 |
| Construcción | 159.797 | 138.834 | - | - | 159.797 | 138.834 | 6,67 | 7,02 |
| Comercio | 428.597 | 374.120 | 12.354 | 7.668 | 440.951 | 381.788 | 18,41 | 19,31 |
| Servicios financieros y seguros | 431.050 | 343.388 | 1.828 | 1.912 | 432.878 | 345.300 | 18,08 | 17,46 |
| Inmobiliarias | 96.255 | 78.000 | - | - | 96.255 | 78.000 | 4,02 | 3,95 |
| Servicios a empresas | 87.993 | 83.273 | - | - | 87.993 | 83.273 | 3,67 | 4,21 |
| Servicios comunales | 214.379 | 182.045 | - | - | 214.379 | 182.045 | 8,95 | 9,21 |
| Otros | 44.993 | 34.861 | 71 | 130 | 45.064 | 34.991 | 1,88 | 1,77 |
| **Subtotal** | 1.859.353 | 1.554.506 | 26.857 | 14.890 | 1.886.210 | 1.569.396 | | |
| **Colocaciones para vivienda** | 352.098 | 300.441 | - | - | 352.098 | 300.441 | 14,70 | 15,19 |
| **Colocaciones de consumo** | 156.296 | 107.439 | - | - | 156.296 | 107.439 | 6,53 | 5,43 |
| **Total** | 2.367.747 | 1.962.386 | 26.857 | 14.890 | 2.394.604 | 1.977.276 | | |

## 11. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central** | | | | | | | | | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 50.312 | - | 27.805 | 11 | 13.435 | - | - | - | 91.552 | 11 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Subtotal | 50.312 | - | 27.805 | 11 | 13.435 | - | - | - | 91.552 | 11 |
| **Otros Instrumentos Financieros** | | | | | | | | | | |
| Pagarés de depósitos en bancos del país | 93.201 | 157.657 | 5.530 | 4.630 | - | - | - | - | 98.731 | 162.287 |
| Letras hipotecarias en bancos del país | 19 | 16 | 331 | 376 | 1.730 | 1.610 | 34.741 | 35.763 | 36.821 | 37.765 |
| Bonos de empresas del país | 2.892 | 3.044 | 16.924 | 16.714 | 20.657 | 20.748 | 10.745 | 6.833 | 51.218 | 47.339 |
| Otros instrumentos emitidos del exterior | 1.154 | 947 | 3.672 | 1.768 | 14.955 | 7.313 | 31.667 | 20.577 | 51.448 | 30.605 |
| Subtotal | 97.266 | 161.664 | 26.457 | 23.488 | 37.342 | 29.671 | 77.153 | 63.173 | 238.218 | 277.996 |
| **Total inversiones disponibles para la venta** | **147.578** | **161.664** | **54.262** | **23.499** | **50.777** | **29.671** | **77.153** | **63.173** | **329.770** | **278.007** |

El Banco mantiene letras de propia emisión al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 por MM$2.854 y MM$2.996 respectivamente, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

Al 30 de septiembre de 2011 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida no realizada de MM$1.730, de los cuales MM$810 neto de impuesto diferido se presentan en el Patrimonio (Nota N° 19) y MM$920 en el estado de resultado como Deterioro (Nota N° 26).

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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco no mantiene inversiones hasta el vencimiento.

## 12. INTANGIBLES

**a)** Los intangibles que el Banco y sus filiales mantienen vigentes al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 | 30 de septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 | 30 de septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 | 30 de septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 | 30 de septiembre 2011 | 31 de diciembre 2010 |
| Tipo de intangible: | | | | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Adquiridos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Generados internamente | 3,89 | 3,90 | 1,58 | 1,40 | 34.539 | 26.940 | (6.436) | (5.185) | 28.103 | 21.755 |
| **Total** | | | | | **34.539** | **26.940** | **(6.436)** | **(5.185)** | **28.103** | **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 septiembre de 2011 es el siguiente:

| | Movimiento intangible | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Intangibles | | | | |
| | Adquiridos | Generados internamente | Amortización acumulada | Deterioro acumulado | Total |
| | 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 | - | 7.599 | - | - | 7.599 |
| Traspaso a intangibles en funcionamiento | - | - | - | - | - |
| Amortización del período | - | - | (1.251) | - | (1.251) |
| Deterioro del período | - | - | - | - | - |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **-** | **34.539** | **(6.436)** | **-** | **28.103** |

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.

13. OTROS ACTIVOS

**a)** Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos para leasing** | 10.106 | 24.151 |
| **Bienes recibidos en pago o adjudicados** | | |
| Bienes recibidos en pago | 1.235 | 4.152 |
| Bienes adjudicados en remate judicial | 588 | 618 |
| Provisiones por bienes recibidos en pago | (90) | (1.140) |
| Subtotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados | 1.733 | 3.630 |
| **Otros activos** | | |
| IVA crédito fiscal | 3.860 | 3.559 |
| Gastos pagados por anticipado | 669 | 1.254 |
| Deudores por intermediación | 39.370 | 55.579 |
| Operaciones por cobrar de tesorería | 35.406 | 20.022 |
| Otros | 5.296 | 7.789 |
| Subtotal - Otros activos | 84.601 | 88.203 |
| Total otros activos | 96.440 | 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 septiembre 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 | (90) |
| | Deterioro | - |
| Liberación: | Provisión | 1.140 |
| | Deterioro | - |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | | (90) |

## 14. 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es la siguiente:

| | Al 30 de septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Cuentas corrientes:** | | |
| Cuentas corrientes de bancos del país | 2 | 5 |
| Cuentas corrientes de otras personas jurídicas | 176.514 | 174.273 |
| Cuentas corrientes de personas naturales | 72.940 | 65.270 |
| Subtotal | 249.456 | 239.548 |
| **Otros depósitos y cuentas a la vista:** | | |
| Vales vista | 20.268 | 14.347 |
| Cuentas de depósito a la vista | 2.562 | 2.484 |
| Subtotal | 22.830 | 16.831 |
| **Otras obligaciones a la vista:** | | |
| Depósitos por consignaciones judiciales | 77 | 76 |
| Boletas de garantía pagaderas a la vista | 299 | 201 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 4.406 | 3.228 |
| Retornos de exportaciones por liquidar | 66 | 847 |
| Ordenes de pago pendientes | 1.618 | 2.360 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 672 | 204 |
| Saldos inmovilizados artículo 156 LGB | 563 | 643 |
| Depósitos a plazo vencidos | 1.391 | 941 |
| Cupones de bonos y letras de crédito vencidos | 216 | 286 |
| Otras obligaciones a la vista | 70.410 | 20.299 |
| Subtotal | 79.718 | 29.085 |
| Total | **352.004** | **285.464** |

## b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 clasificadas de acuerdo a su vencimiento son los siguientes:

| | Hasta un año | | Más de un año hasta 3 años | | Más de tres años hasta 6 años | | Más de 6 años | | Saldo al | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| **Depósitos a plazo** | | | | | | | | | | |
| Bancos del país | 98.499 | 24.964 | - | - | - | - | - | - | 98.499 | 24.964 |
| Bancos del exterior | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Otras personas jurídicas | 1.675.901 | 1.573.667 | 56.115 | 67.705 | - | - | - | - | 1.732.016 | 1.641.372 |
| Personas naturales | 45.095 | 27.771 | 125 | 176 | - | - | - | - | 45.220 | 27.947 |
| Subtotal | 1.819.495 | 1.626.402 | 56.240 | 67.881 | - | - | - | - | 1.875.735 | 1.694.283 |
| **Otros saldos acreedores a plazo** | | | | | | | | | | |
| Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso | 1.454 | 2.427 | 922 | - | 54 | - | 4 | - | 2.434 | 2.427 |
| Otros | 2 | 1 | - | - | - | - | - | - | 2 | 1 |
| Subtotal | 1.456 | 2.428 | 922 | - | 54 | - | 4 | - | 2.436 | 2.428 |
| **Total** | **1.820.951** | **1.628.830** | **57.162** | **67.881** | **54** | **-** | **4** | **-** | **1.878.171** | **1.696.711** |

## 15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Bancos del país:** | | | | | | | | | | |
| Préstamos interbancarios | 3.643 | 936 | - | - | - | - | - | - | 3.643 | 936 |
| Sobregiros en cuentas corrientes | 1.798 | 1.140 | - | - | - | - | - | - | 1.798 | 1.140 |
| Subtotal | 5.441 | 2.076 | - | - | - | - | - | - | 5.441 | 2.076 |
| **Bancos del exterior:** | | | | | | | | | | |
| Financiamientos para exportaciones chilenas | 127.668 | 7.151 | - | - | - | - | - | - | 127.668 | 7.151 |
| Financiamientos para importaciones chilenas | 83.929 | 119.139 | - | - | - | - | - | - | 83.929 | 119.139 |
| Obligaciones por operaciones entre terceros países | 25.601 | 7.342 | - | 16.426 | - | - | - | - | 25.601 | 23.768 |
| Prestamos y otras obligaciones | 13.098 | 3.848 | - | - | - | - | - | - | 13.098 | 3.848 |
| Subtotal | 250.296 | 137.480 | - | 16.426 | - | - | - | - | 250.296 | 153.906 |
| **Banco Central de Chile:** | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **255.737** | **139.556** | **-** | **16.426** | **-** | **-** | **-** | **-** | **255.737** | **155.982** |

## 16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos al 30 de septiembre 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Letras de crédito:** | | | | | | | | | | |
| Letras de crédito para vivienda | 1.638 | 2.182 | 3.187 | 3.878 | 4.086 | 4.946 | 4.937 | 5.743 | 13.848 | 16.749 |
| Letras de crédito para fines generales | 4.261 | 5.566 | 7.884 | 9.637 | 10.202 | 12.232 | 19.378 | 21.480 | 41.725 | 48.915 |
| Subtotal | 5.899 | 7.748 | 11.071 | 13.515 | 14.288 | 17.178 | 24.315 | 27.223 | 55.573 | 65.664 |
| **Bonos:** | | | | | | | | | | |
| Bonos corrientes | 13.264 | 2.166 | 160.527 | 64.367 | 41.890 | 89.795 | 170.144 | 102.659 | 385.825 | 258.987 |
| Bonos subordinados | 2.766 | 1.158 | 6.032 | - | 23.324 | - | 69.163 | 99.770 | 101.285 | 100.928 |
| Subtotal | 16.030 | 3.324 | 166.559 | 64.367 | 65.214 | 89.795 | 239.307 | 202.429 | 487.110 | 359.915 |
| **Total** | **21.929** | **11.072** | **177.630** | **77.882** | **79.502** | **106.973** | **263.622** | **229.652** | **542.683** | **425.579** |

17. PROVISIONES

**a)** Al 30 de septiembre de 2011 y diciembre de 2010 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

| | Al 30 de septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Provisiones por vacaciones** | 1.125 | 1.234 |
| **Provisión para dividendos mínimos** | 8.028 | 10.112 |
| **Provisiones por riesgo de créditos contingentes** | | |
| Avales y fianzas | 88 | 89 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | - | 1 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 101 | 235 |
| Boletas de garantía | 334 | 649 |
| Líneas de crédito de libre disposición | 2.479 | 1.593 |
| Subtotal - Riesgo de créditos contingentes | 3.002 | 2.567 |
| **Provisiones por contingencias** | | |
| Provisiones por riesgo país | 42 | 56 |
| Provisiones adicionales para colocaciones | - | 400 |
| Ajuste provisión mínima | 239 | - |
| Provisiones beneficios del personal | 183 | 199 |
| Otras provisiones por contingencias | 1.722 | 1.720 |
| Subtotal - Provisiones por contingencias | 2.186 | 2.375 |
| **Total Otras Provisiones** | **14.341** | **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 septiembre 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 | 356 | 6.367 | 531 | 1.038 | 8.292 |
| Provisiones liberadas | (465) | (8.451) | (96) | (1.227) | (10.239) |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **1.125** | **8.028** | **3.002** | **2.186** | **14.341** |

## 18. 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 septiembre 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 septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Boletas de garantía | 148.554 | 146.353 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito | 147.265 | 326.565 |
| Cartas de crédito documentarias | 54.202 | 53.044 |
| Avales y fianzas | 24.647 | 22.623 |
| Provisiones (1) | (3.002) | (2.567) |
| **Total** | **371.666** | **546.018** |

(1) Saldo de provisiones se incluye en el rubro provisiones por riesgo de créditos contingentes de Nota 17.

## c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

| | Al 30 de septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Valores y letras en garantía | 1.729.984 | 1.675.209 |
| Instrumentos en custodia | 587.105 | 197.593 |
| Créditos aprobados no desembolsados | 219.161 | 185.441 |
| Contratos de leasing suscritos | 25.250 | 56.091 |
| Documentos en cobranza | 1.683 | 1.795 |
| **Total** | **2.563.183** | **2.116.129** |

## d) Garantías otorgadas

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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$7.915 y MM$14.820, respectivamente.

Para garantizar las operaciones de ahorro previsional voluntario Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos financieros por MM$ 7.702. 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 septiembre de 2011, dinero en efectivo por MM$621 e instrumentos financieros por MM$238. A septiembre de 2010 la garantía estaba constituida por instrumentos financieros por un valor de MM$758.

19. PATRIMONIO

a) El capital autorizado del Banco está compuesto por 185.000.000 acciones de una sola serie, de las cuales 177.810.792 se encuentran efectivamente suscritas y pagadas.

Con fecha 6 de julio del presente año se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas N°21 que acordó efectuar un aumento de capital mediante la emisión de 33.180.959 acciones, con lo cual éste queda compuesto por 185.000.000 acciones.

El movimiento de las acciones emitidas y pagadas es el siguiente:

| | Acciones Ordinarias | | Acciones Preferentes | |
|---|---|---|---|---|
| | **2011** | **2010** | **2011** | **2010** |
| Saldo inicial | 151.819.041 | 151.819.041 | - | - |
| Pago de acciones suscritas | 25.991.751 | - | - | - |
| **Saldo** | **177.810.792** | **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 | 177.739.382 | 99,96 | 151.747.576 | 99,95 |
| Otros | 71.410 | 0,04 | 71.465 | 0,05 |
| **Total** | **177.810.792** | **100,00** | **151.819.041** | **100,00** |

b) Al 30 de septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 la utilidad por acción es la siguiente:

**Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:**

| | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| Resultado ejercicio | MM$ 26.760 | MM$ 33.706 |
| Acciones promedio en circulación | 154.801.925 | 151.819.041 |
| Utilidad por acción: | | |
| Básica | $ 173 | $ 222 |
| Diluida | $ 173 | $ 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 septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Inversiones disponibles para venta: | | |
| Valorización | (1.012) | (88) |
| Impuesto diferido | 202 | 15 |
| Subtotal | (810) | (73) |
| Coberturas Contables: | | |
| Valorización | (429) | (1.247) |
| Impuesto diferido | 73 | 212 |
| Subtotal | (356) | (1.035) |
| **Total** | **(1.166)** | **(1.108)** |

d) Durante los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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$ 8.028 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 septiembre de 2011, para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,34% (6,08% en diciembre de 2010) y 12,53% (12,45% en diciembre de 2010), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 30 de septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

### a.1) Ingresos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | Intereses | | Reajustes | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Contratos de retrocompra** | 466 | 199 | - | - | 466 | 199 |
| **Créditos otorgados a bancos** | 719 | 451 | - | - | 719 | 451 |
| **Colocaciones comerciales:** | | | | | | |
| Préstamos comerciales | 55.995 | 40.204 | 11.518 | 8.030 | 67.513 | 48.234 |
| Créditos de comercio exterior | 4.369 | 4.118 | - | - | 4.369 | 4.118 |
| Créditos en cuentas corrientes | 8.996 | 7.096 | - | - | 8.996 | 7.096 |
| Contratos de leasing comercial | 9.263 | 8.362 | 5.084 | 2.918 | 14.347 | 11.280 |
| **Total ingresos por colocaciones comerciales** | 78.623 | 59.780 | 16.602 | 10.948 | 95.225 | 70.728 |
| **Colocaciones para vivienda:** | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 543 | 681 | 418 | 384 | 961 | 1.065 |
| Comisiones de préstamos con letras de crédito | 57 | 65 | - | - | 57 | 65 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 1.628 | 1.911 | 1.262 | 1.416 | 2.890 | 3.327 |
| Otros créditos para vivienda | 7.475 | 5.802 | 6.294 | 3.264 | 13.769 | 9.066 |
| **Total ingresos por colocaciones para vivienda** | 9.703 | 8.459 | 7.974 | 5.064 | 17.677 | 13.523 |
| **Colocaciones de consumo:** | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 7.024 | 4.920 | 109 | 63 | 7.133 | 4.983 |
| Créditos por tarjetas de créditos | 2.613 | 1.823 | - | - | 2.613 | 1.823 |
| **Total ingresos por colocaciones de consumo** | 9.637 | 6.743 | 109 | 63 | 9.746 | 6.806 |
| **Instrumentos de inversión:** | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 8.471 | 5.761 | 4.913 | 1.453 | 13.384 | 7.214 |
| **Total ingresos por instrumentos de inversión** | 8.471 | 5.761 | 4.913 | 1.453 | 13.384 | 7.214 |
| **Otros ingresos por intereses o reajustes:** | 2.521 | 314 | 41 | 18 | 2.562 | 332 |
| **Resultado de coberturas contables** | 1.284 | - | - | - | 1.284 | - |
| **Total ingresos por intereses y reajustes** | **111.424** | **81.707** | **29.639** | **17.546** | **141.063** | **99.253** |

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$793 y MM$119, al 30 de septiembre de 2011 y 2010, respectivamente.

## a.2) Ingresos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | Intereses | | Reajustes | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Contratos de retrocompra** | 208 | 103 | - | - | 208 | 103 |
| **Créditos otorgados a bancos** | 307 | 293 | - | - | 307 | 293 |
| **Colocaciones comerciales:** | | | - | | | |
| Préstamos comerciales | 20.945 | 13.734 | 2.519 | 2.786 | 23.464 | 16.520 |
| Créditos de comercio exterior | 1.494 | 1.374 | - | - | 1.494 | 1.374 |
| Créditos en cuentas corrientes | 3.364 | 2.472 | - | - | 3.364 | 2.472 |
| Contratos de leasing comercial | 3.160 | 2.535 | 1.147 | 1.033 | 4.307 | 3.568 |
| **Total ingresos por colocaciones comerciales** | 28.963 | 20.115 | 3.666 | 3.819 | 32.629 | 23.934 |
| **Colocaciones para vivienda:** | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 175 | 221 | 87 | 127 | 262 | 348 |
| Comisiones de préstamos con letras de crédito | 20 | 21 | - | - | 20 | 21 |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 528 | 624 | 275 | 483 | 803 | 1.107 |
| Otros créditos para vivienda | 2.713 | 2.047 | 1.525 | 1.211 | 4.238 | 3.258 |
| **Total ingresos por colocaciones para vivienda** | 3.436 | 2.913 | 1.887 | 1.821 | 5.323 | 4.734 |
| **Colocaciones de consumo:** | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 2.743 | 1.771 | 24 | 23 | 2.767 | 1.794 |
| Créditos por tarjetas de créditos | 974 | 614 | - | - | 974 | 614 |
| **Total ingresos por colocaciones de consumo** | 3.717 | 2.385 | 24 | 23 | 3.741 | 2.408 |
| **Instrumentos de inversión:** | | | | | | |
| Inversiones disponibles para la venta | 3.268 | 1.027 | 1.045 | 532 | 4.313 | 1.559 |
| **Total ingresos por instrumentos de inversión** | 3.268 | 1.027 | 1.045 | 532 | 4.313 | 1.559 |
| **Otros ingresos por intereses o reajustes:** | 551 | 178 | 14 | 12 | 565 | 190 |
| **Resultado de coberturas contables** | 1.102 | - | - | - | 1.102 | - |
| **Total ingresos por intereses y reajustes** | **41.552** | **27.014** | **6.636** | **6.207** | **48.188** | **33.221** |

## b.1) Gastos por intereses y reajustes al 30 de septiembre de 2011 y 2010

Al 30 de septiembre 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 | (145) | (117) | (20) | (32) | - | - | (165) | (149) |
| Depósitos a plazo | (53.780) | (21.315) | (9.568) | (5.660) | - | - | (63.348) | (26.975) |
| **Total gastos por depósitos y captaciones** | (53.925) | (21.432) | (9.588) | (5.692) | - | - | (63.513) | (27.124) |
| **Contratos de retrocompra** | (3.646) | (816) | - | - | - | - | (3.646) | (816) |
| **Obligaciones con bancos** | (1.671) | (903) | - | - | - | - | (1.671) | (903) |
| **Instrumentos de deuda emitidos** | | | | | | | | |
| Intereses por letras de crédito | (1.824) | (2.191) | (1.512) | (1.326) | - | - | (3.336) | (3.517) |
| Intereses por bonos corrientes | (8.266) | (8.026) | (8.032) | (5.784) | - | - | (16.298) | (13.810) |
| Intereses por bonos subordinados | (3.846) | (3.805) | (2.563) | (1.853) | - | - | (6.409) | (5.658) |
| **Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos** | (13.936) | (14.022) | (12.107) | (8.963) | - | - | (26.043) | (22.985) |
| **Otros gastos por intereses o reajustes** | (987) | (1.586) | (867) | (700) | - | - | (1.854) | (2.286) |
| **Resultado de coberturas contables** | - | - | - | - | 808 | (1.060) | 808 | (1.060) |
| **Total gastos por intereses y reajustes** | (74.165) | (38.759) | (22.562) | (15.355) | 808 | (1.060) | (95.919) | (55.174) |

## b.2) Gastos por intereses y reajustes por los trimestres finalizados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | Intereses | | Reajustes | | Otros | | Total | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2010 al 30.09.2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Depósitos y captaciones** | | | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (40) | (50) | (10) | (9) | - | - | (50) | (59) |
| Depósitos a plazo | (20.555) | (8.352) | (2.284) | (1.850) | - | - | (22.839) | (10.202) |
| **Total gastos por depósitos y captaciones** | (20.595) | (8.402) | (2.294) | (1.859) | - | - | (22.889) | (10.261) |
| **Contratos de retrocompra** | (1.432) | (238) | - | - | - | - | (1.432) | (238) |
| **Obligaciones con bancos** | (651) | (364) | - | - | - | - | (651) | (364) |
| **Instrumentos de deuda emitidos** | | | | | | | | |
| Intereses por letras de crédito | (573) | (710) | (313) | (445) | - | - | (886) | (1.155) |
| Intereses por bonos corrientes | (3.106) | (2.280) | (2.033) | (1.639) | - | - | (5.139) | (3.919) |
| Intereses por bonos subordinados | (1.290) | (1.285) | (563) | (643) | - | - | (1.853) | (1.928) |
| **Total gastos por Instrumentos de deuda emitic** | (4.969) | (4.275) | (2.909) | (2.727) | - | - | (7.878) | (7.002) |
| **Otros gastos por intereses o reajustes** | (359) | (374) | (188) | (250) | - | - | (547) | (624) |
| **Resultado de coberturas contables** | - | - | - | - | 1.125 | (262) | 1.125 | (262) |
| **Total gastos por intereses y reajustes** | (28.006) | (13.653) | (5.391) | (4.836) | 1.125 | (262) | (32.272) | (18.751) |

## 21. COMISIONES

El monto de los ingresos y gastos por comisiones al 30 de septiembre 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 Septiembre de 2011 | Al 30 de Septiembre de 2010 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 | Trimestre 01.07.2011 al 30.09.2011 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Ingresos por comisiones** | | | | |
| Líneas de crédito y sobregiros | 1.035 | 966 | 371 | 345 |
| Avales y cartas de crédito | 2.794 | 2.583 | 943 | 919 |
| Servicios de tarjetas | 2.702 | 2.342 | 925 | 806 |
| Administración de cuentas | 689 | 636 | 240 | 212 |
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 3.980 | 1.409 | 1.312 | 468 |
| Intermediación y manejo de valores | 2.133 | 2.265 | 612 | 961 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 8.760 | 25 | 2.606 | 8 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | - | 1.075 | - | 369 |
| Administración de fondos | - | - | - | (4.730) |
| Asesorías financieras | 195 | 7.560 | 17 | 7.472 |
| Otras comisiones ganadas | 2.445 | 2.389 | 549 | 540 |
| Total Ingresos por comisiones | 24.733 | 21.250 | 7.575 | 7.370 |
| **Gastos por comisiones** | | | | |
| Comisiones por operación con valores | (276) | (408) | (70) | (127) |
| Comisiones por servicios de ventas | (2.837) | (2.286) | (827) | (798) |
| Otras comisiones | (891) | (694) | (299) | (240) |
| Total Gastos por comisiones | (4.004) | (3.388) | (1.196) | (1.165) |
| **Total Ingreso neto por comisiones** | **20.729** | **17.862** | **6.379** | **6.205** |

## 22. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 30 de septiembre de 2011 y 2010, son las siguientes:

| | Por los ejercicios: | | Por los trimestres: | |
|---|---|---|---|---|
| | Al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre de 2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ |
| **Instrumentos financieros para negociación** | | | | |
| Intereses y reajustes | 13.448 | 10.535 | 3.923 | 2.749 |
| Ajuste a valor razonable | 1.483 | (1.268) | 1.764 | (2.029) |
| Utilidad por venta | 5.704 | 6.583 | 1.506 | 940 |
| Pérdida por venta | (3.918) | (3.097) | (1.449) | (1.292) |
| Utilidad inversiones en fondos mutuos | 2.383 | 577 | 744 | (53) |
| Subtotal | 19.100 | 13.330 | 6.488 | 315 |
| **Derivados de negociación** | | | | |
| Utilidad de contratos de derivados | 173.830 | 171.578 | 112.467 | 65.821 |
| Pérdida de contratos de derivados | (167.029) | (169.902) | (108.911) | (65.386) |
| Subtotal | 6.801 | 1.676 | 3.556 | 435 |
| **Venta de instrumentos disponibles para la venta** | | | | |
| Utilidad por venta | 1.859 | 8.342 | 601 | 1.923 |
| Pérdida por venta | (839) | (1.327) | (319) | (542) |
| Subtotal | 1.020 | 7.015 | 282 | 1.381 |
| Venta de cartera de créditos | - | (171) | - | - |
| **Resultado neto de otras operaciones** | | | | |
| Compras de letras de crédito de propia emisión | (4) | (30) | (1) | (1) |
| Resultado neto de coberturas inefectivas | (1.350) | - | (1.174) | - |
| Otros ingresos | 4.359 | 2.829 | 2.098 | 1.044 |
| Otros gastos | (3.044) | (1.377) | (1.135) | (435) |
| Subtotal | (39) | 1.422 | (212) | 608 |
| **Total utilidad neta de operaciones financieras** | 26.882 | 23.272 | 10.114 | 2.739 |

## 23. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 30 de septiembre 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 Septiembre de 2011 | Al 30 de Septiembre de 2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Resultado neto de cambio monedas extranjeras:** | | | | |
| Resultado de cambio neto - posición de cambios | (10.225) | (4.331) | (5.953) | - |
| Otros resultados de cambio | 4.899 | 5.368 | 1.666 | 3.729 |
| Subtotal | (5.326) | 1.037 | (4.287) | 3.729 |
| **Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:** | | | | |
| Reajustes de instrumentos para negociación | - | - | - | - |
| Reajustes de créditos otorgados a clientes | 2.262 | (1.853) | 2.129 | (3.385) |
| Reajustes de otros pasivos | (161) | 427 | (149) | 1.740 |
| Subtotal | 2.101 | (1.426) | 1.980 | (1.645) |
| **Total** | (3.225) | (389) | (2.307) | 2.084 |

## 24. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

### a.1) Provisiones por Riesgo de Crédito al 30 de septiembre 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 | (10) | - | (33.042) | (21.303) | - | - | - | - | (1.691) | (867) | (34.743) | (22.170) |
| Provisiones grupales | - | - | (1.949) | (1.821) | (641) | (701) | (8.064) | (6.873) | (1.113) | (21) | (11.767) | (9.416) |
| Ajuste Provisiones Mínimas | (9) | - | (626) | - | - | - | - | - | (145) | - | (780) | - |
| Resultado por constitución de provisiones | (19) | - | (35.617) | (23.124) | (641) | (701) | (8.064) | (6.873) | (2.949) | (888) | (47.290) | (31.586) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | 23 | 2 | 22.790 | 9.278 | - | - | - | - | 1.459 | 758 | 24.272 | 10.038 |
| Provisiones grupales | - | - | 1.919 | 1.816 | 569 | 541 | 4.462 | 4.357 | 909 | 21 | 7.859 | 6.735 |
| Ajuste Provisiones Mínimas | 7 | - | 433 | - | - | - | - | - | 101 | - | 541 | - |
| Resultado por liberación de provisiones | 30 | 2 | 25.142 | 11.094 | 569 | 541 | 4.462 | 4.357 | 2.469 | 779 | 32.672 | 16.773 |
| Recuperación de activos castigados | - | - | 533 | 182 | - | - | 924 | 1.039 | - | - | 1.457 | 1.221 |
| **Resultado neto** | **11** | **2** | **(9.942)** | **(11.848)** | **(72)** | **(160)** | **(2.678)** | **(1.477)** | **(480)** | **(109)** | **(13.161)** | **(13.592)** |

### a.2) Provisiones por Riesgo de Crédito por los trimestres finalizados al 30 de septiembre 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 | | | | | |
| | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ | 01.07.2011 al 30.09.2011 MM$ | 01.07.2010 al 30.09.2010 MM$ |
| Constitución de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | (10) | 13 | (11.200) | (6.025) | - | - | - | - | (508) | (451) | (11.718) | (6.463) |
| Provisiones grupales | - | - | (389) | (759) | (283) | (189) | (2.990) | (1.989) | (427) | (8) | (4.089) | (2.945) |
| Ajuste Provisiones Mínimas | (2) | - | (193) | - | - | - | - | - | (44) | - | (239) | - |
| Resultado por constitución de provisiones | (12) | 13 | (11.782) | (6.784) | (283) | (189) | (2.990) | (1.989) | (979) | (459) | (16.046) | (9.408) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | | | | | | |
| Provisiones individuales | 23 | (2) | 7.849 | 4.112 | - | - | - | - | 459 | 237 | 8.331 | 4.347 |
| Provisiones grupales | - | - | 580 | 691 | 198 | 176 | 1.783 | 1.383 | 334 | 7 | 2.895 | 2.257 |
| Ajuste Provisiones Mínimas | 2 | - | 175 | - | - | - | - | - | 39 | - | 216 | - |
| Resultado por liberación de provisiones | 25 | (2) | 8.604 | 4.803 | 198 | 176 | 1.783 | 1.383 | 832 | 244 | 11.442 | 6.604 |
| Recuperación de activos castigados | - | - | 115 | 47 | - | - | 298 | 467 | - | - | 413 | 514 |
| **Resultado neto** | **13** | **11** | **(3.063)** | **(1.934)** | **(85)** | **(13)** | **(909)** | **(139)** | **(147)** | **(215)** | **(4.191)** | **(2.290)** |

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 30 de septiembre de 2011 y 2010, cubren las eventuales pérdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

## 25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la composición de este rubro es la siguiente:

| | Por los ejercicios: | | Por los trimestres: | |
|---|---|---|---|---|
| | Al 30 de septiembre de 2011 | Al 30 de septiembre de 2010 | 01.07.2011 al 30.09.2011 | 01.07.2010 al 30.09.2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Gastos generales de administración:** | | | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (2.372) | (1.793) | (741) | (579) |
| Arriendos de oficinas | (926) | (752) | (343) | (252) |
| Arriendo de equipos | (280) | (252) | (97) | (93) |
| Primas de seguros | (248) | (245) | (86) | (82) |
| Materiales de oficina | (335) | (334) | (112) | (118) |
| Gastos de informática y comunicaciones | (1.008) | (790) | (342) | (275) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (324) | (312) | (107) | (102) |
| Servicios de vigilancia y transporte de valores | (105) | (109) | (34) | (35) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (383) | (189) | (153) | (72) |
| Gastos judiciales y notariales | (311) | (316) | (86) | (74) |
| Honorarios por informes técnicos | (6.664) | (5.745) | (2.378) | (1.891) |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | (160) | (165) | (66) | (68) |
| Honorarios por clasificación de títulos | (23) | (27) | (4) | (5) |
| Multas aplicadas por la SBIF | - | (4) | - | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | (14) | (19) | (3) | (8) |
| Gastos bancarios | (220) | (222) | (75) | (77) |
| Gastos por asesorías | (1.887) | (1.518) | (920) | (490) |
| Gastos comunes | (555) | (403) | (216) | (137) |
| Franqueo y correo | (178) | (172) | (60) | (58) |
| Otros gastos generales de administración | (3.018) | (2.841) | (818) | (1.050) |
| Subtotal | (19.011) | (16.208) | (6.641) | (5.466) |
| **Servicios subcontratados:** | | | | |
| Procesamiento de datos | (329) | (280) | (119) | (97) |
| Otros | (1.253) | (1.074) | (406) | (336) |
| Subtotal | (1.582) | (1.354) | (525) | (433) |
| **Remuneraciones del Directorio** | (538) | (511) | (129) | (132) |
| **Publicidad y propaganda** | (1.437) | (898) | (481) | (272) |
| **Impuestos, contribuciones y aportes:** | | | | |
| Contribuciones de bienes raíces | (294) | (170) | (132) | (56) |
| Patentes | (478) | (442) | (223) | (192) |
| Otros impuestos | (18) | (2) | (5) | (1) |
| Aporte a la SBIF | (871) | (907) | (455) | (450) |
| Subtotal | (1.661) | (1.521) | (815) | (699) |
| Total | (24.229) | (20.492) | (8.591) | (7.002) |

## 26. 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 septiembre, el Banco ha reconocido una pérdida contable por efecto de deterioro de MM$920, 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 | 832 | 873 |
| Serie B | 34 | 23 | 11 |
| Serie C | 107 | 71 | 36 |
| **Total** | **1.846** | **926** | **920** |

## 27. 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 septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ | 30 de septiembre 2011 MM$ | 31 de diciembre 2010 MM$ |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | | | | | | | |
| Colocaciones comerciales | 29.127 | 40.647 | 87 | 88 | 1.043 | 846 | 30.257 | 41.581 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | 3.034 | 2.544 | 3.034 | 2.544 |
| Colocaciones de consumo | - | - | - | - | 276 | 92 | 276 | 92 |
| Créditos y cuentas por cobrar brutas | 29.127 | 40.647 | 87 | 88 | 4.353 | 3.482 | 33.567 | 44.217 |
| Provisiones sobre colocaciones | (52) | (231) | - | - | (12) | (12) | (64) | (243) |
| Créditos y cuentas por cobrar netas | 29.075 | 40.416 | 87 | 88 | 4.341 | 3.470 | 33.503 | 43.974 |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | | | |
| Total créditos contingentes | 48.896 | 3.923 | 40 | - | 926 | - | 49.862 | 3.923 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (41) | (25) | - | - | (7) | - | (48) | (25) |
| Créditos contingentes netas | 48.855 | 3.898 | 40 | - | 919 | - | 49.814 | 3.898 |
| **Inversiones** | | | | | | | | |
| Para negociación | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disponible para la venta | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Total inversiones | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total créditos con partes relacionadas** | **77.930** | **44.314** | **127** | **88** | **5.260** | **3.470** | **83.317** | **47.872** |

## b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | Al 30 de septiembre de 2011 MM$ | Al 31 de diciembre de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 1.614 | 1.102 |
| **Total otros activos con partes relacionadas** | **1.614** | **1.102** |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 1.538 | 538 |
| Depósitos a la vista | 7.682 | 5.996 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 2.431 | 30.628 |
| **Total otros pasivos con partes relacionadas** | **11.651** | **37.162** |

## c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Utilidad (pérdida) neta | |
|---|---|---|
| | 30 de septiembre 2011 MM$ | 30 de junio 2010 MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos) | 985 | 1.698 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos) | 1.179 | 110 |
| Resultados de cambio (neto) | 162 | 72 |
| Otros ingresos y gastos | (2.287) | 9 |
| **Total resultado de operaciones con partes relacionadas** | **39** | **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 30 de Septiembre | | Cargos a resultados 30 de Septiembre | |
|---|---|---|---|---|---|
| Razón Social | Descripción | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Inversiones Invest Security Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | 69 | 204 | 6.349 | 5.325 |
| Travel Security S.A. | Arriendo oficina | - | - | 278 | 129 |
| Seguros Vida Security Previsión S.A. | Seguros | 1.486 | 1.189 | 248 | 263 |
| Global Security Gestión y Servicios Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 2.958 | - |
| Securitizadora Security S.A. | Asesorías | - | - | 109 | - |
| Mandatos Security Ltda. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 1.717 | 1.335 |
| Inmobiliaria Security S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 321 | 298 |
| Asesorías Security S.A. | Asesorías | - | - | 626 | 346 |
| Redbanc S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | - | - | 161 | 156 |
| Transbank S.A. | Contrato por prestaciones de servicios | 1.892 | 1.564 | 768 | 700 |
| Chilectra S.A. | Venta de energía eléctrica | - | - | 130 | 142 |
| Cía. De Seguros Penta Security | Seguros | 409 | - | - | - |

## e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios comprendidos entre al 30 de septiembre 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 30 de Septiembre | | Gerentes Generales 30 de Septiembre | | Gerentes División 30 de Septiembre | | Gerentes Áreas 30 de Septiembre | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
| Retribuciones corto plazo | 341 | 110 | 576 | 497 | 1.039 | 1.038 | 2.560 | 2.426 |
| Beneficios largo plazo | - | - | - | - | - | - | - | 6 |
| Indemnizaciones fin contrato | - | - | - | - | - | 315 | 27 | 745 |
| N° de ejecutivos | 7 | 7 | 3 | 3 | 7 | 8 | 32 | 33 |

28. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 30 de septiembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros interinos, no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

HORACIO SILVA C.
Subgerente Contador General

RAMON ELUCHANS O.
Gerente General

Santiago, 28 de octubre de 2011

**CORPBANCA Y FILIALES**

Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Septiembre 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 - 87 |

**CORPBANCA Y FILIALES**
**ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA**
**Al 30 de Septiembre de 2011 y 31 de Diciembre de 2010**
**(Cifras en millones de pesos - MM$)**

| | Notas | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | MM$ | MM$ |
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 307.388 | 202.339 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 242.249 | 79.680 |
| Instrumentos para negociación | | 205.375 | 197.580 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 56.754 | 75.676 |
| Contratos de derivados financieros | | 331.704 | 204.067 |
| Adeudado por bancos | 4 | 335.830 | 63.998 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 4 | 6.100.945 | 5.362.578 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 650.974 | 746.248 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | 11.339 | - |
| Inversiones en sociedades | | 3.583 | 3.583 |
| Intangibles | | 12.832 | 13.096 |
| Activo fijo | 6 | 54.193 | 53.430 |
| Impuestos corrientes | | 5.882 | - |
| Impuestos diferidos | | 28.047 | 25.417 |
| Otros activos | | 294.854 | 98.266 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **8.641.949** | **7.125.958** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 7 | 715.740 | 612.064 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 179.107 | 41.525 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 126.788 | 189.350 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 7 | 4.192.512 | 3.700.454 |
| Contratos de derivados financieros | | 241.268 | 175.261 |
| Obligaciones con bancos | | 640.728 | 503.692 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 8 | 1.513.346 | 1.215.435 |
| Otras obligaciones financieras | 8 | 20.864 | 23.660 |
| Impuestos corrientes | | - | 7.168 |
| Impuestos diferidos | | 27.861 | 21.244 |
| Provisiones | | 46.325 | 79.747 |
| Otros pasivos | | 224.452 | 20.998 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **7.928.991** | **6.590.598** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **De los propietarios del banco:** | | | |
| Capital | | 507.108 | 342.379 |
| Reservas | | 139.901 | 26.406 |
| Cuentas de valoración | | (5.122) | (2.758) |
| **Utilidades retenidas:** | | 67.796 | 166.390 |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | - | 106.869 |
| Utilidad del ejercicio | 11 | 96.852 | 119.043 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | 11 | (29.056) | (59.522) |
| | | 709.683 | 532.417 |
| **Interés no controlador** | | 3.275 | 2.943 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **712.958** | **535.360** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **8.641.949** | **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 nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**
**(Cifras en millones de pesos - MM$)**

| | Notas | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| Ingresos por intereses y reajustes | 12 | 374.956 | 285.400 |
| Gastos por intereses y reajustes | 12 | (232.697) | (116.492) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **142.259** | **168.908** |
| Ingresos por comisiones | | 50.153 | 51.569 |
| Gastos por comisiones | | (8.774) | (7.231) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **41.379** | **44.338** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | 57.124 | 10.315 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | | 6.854 | 25.597 |
| Otros ingresos operacionales | | 7.558 | 3.609 |
| **Total ingresos operacionales** | | **255.174** | **252.767** |
| Provisiones por riesgo de crédito | | (33.062) | (45.003) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **222.112** | **207.764** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (56.855) | (51.698) |
| Gastos de administración | | (38.186) | (34.950) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 13 | (5.519) | (5.252) |
| Deterioros | | - | (281) |
| Otros gastos operacionales | | (7.086) | (7.553) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(107.646)** | **(99.734)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **114.466** | **108.030** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 232 | 284 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **114.698** | **108.314** |
| Impuesto a la renta | | (19.004) | (16.531) |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | | **95.694** | **91.783** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco: | | 96.852 | 92.340 |
| Interés no controlador | | (1.158) | (557) |
| Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos) | | | |
| Utilidad básica | | 0,412 | 0,407 |
| Utilidad diluida | | 0,412 | 0,407 |

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 nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**
**(Cifras en millones de pesos-MM$)**

| | Notas | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | | **95.694** | **91.783** |
| **OTROS RESULTADOS INTEGRALES** | | | |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 234 | (719) |
| Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York | | 1.244 | (594) |
| Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior | | (1.270) | 558 |
| Efecto variación cobertura de flujo de efectivo | | (3.345) | - |
| **Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta** | | **(3.137)** | **(755)** |
| Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales | | 773 | 122 |
| **Total otros resultados integrales** | | **(2.364)** | **(633)** |
| **RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO** | | **93.330** | **91.150** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco: | | 94.488 | 91.707 |
| Interés no controlador | | (1.158) | (557) |

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 nueve meses terminado al 30 de Septiembre 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 | Derivado para cobertura de flujo de efectivo | 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$ | 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 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | 2.940 | 2.940 |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | - | - | (85.109) | - | 42.554 | (42.555) | - | (42.555) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (46.170) | (46.170) | - | (46.170) |
| 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 | - | - | - | (719) | 558 | - | 122 | (594) | - | 92.340 | - | 91.707 | (557) | 91.150 |
| **Patrimonio al 30 de Septiembre 2010** | **226.909** | **342.379** | **26.406** | **(7.072)** | **558** | **-** | **1.202** | **(1.878)** | **104.907** | **92.340** | **(46.170)** | **512.672** | **2.383** | **515.055** |
| **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 | 23.449 | 57.860 | 113.495 | - | - | - | - | - | - | - | - | 171.355 | 1.490 | 172.845 |
| Capitalización de Utilidades retenidas | - | 106.869 | - | - | - | - | - | - | (106.869) | - | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (119.043) | 59.522 | (59.521) | - | (59.521) |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | (29.056) | (29.056) | - | (29.056) |
| Resultado integral del período | - | - | - | 234 | (1.270) | (3.345) | 773 | 1.244 | - | 96.852 | - | 94.488 | (1.158) | 93.330 |
| **Patrimonio al 30 de Septiembre 2011** | **250.358** | **507.108** | **139.901** | **(1.283)** | **(307)** | **(3.345)** | **867** | **(1.054)** | **-** | **96.852** | **(29.056)** | **709.683** | **3.275** | **712.958** |

**(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 nueve meses terminado al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**
**(Cifras en millones de pesos - MM$)**

| | Notas | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---|---|---|---|
| | | MM$ | MM$ |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:** | | | |
| Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta | | 114.698 | 108.314 |
| Intereses no controlador | | (1.158) | (557) |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:** | | | |
| Depreciación y amortizaciones | 13 | 5.519 | 5.252 |
| Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros | | 42.010 | 56.252 |
| Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago | | 718 | 854 |
| Provisiones por contingencias | | 2.162 | 3.490 |
| Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado | | (81.614) | (17.239) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 12 | (142.259) | (168.908) |
| Ingreso neto por comisiones | | (41.379) | (44.338) |
| (Utilidad) pérdida cambio neta | | (6.854) | (25.597) |
| Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo | | 16.913 | 19.991 |
| **Subtotales** | | **(91.244)** | **(62.486)** |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos | | (837.748) | (264.364) |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 85.015 | 17.961 |
| Instrumentos para negociación | | 124.734 | (12.489) |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 272.226 | 54.164 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | (11.000) | - |
| Otros activos y pasivos | | 7.178 | 40.245 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | 425.602 | 195.312 |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | 103.676 | 92.486 |
| Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores | | (62.570) | (318.845) |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | | 9.890 | 466 |
| Obligaciones con bancos del país | | (37.382) | 112.330 |
| Préstamos obtenidos del exterior | | 777.995 | 474.853 |
| Pago de préstamos obtenidos en el exterior | | (607.952) | (357.094) |
| Obligaciones con el Banco Central de Chile | | - | (4.008) |
| Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos | | (3.386) | (1.764) |
| **Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación** | | **155.034** | **(33.233)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | | |
| Compra de activos fijos y otros | | (4.275) | (3.736) |
| Venta de activos fijos | | - | 286 |
| Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados | | (426) | 1.271 |
| Aportes a sociedades a filiales | | | - |
| **Flujo neto negativo originado por actividades de inversión** | | **(4.701)** | **(2.179)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | | |
| Instrumentos de deuda emitidos | | 304.858 | 65.531 |
| Rescate de instrumentos de deuda emitidos | | (35.449) | - |
| Venta de acciones propia emisión | | - | 16.341 |
| Aumento de Capital | | 23.449 | - |
| Dividendos pagados | 11 | (119.043) | (85.109) |
| **Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento** | | **173.815** | **(3.237)** |
| **FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO** | | **324.148** | **(38.649)** |
| Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo | | 393.721 | 241.564 |
| Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo | 5 | 717.869 | 202.915 |
| **Variación neta del efectivo y efectivo equivalente** | | **324.148** | **(38.649)** |

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 | 67 |
| Nota 5 | - | Efectivo y Equivalente de Efectivo | 71 |
| Nota 6 | - | Adquisición y Venta de Propiedades, Planta y Equipos | 73 |
| Nota 7 | - | Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo | 74 |
| Nota 8 | - | Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras | 75 |
| Nota 9 | - | Contingencias, Compromisos y Responsabilidades | 76 |
| Nota 10 | - | Patrimonio | 79 |
| Nota 11 | - | Dividendos Provisionados y Pagados | 83 |
| Nota 12 | - | Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes | 83 |
| Nota 13 | - | Depreciaciones, Amortizaciones y deterioros | 84 |
| Nota 14 | - | Operaciones con Partes Relacionadas | 85 |
| Nota 15 | - | Hechos Posteriores | 87 |

## 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 septiembre 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) | |
|---|---|---|
| | 30.09.2011 | 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 $519,32 por US$1 al 30 de Septiembre 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 6,1% y un 12,3% respectivamente, del total de activos e ingresos de operación consolidados al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 $519,32 por US$1 al 30 de Septiembre de 2011 ($467,78 por US$1 al 31 de diciembre de 2010).

El saldo de MM$ 6.854 por el período terminado el 30 de Septiembre de 2011, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (MM$25.597 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 |
| 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. |
| NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones – *Transferencias de Activos Financieros* | Períodos anuales iniciados en o después del 01 de Julio 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.

**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 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.

## 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 libros 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 Septiembre 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 Septiembre 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** |
|---|---|
| NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente* | Períodos anuales iniciados en o después del 01 de enero de 2012 |
| 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 |

| **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 |

[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).

**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 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.

***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 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 Septiembre 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 nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 Septiembre 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.

- Con fecha 16 de agosto del presente año, la institución recibió comunicación de Don Brian O´Neill, dirigida al Primer Vicepresidente del Directorio del Banco, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de la institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

- En Sesión de Directorio de fecha 30 de agosto de 2011, se adoptaron los siguientes acuerdos:

  - Nombrar como Directora de Corpbanca, en reemplazo de Don Brian O´Neill, a Doña Ana Beatriz Holuigue Barros quién durará en sus funciones hasta la próxima Junta General Ordinaria de Accionistas.

  - A que el Comité de Directores asuma adicionalmente a las funciones que le son propias, las que, de conformidad a la reglamentación vigente corresponden al Comité de Auditoría, pasándose a denominarse “Comité de Directores – Auditoría”.

  - Designar en calidad de Directores miembros del “Comité de Directores – Auditoría” a Don Gustavo Arriagada Morales, quién lo presidirá, Fernando Massú Tare y Francisco León Délano.

### 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 Septiembre de 2011 el Banco tiene Opciones de acuerdo al siguiente detalle:

| OPCIÓN | TIPO | NOMINAL |
|---|---|---|
| Compra | Call | US$ 27.700.000 |
| | Put | US$ 3.650.000 |
| Venta | Call | US$ 10.750.000 |
| | Put | US$ 13.450.000 |

### 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.

### 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.

## 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.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 28 de Julio, se aceptó la renuncia presentada a su cargo por el Gerente General Don Benjamín Epstein Numhauser y se designó como Gerente General Interino a Don Daniel Thenoux Ruiz.

**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 N°214 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. Además se acordó convocar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 15 de abril de 2011.

- 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.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 22 de agosto de 2011, se aceptó la renuncia presentada a su cargo por el Gerente General Don Roberto Vergara Kyling. Dicha renuncia se hará efectiva al día 31 de agosto de 2011. En la misma sesión se designó como Gerente General Interino a Don Gerardo Edwards Schleyer, quién asumirá su cargo el 1° de Septiembre de 2011.

**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.

- Con fecha 06 de julio de 2011, se llevó a cabo la Sesión Extraordinaria de Directorio N°5, en donde se procedió a designar como nuevo Gerente General de la Sociedad al Sr. Ignacio Ruiz-Tagle Mena.

**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 em forma satisfactoria a los requerimentos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

**CORPLEGAL S.A.**

**a) Directorio**

**Año 2011**

En Sesión de Directorio celebrada con fecha 03 de Octubre de 2011, se nombró Presidente del Directorio al Sr. Cristián Canales P., en reemplazo del Sr. Miguel A. Poduje S.

**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 miembros, la que se redujo a escritura pública con fecha 04 de julio de 2011. 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.

- Con fecha 5 de septiembre del presente año, se recibió comunicación de don Jorge Id Sanchez, dirigida al Presidente del Directorio de SMU Corp SA, mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de esta Institución, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha.

- En Quinta Sesión Ordinaria Directorio, de fecha 29 de septiembre del presente año, se nombra nuevo director al Sr.Javier Luck Urban, en reemplazo del renunciado director Sr. Jorge Id Sanchez

**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.

### b) Aumento de capital social

**Año 2011**

- Por escritura pública de fecha 10 de agosto de 2011, se aumento el capital social, el que asciende a $8.000.000.000, dividido en 10.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, quedando un nuevo capital de $16.000.000.000, dividido en 20.000 acciones nominativas de una misma serie y sin valor nominal. Dicho aumento de capital será suscrito por sus accionistas CORPBANCA (51%) y por SMU (49%), no produciéndose la incorporación de nuevos accionistas, ni cambios en la participación societaria.

## 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 Septiembre 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** | 28.736 | 35.219 | 39.427 | 13.376 | 14.100 | 11.401 | 142.259 |
| Comisiones e ingresos por servicios, neto | 9.740 | 8.418 | 17.516 | 3.111 | (299) | 2.893 | 41.379 |
| Comercio e ingresos por inversiones, neto | 2.650 | | - | - | 45.785 | 8.689 | 57.124 |
| Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas | 10.851 | 3.995 | 139 | - | (8.829) | 698 | 6.854 |
| Otros ingresos de explotación | - | 2.340 | - | - | - | 5.218 | 7.558 |
| Provisión para pérdidas en préstamos | (10.476) | (4.899) | (12.298) | (4.504) | - | (885) | (33.062) |
| **Margen Operativo Bruto** | **41.501** | **45.073** | **44.784** | **11.983** | **50.757** | **28.014** | **222.112** |
| Otros ingresos y gastos | 2.207 | 168 | 17 | | | (2.160) | 232 |
| Gastos de operación | (8.777) | (20.079) | (36.260) | (12.762) | (8.699) | (21.069) | (107.646) |
| Utilidad antes de impuesto | **34.931** | **25.162** | **8.541** | **(779)** | **42.058** | **4.785** | **114.698** |
| **Promedios de los préstamos** | **2.931.665** | **1.293.485** | **1.716.893** | **135.876** | **86.741** | **161** | **6.164.821** |
| **Inversiones en promedio** | | | | | **812.908** | | |

| | Al 30 de Septiembre 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** | 27.377 | 35.875 | 40.526 | 15.863 | 48.668 | 599 | 168.908 |
| Comisiones e ingresos por servicios, neto | 12.102 | 9.347 | 16.409 | 2.636 | (344) | 4.188 | 44.338 |
| Comercio e ingresos por inversiones, neto | 757 | (1.761) | - | - | 4.681 | 6.638 | 10.315 |
| Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas | 6.784 | 3.483 | 68 | - | 12.847 | 2.415 | 25.597 |
| Otros ingresos de explotación | - | 2.081 | - | - | 110 | 1.418 | 3.609 |
| Provisión para pérdidas en préstamos | (7.515) | (13.128) | (13.970) | (9.516) | - | (874) | (45.003) |
| **Margen Operativo Bruto** | **39.505** | **35.897** | **43.033** | **8.983** | **65.962** | **14.384** | **207.764** |
| Otros ingresos y gastos | - | - | - | - | - | 284 | 284 |
| Gastos de operación | (6.536) | (16.970) | (39.443) | (14.755) | (8.072) | (13.958) | (99.734) |
| Utilidad antes de impuestos | **32.969** | **18.927** | **3.590** | **(5.772)** | **57.890** | **710** | **108.314** |
| **Promedio de los préstamos** | **2.710.129** | **1.225.619** | **1.374.474** | **166.102** | **95.047** | **-** | **5.571.371** |
| **Inversiones en promedio** | - | - | - | - | **799.825** | - | **799.825** |

## b) Activos y Pasivos

| | Al 30 de Septiembre 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$ |
| Colocaciones: | | | | | | | |
| Vivienda | - | 13.600 | 1.107.013 | 4.497 | - | - | 1.125.110 |
| Consumo | 29 | 2.384 | 251.930 | 163.436 | - | (3.167) | 414.612 |
| Comercial | 3.206.419 | 1.209.886 | 566.168 | 150 | 21.405 | - | 5.004.028 |
| Colocaciones antes de provisiones | 3.206.448 | 1.225.870 | 1.925.111 | 168.083 | 21.405 | (3.167) | 6.543.750 |
| Provisiones constituidas sobre colocaciones | (35.270) | (29.452) | (30.928) | (11.777) | - | 452 | (106.975) |
| Colocaciones netas de provisiones (*) | 3.171.178 | 1.196.418 | 1.894.183 | 156.306 | 21.405 | (2.715) | 6.436.775 |
| Instrumentos para negociación | - | - | - | - | 205.375 | - | 205.375 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - | 56.754 | - | 56.754 |
| Contratos de derivados financieros | - | - | - | - | 331.704 | - | 331.704 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - | - | - | 650.974 | - | 650.974 |
| Activos no incorporados en segmentos | - | - | - | - | - | - | 960.367 |
| **Total activos** | **3.171.178** | **1.196.418** | **1.894.183** | **156.306** | **1.266.212** | **(2.715)** | **8.641.949** |
| Cuentas corrientes | 99.168 | 173.419 | 129.475 | - | 929 | - | 402.991 |
| Otros saldos vistas | 22.636 | 26.510 | 28.098 | 5.116 | 60 | 230.329 | 312.749 |
| Depósitos y captaciones | 661.005 | 457.966 | 468.495 | 5.883 | 2.578.262 | 20.901 | 4.192.512 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - | - | 3.704 | 123.084 | 126.788 |
| Contratos de derivados financieros | - | - | - | - | 239.622 | 1.646 | 241.268 |
| Obligaciones con bancos | - | - | - | - | 475.494 | 165.234 | 640.728 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - | - | - | 1.513.346 | - | 1.513.346 |
| Pasivos no incorporados en segmentos | - | - | - | - | - | - | 498.609 |
| Patrimonio | - | - | - | - | - | - | 712.958 |
| **Total pasivos y patrimonio** | **782.809** | **657.895** | **626.068** | **10.999** | **4.811.417** | **541.194** | **8.641.949** |

| | 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 Septiembre de 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 Septiembre 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre 2010 MM$ | Al 31 de Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | | |
| Efectivo | 91.192 | 81.640 | 85.062 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 2.332 | 486 | 38.932 |
| Depósitos bancos nacionales | 2.220 | 2.913 | 3.029 |
| Depósitos en el exterior | 211.644 | 27.641 | 75.316 |
| Subtotal Efectivo y depósitos en bancos | 307.388 | 112.680 | 202.339 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 63.142 | 24.362 | 38.155 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez (1) | 290.585 | 40.991 | 77.550 |
| Contratos de retrocompra (2) | 56.754 | 24.882 | 75.677 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **717.869** | **202.915** | **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 Septiembre 2011 MM$ | Al 30 de Septiembre 2010 MM$ | Al 31 de diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 30.554 | 33.348 | 36.526 |
| Fondos por recibir | 211.695 | 229.932 | 43.154 |
| Subtotal activos | 242.249 | 263.280 | 79.680 |
| **Pasivos** | | | |
| Fondos por entregar | 179.107 | 238.918 | 41.525 |
| Subtotal pasivos | 179.107 | 238.918 | 41.525 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | **63.142** | **24.362** | **38.155** |

## NOTA 6 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos al 30 de Septiembre 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 | 349 | 1.410 | 2.656 | 4.415 |
| Retiros | (2) | (306) | (1) | (309) |
| Amortización | (1.759) | (1.152) | (672) | (3.583) |
| Otros | 2 | 25 | 213 | 240 |
| **Saldos al 30 de Septiembre 2011** | **42.141** | **5.139** | **6.913** | **54.193** |

| | 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 Septiembre 2011 y diciembre de 2010, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30 de Septiembre 2011 | 31 de Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **a) Depósitos y otras obligaciones a la vista** | | |
| Cuentas corrientes | 402.991 | 405.301 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 43.876 | 46.676 |
| Otras obligaciones a la vista | 77.206 | 41.713 |
| Pagos a cuenta de créditos por liquidar | 77.803 | 104.326 |
| Otras obligaciones a la vista | 113.864 | 14.048 |
| Totales | **715.740** | **612.064** |
| **b) Depósitos y otras captaciones a plazo** | | |
| Depósitos a plazo | 4.172.314 | 3.691.596 |
| Captaciones vencidas | - | - |
| Cuentas de ahorro a plazo | 8.737 | 8.666 |
| Otros saldos acreedores a plazo | 11.461 | 192 |
| Totales | **4.192.512** | **3.700.454** |

## NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

| | 30 de Septiembre 2011 | 31 de Diciembre 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Instrumentos de deuda emitidos** | | |
| Letras de crédito | 189.926 | 226.451 |
| Bonos corrientes | 921.290 | 700.570 |
| Bonos subordinados | 402.130 | 288.414 |
| **Subtotal** | **1.513.346** | **1.215.435** |
| **Otras obligaciones financieras** | | |
| Obligaciones con el sector público | 16.910 | 19.313 |
| Otras obligaciones en el país | 3.954 | 4.347 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| **Subtotal** | **20.864** | **23.660** |

**Por vencimiento corto y largo plazo**

| | Al 30 de Septiembre 2011 | | |
|---|---|---|---|
| | Largo Plazo | Corto Plazo | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| Letras de crédito | 89.165 | 100.761 | 189.926 |
| Bonos corrientes | 624.931 | 296.359 | 921.290 |
| Bonos subordinados | 13.452 | 388.678 | 402.130 |
| **Instrumentos de deuda emitidos** | **727.548** | **785.798** | **1.513.346** |
| **Otras obligaciones financieras** | **10.467** | **10.397** | **20.864** |

| | 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 Septiembre de 2011 | Al 31 de diciembre de 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **CREDITOS CONTINGENTES** | **1.721.320** | **1.052.282** |
| Avales y fianzas | 37.502 | 35.440 |
| Avales y fianzas en moneda chilena | - | - |
| Avales y fianzas en moneda extranjera | 37.502 | 35.440 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 41.565 | 47.108 |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 67.483 | 63.969 |
| Boletas de garantía | 502.119 | 356.845 |
| Cartas de garantía interbancarias | - | - |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 646.637 | 534.873 |
| Otros compromisos de crédito | 426.014 | 14.047 |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| **OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS** | **692.334** | **580.131** |
| Cobranzas | 25.789 | 23.576 |
| Cobranzas del exterior | 15.865 | 13.736 |
| Cobranzas del país | 9.924 | 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 | **57.525** | **59.726** |
| Activos cedidos a Compañías de Seguros | 57.525 | 59.726 |
| Activos securitizados | - | - |
| Otros activos cedidos a terceros | - | - |
| Recursos de terceros gestionados | **609.020** | **496.829** |
| Activos financieros gestionados a nombre de terceros | 609.020 | 496.829 |
| Otros activos gestionados a nombre de terceros | - | - |
| Activos financieros adquiridos a nombre propio | - | - |
| Otros activos adquiridos a nombre propio | - | - |
| **CUSTODIA DE VALORES** | **591.271** | **383.742** |
| Valores custodiados en poder del banco | 115.933 | 129.201 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 389.694 | 170.911 |
| Títulos emitidos por el propio banco | **85.644** | **83.630** |
| Pagarés de depósitos a plazo | 85.644 | 83.630 |
| Letras de crédito por vender | - | - |
| Otros documentos | - | - |
| **COMPROMISOS** | **-** | **-** |
| Garantías por operaciones de underwriting | - | - |
| Compromisos de compra de activos | - | - |
| **Totales** | **3.004.925** | **2.016.155** |

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

## b) Juicios pendientes

b.1) Corpbanca

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre2011, 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 Septiembre 2011** | **31 de Diciembre 2010** |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| Avales y fianzas | 37.502 | 35.440 |
| Cartas de crédito documentarias | 67.483 | 63.969 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 41.565 | 47.108 |
| Boletas de Garantía | 502.119 | 356.845 |
| Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas | 646.637 | 534.873 |
| Otros | 426.014 | 14.047 |
| **Subtotal** | **1.721.320** | **1.052.282** |
| Provisiones constituidas créditos contingentes | (4.736) | (2.038) |
| **Total** | **1.716.584** | **1.050.244** |

## d) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

| | 30 de Septiembre 2011 MM$ | 31 de Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Documentos en cobranza | 25.789 | 23.576 |
| Activos financieros transferidos administrados por el banco | 57.525 | 59.726 |
| Recurso de terceros gestionados por el banco | 609.020 | 496.829 |
| Custodia de valores | 591.271 | 383.742 |
| **Total** | **1.283.605** | **963.873** |

## e) Garantías Otorgadas

### Corpbanca

### Activos entregados en garantía

| | 30 de Septiembre 2011 MM$ | 31 de Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Activos entregados en garantía | 81.843 | 7.099 |
| **Total** | **81.843** | **7.099** |

### Corpbanca Corredores de Bolsa S.A.

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 | 23.448.903.657 | - | - |
| 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 | 250.358.194.234 | 226.909.290.577 | 221.854.744.551 |
| Compra acciones propia emisión | - | - | 5.052.027.496 |
| **Total acciones** | **250.358.194.234** | **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 septiembre 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** | 96.852 | | |
| **Provisión para dividendos mínimos al 30/09/2011** | | (29.056) | |

## NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 30 de Septiembre 2011 y 2010 la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

| | Al 30 Septiembre de | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | | 2010 | | |
| | Intereses | Reajustes | Total | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Contratos de retrocompra | 2.884 | 13 | 2.897 | 1.439 | 610 | 2.049 |
| Créditos otorgados a Bancos | 1.447 | - | 1.447 | 407 | - | 407 |
| Colocaciones comerciales | 179.625 | 32.906 | 212.531 | 124.267 | 18.220 | 142.487 |
| Colocaciones para vivienda | 36.553 | 26.788 | 63.341 | 33.873 | 17.471 | 51.344 |
| Colocaciones para consumo | 54.084 | 1.258 | 55.342 | 57.892 | 1.109 | 59.001 |
| Instrumentos de Inversión | 17.398 | 17.754 | 35.152 | 18.668 | 9.509 | 28.177 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 3.650 | 596 | 4.246 | 1.390 | 545 | 1.935 |
| **Totales** | **295.641** | **79.315** | **374.956** | **237.936** | **47.464** | **285.400** |

b. Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

| | Al 30 Septiembre de | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 2011 | | | 2010 | | |
| | Intereses | Reajustes | Total | Intereses | Reajustes | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Depósitos a la vista | (12) | (51) | (63) | (15) | (30) | (45) |
| Contratos de retrocompra | (6.213) | (292) | (6.505) | (3.262) | - 10,00 | (3.272) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (132.031) | (7.476) | (139.507) | (49.080) | (7.005) | (56.085) |
| Obligaciones con bancos | (6.244) | - | (6.244) | (9.806) | - | (9.806) |
| Instrumentos de deuda emitidos | (41.060) | (33.683) | (74.743) | (28.697) | (17.070) | (45.767) |
| Otras obligaciones financieras | (461) | (361) | (822) | (591) | (325) | (916) |
| Resultado de cobertura contables | | (3.782) | (3.782) | (14) | (18) | (32) |
| Otros gastos por intereses y reajustes | (2) | (1.029) | (1.031) | - | (569) | (569) |
| Totales gastos por intereses y reajustes | **(186.023)** | **(46.674)** | **(232.697)** | **(91.465)** | **(25.027)** | **(116.492)** |

## NOTA 13 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 30 de Septiembre 2011 y 2010, se detalla a continuación:

| | Saldos al 30 de Septiembre de: | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo (Nota 6) | (3.583) | (3.548) |
| Amortizaciones de intangibles | (1.936) | (1.704) |
| **Total** | **(5.519)** | **(5.252)** |

b) Al 31 de Septiembre 2011 y 2010, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

| | Saldos al 30 de Septiembre de | |
|---|---|---|
| | 2011 | 2010 |
| | MM$ | MM$ |
| Deterioro en inversiones disponibles para la venta | - | - |
| Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento | - | - |
| Deterioro de Activo Fijo | - | (281) |
| Totales | - | (281) |

## 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 30 de Septiembre 2011 y 31 de Diciembre de 2010, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

| 30 de Septiembre de 2011 | Empresas Productivas | Sociedad de Inversión | Personas naturales |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | | |
| Colocaciones comerciales | 88.324 | 175 | 981 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 5.908 |
| Colocaciones de consumo | 5 | - | 719 |
| Colocaciones Brutas | 88.329 | 175 | 7.608 |
| Provisión sobre colocaciones | (3.736) | - | (6) |
| Colocaciones netas | **84.593** | **175** | **7.602** |
| Créditos contingentes | 7.016 | - | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **7.016** | **-** | **-** |

| 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 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011**

| Nombre o razón social | Descripción | Saldos por cobrar (por pagar) | Efecto en resultados | |
|---|---|---|---|---|
| | | | Ingresos | Gastos |
| | | MM$ | MM$ | MM$ |
| Fundación Corpgruop centro Cultural | Donaciones | - | - | 1.790 |
| Transbank S.A. | Administración tarjetas de crédito | - | - | 1.787 |
| Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A. | Arriendo de oficinas y gastos comunes | - | - | 1.749 |
| Corp Group Interhold S.A. | Asesorías administrativas | - | - | 1.320 |
| Redbanc S.A. | Administración red cajeros automáticos | - | - | 1.112 |
| Proservicen S.A. | Servicio de Promoción | - | - | 781 |
| Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A. | Administración tarjetas de crédito | - | - | 675 |
| Recaudaciones y Cobranzas S.A. | Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas | - | - | 476 |
| Compañía de Seguros Vida Corp S.A. | Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas | - | - | 212 |
| Empresa Periodística La Tercera S.A. | Servicio de Publicación | - | - | 202 |
| Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda. | Asesorías financieras | - | - | 133 |
| Asesorías Santa Josefina Ltda. | Asesorías financieras y administrativas | - | - | 113 |
| Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda. | Asesorías financieras | - | - | 42 |
| SMU S.A., Rendic Hnos S.A. | Arriendo espacios ATMs | 22.137 | - | 1.093 |

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

**Al 30 de Septiembre de 2010**

| 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 | - | - | 1.948 |
| Transbank S.A. | Administración tarjetas de crédito | - | - | 1.499 |
| Corp Group Interhold S.A. | Asesorías administrativas | - | - | 1.442 |
| Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A. | Administración tarjetas de crédito | - | - | 587 |
| Redbanc S.A. | Administración red cajeros automáticos | - | - | 629 |
| Recaudaciones y Cobranzas S.A. | Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas | - | - | 600 |
| Proservice S.A. | Servicio de Promoción | - | - | 68 |
| Compañía de Seguros Vida Corp S.A. | Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas | - | - | 143 |
| Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda. | Asesorías financieras | - | - | 130 |
| Asesorías Santa Josefina Ltda. | Asesorías financieras y administrativas | - | - | 110 |
| Empresa Periodística La Tercera S.A. | Servicio de Publicación | - | - | 36 |
| SMU S.A., Rendic Hnos S.A. | Arriendo espacios ATMs | 22.939 | - | - |
| Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda | Asesorías financieras | - | - | 46 |

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 28 de Octubre de 2011, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

| | |
|---|---|
| Juan Vargas Matta | Mario Chamorro Carrizo |
| Gerente de Contabilidad | Gerente General |

# DEUTSCHE BANK (CHILE)

Avda. el Bosque Sur N°130, 5° piso, Las Condes.


**Directorio:**

Presidente: Sr. José Miguel Alcalde Prado
Vicepresidente: Sr. Santiago Bausili Olivera

**Directores:**

Sr. 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 Septiembre de 2011 y 2010

| ACTIVOS | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 199.733 | 96.510 |
| Operaciones con liquidación en curso | 285.979 | 291.787 |
| Instrumentos para negociación | 173.781 | 435.370 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 0 | 10.378 |
| Contratos de derivados financieros | 642.540 | 665.770 |
| 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 | 81 |
| Propiedades, planta y equipos | 155 | 163 |
| Impuestos corrientes | 698 | 0 |
| Impuestos diferidos | 0 | 0 |
| Otros activos | 7.346 | 2.690 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **1.310.336** | **1.502.853** |

| PASIVOS | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 4.320 | 1.588 |
| Operaciones con liquidación en curso | 287.590 | 270.201 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 12.906 | 60.285 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 275.585 | 338.983 |
| Contratos de derivados financieros | 575.413 | 636.048 |
| Obligaciones con bancos | 36.000 | 96.571 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 0 | 0 |
| Otras obligaciones financieras | 0 | 0 |
| Impuestos corrientes | 0 | 6.022 |
| Impuestos diferidos | 7.318 | 4.219 |
| Provisiones | 12.315 | 5.571 |
| Otros pasivos | 519 | 353 |
| **TOTAL PASIVOS** | **1.211.966** | **1.419.841** |
| **PATRIMONIO** | | |
| Capital | 41.553 | 41.553 |
| Reservas | 2.616 | 2.617 |
| Cuentas de valoración | 0 | 0 |
| Utilidades retenidas: | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | 50.289 | 28.186 |
| Utilidad del ejercicio | 15.061 | 15.223 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | -11.149 | -4.567 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **98.370** | **83.012** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **1.310.336** | **1.502.853** |

## ESTADOS DE RESULTADOS

**Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 329 | 290 |
| Gastos por intereses y reajustes | -11.403 | -2.640 |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **-11.074** | **-2.350** |
| Ingresos por comisiones | 0 | 0 |
| Gastos por comisiones | -575 | -535 |
| **Ingreso neto por comisiones** | **-575** | **-535** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 32.046 | 14.741 |
| (Pérdida) utilidad de cambio neta | -177 | 9.685 |
| Otros ingresos operacionales | 2.759 | 1.244 |
| **Total ingresos operacionales** | **34.628** | **25.670** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 0 | 0 |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **22.979** | **22.785** |
| Remuneraciones y gastos del personal | -2.872 | -2.779 |
| Gastos de administración | -1.589 | -1.548 |
| Depreciaciones y amortizaciones | -109 | -204 |
| Deterioros | 0 | 0 |
| Otros gastos operacionales | 0 | 0 |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **-4.570** | **-4.531** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **18.409** | **18.254** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 5 | 7 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **18.414** | **18.261** |
| Impuesto a la renta | -3.353 | -3.038 |
| **UTILIDAD DEL PERIODO** | **15.061** | **15.223** |
| Atribuible a: | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 15.061 | 15.223 |
| Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco: | | |
| Utilidad básica | 7,53 | 7,61 |
| Utilidad diluida | 7,53 | 7,61 |

## ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

**Por los años terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio | - | - |
| Utilidad del período | 15.061 | 15.223 |
| **Total ingresos y gastos reconocidos en el período** | **15.061** | **15.223** |
| Atribuible a resultados del ejercicio: | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 15.061 | 15.223 |
| Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco: | | |
| Utilidad básica | 7,53 | 7,61 |
| Utilidad diluida | 7,53 | 7,61 |

# DEUTSCHE BANK (CHILE)

## ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 30 de Septiembre 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 | - | - | - | - | 15.061 | - | **15.061** |
| **Ingresos y gastos totales reconocidos** | **41.553** | **2.617** | **28.186** | **22.103** | **15.061** | **(6.631)** | **102.889** |
| Otros movimientos | - | - | 22.103 | (22.103) | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (4.519) | (4.519) |
| **Saldo al 30 de Septiembre de 2011** | **41.553** | **2.617** | **50.289** | **-** | **15.061** | **(11.150)** | **98.370** |

### 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 periodo | - | - | - | - | 15.223 | - | 15.223 |
| **Ingresos y gastos totales reconocidos** | **41.553** | **2.617** | **27.724** | **24.994** | **15.223** | **(7.498)** | **104.613** |
| Otros movimientos | - | - | 24.994 | (24.994) | - | 7.498 | **7.498** |
| Dividendos pagados | - | - | (24.532) | - | - | - | **(24.532)** |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | - | (4.567) | **(4.567)** |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2010** | **41.553** | **2.617** | **28.186** | **-** | **15.223** | **(4.567)** | **83.012** |

## ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados el 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:** | | |
| Resultado del ejercicio | 15.061 | 15.223 |
| Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciación y amortizaciones | 109 | 204 |
| Provisión por activos riesgosos | 0 | 0 |
| Impuestos diferidos | 3.238 | -6.755 |
| Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | 94 | 370 |
| **Resultado Ajustado** | **18.502** | **9.042** |
| **Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación** | | |
| Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso | -164.642 | 0 |
| Aumento neto en créditos interbancarios | 0 | 0 |
| Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación | 183.750 | -125.428 |
| Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto | 13.701 | 0 |
| Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes | -6.569 | 8.608 |
| Disminución (aumento) neta derivados financieros | -29.131 | 37.196 |
| disminución (aumento) de otros activos | -182 | 0 |
| **Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación** | | |
| Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista | 2.802 | -875 |
| Aumento de contratos de derivados financieros | -14.829 | 0 |
| Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso | 166.819 | 0 |
| Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo | -93.118 | -75.091 |
| **Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión** | **77.103** | **-146.548** |

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Compra de activos fijos | -10 | -77 |
| Aumento (disminución) otros pasivos | 16 | -771 |
| 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** | **6** | **-848** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:** | | |
| Obtención de obligaciones con bancos | 36.000 | 96.571 |
| Aumento de provisiones | 4.623 | 130 |
| Pago de obligaciones con bancos | 0 | 0 |
| Dividendo pagados | 0 | -24.532 |
| **Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento** | **40.623** | **72.169** |
| **FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO** | **117.732** | **-75.227** |
| Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período | 117.732 | -75.227 |
| Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente | 67.485 | 143.417 |
| Saldo final del efectivo y efectivo equivalente | 185.217 | 68.190 |

**Notas a los Estados Financieros**

al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 periodos 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 periodo en que la estimación es revisada y en cualquier periodo 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 Septiembre de 2011, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

**Nota 3 Hechos Relevantes**

Al 30 de Septiembre 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 | 10 | 9 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 10.406 | 6.852 |
| Depósitos bancos nacionales | 74 | 34 |
| Depósitos en el exterior | 189.243 | 89.615 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 199.733 | 96.510 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | (1.611) | 21.587 |
| Contratos de retrocompra | (12.905) | (49.907) |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 185.217 | 68.190 |

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 4 días y devengan una tasa promedio de 0,43%.

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) | 10 | 131 |
| Fondos por recibir | 285.969 | 285.994 |
| Subtotal – activos | 285.979 | 286.125 |
| Pasivos: | | |
| Fondos por entregar | 287.590 | 264.538 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | (1.611) | 21.587 |

**Nota 6 Patrimonio**

(a) Al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011, se ha provisionado un dividendo de $2.259.088,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 30 de Septiembre 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 | 15.061 | 15.223 |
| Número medio ponderado de acciones en circulación | 2.000 | 2.000 |
| Número ajustado de acciones | 2.000 | 2.000 |
| Beneficio básico por acción | 7,53 | 7,61 |
| Beneficio diluido por acción | | |
| Utilidad del ejercicio | 15.061 | 15.223 |
| 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 | 7,53 | 7,61 |

**Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas**

Durante los ejercicios terminados al 30 de Septiembre 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 | 2.541 | 2.539 |
| Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija | 0 | - |
| | 2.541 | 2.539 |
| Pasivos | | |
| Documentos por pagar, compra títulos de renta fija | 0 | 1.286 |

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | | 2011 | | 2010 | |
|---|---|---|---|---|---|
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Entidad | Ingresos MM$ | Gastos MM$ | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras: | | | | | |
| Operaciones de compra y venta de divisas: | | | | | |
| | Deutsche Inversiones Ltda | 318 | | 1.875 | |
| | Deutsche Securities C. de B. | | 1.014 | | 2.643 |
| Venta de títulos de renta fija: | | | | | |
| | DS Corredores de Bolsa Ltda | 229 | | 885 | |
| | Deutsche Inversiones Ltda | | | 485 | |
| Contratos forward: | | | | | |
| | Deutsche Inversiones Ltda | 2.273 | | 4.036 | |
| | DS Corredores de Bolsa Ltda | | | 9 | |
| Gastos de apoyo operacional: | | | | | |
| Arriendo de oficina | Deutsche Inversiones Ltda. | | 53 | | 51 |
| Otros ingresos y gastos | Deutsche Bank A.G. London | 2.757 | | 1.184 | |
| Totales | | 5.577 | 1.067 | 8.474 | 2.694 |

(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 UF 270 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 | 446 | 435 |
| **Totales** | **446** | **435** |

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche.

(f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Bellet
Gerente General

Juan Gerter Calderón
Contador

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 30 de Septiembre 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) Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados

## ACTIVOS

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Activos** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 270,191 | 244,993 | 211,802 |
| Operaciones con liquidación en curso | 236,100 | 146,896 | 402,944 |
| Instrumentos para negociación | 62,598 | 14,321 | 41,349 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | 2,341 | 4,880 |
| Contratos de derivados financieros | 358,566 | 233,369 | 243,758 |
| Adeudados por bancos | 89,728 | 93,350 | 99,099 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 292,240 | 241,773 | 248,840 |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | 355,035 | 213,668 | 215,820 |
| Inversiones en sociedades | 142 | 142 | 142 |
| Intangibles | 3,517 | 4,707 | 4,819 |
| Activo fijo | 3,242 | 5,093 | 4,402 |
| Impuestos corrientes | 2,981 | 999 | 395 |
| Impuestos diferidos | 2,390 | 4,139 | 3,205 |
| Otros activos | 2,615 | 2,234 | 2,474 |
| **Total Activos** | **1,679,345** | **1,208,025** | **1,483,929** |

## PASIVOS

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **Pasivos** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 86,890 | 72,656 | 35,008 |
| Operaciones con liquidación en curso | 241,021 | 137,576 | 363,903 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 75,546 | 597 | 14,836 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 749,398 | 633,605 | 667,632 |
| Contratos de derivados financieros | 408,656 | 254,143 | 256,273 |
| Obligaciones con bancos | 10,001 | - | 35,368 |
| Otras obligaciones financieras | 7,827 | 6,890 | 9,863 |
| Impuestos diferidos | 414 | 699 | 514 |
| Provisiones | 3,248 | 4,971 | 2,884 |
| Otros pasivos | 4,738 | 3,395 | 3,997 |
| **Total Pasivos** | **1,587,739** | **1,114,532** | **1,390,278** |
| **Patrimonio** | | | |
| Atribuible a tenedores patrimoniales del banco | | | |
| Capital | 92,032 | 92,032 | 96,820 |
| Reservas | - | - | - |
| Cuentas de valoración | 2,408 | (1,501) | (1,986) |
| Utilidad (pérdidas) retenidas | 2,961 | 4,788 | - |
| Utilidad (pérdida) del periodo | (5,795) | (1,826) | (1,183) |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | - | - | - |
| **Interés no controlador** | - | - | - |
| **Total Patrimonio** | **91,606** | **93,493** | **93,651** |
| **Total Pasivos y Patrimonio** | **1,679,345** | **1,208,025** | **1,483,929** |

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Consolidados

| | Por el período entre el 1° de Enero y el | |
|---|---|---|
| | **30 Septiembre 2011** | **30 Septiembre 2010** |
| | **MM$** | **MM$** |
| Ingresos por intereses y reajustes | 21,109 | 10,492 |
| Gastos por intereses y reajustes | (19,413) | (7,384) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | **1,696** | **3,108** |
| Ingresos por comisiones y servicios | 1,842 | 1,963 |
| Gastos por comisiones y servicios | (786) | (913) |
| **Ingresos netos por comisiones y servicios** | **1,056** | **1,050** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 8,508 | 10,419 |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta | 5,470 | 2,235 |
| Otros ingresos operacionales | 6 | 103 |
| **Total ingresos operacionales** | **16,736** | **16,915** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (3,561) | 74 |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **13,175** | **16,989** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (8,904) | (8,945) |
| Gastos de administración | (9,191) | (8,604) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (1,487) | (1,037) |
| Deterioros | (1,064) | - |
| Otros gastos operacionales | (15) | (90) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(20,661)** | **(18,676)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **(7,486)** | **(1,687)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 6 | 8 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **(7,480)** | **(1,679)** |
| Impuesto a la renta | 1,685 | 496 |
| **Resultado de operaciones continuas** | (5,795) | (1,183) |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | - | - |
| **UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO** | **(5,795)** | **(1,183)** |
| **RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS** | **(5,795)** | **(1,183)** |

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

## Estados de Resultados Integrales Consolidados

| | Por el período entre el 1° de Enero y el | |
|---|---|---|
| | **30 Septiembre 2011 MM$** | **30 Septiembre 2010 MM$** |
| **UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO** | **(5,795)** | **(1,183)** |
| **Otros resultados integrales** | | |
| Variación neta de cartera disponible para la venta | 3,909 | 336 |
| Otros resultados integrales del período, neto de impuestos | - | - |
| **RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS** | **(1,886)** | **(847)** |

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

## Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES** | | |
| Pérdida del periodo | (5,795) | (1,183) |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo** | | |
| Depreciación y amortizaciones | 1,487 | 1,037 |
| Provisiones por activos riesgosos | 3,561 | (74) |
| (Utilidad) pérdida por inversiones en sociedades | - | (8) |
| Ajuste de instrumentos de negociación | (286) | 414 |
| Utilidad de venta de activos fijos | (5) | 6 |
| (Utilidad) pérdida de cambio | (5,470) | (2,235) |
| Impuesto a la renta e impuesto diferido | 1,685 | 496 |
| Ingreso neto por comisiones | (1,056) | - |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (1,696) | (3,220) |
| Deterioro | 1,064 | |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | - | 119 |
| **Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:** | | |
| (Aumento)/Disminución adeudados por bancos | 3,622 | (39,760) |
| (Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes | (47,161) | (35,675) |
| (Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta | (107,645) | (29,438) |
| Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones | 115,793 | 201,248 |
| Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista | 14,234 | 9,759 |
| (Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación | (44,493) | (86,724) |
| (Aumento)/Disminución contratos de retrocompra y préstamos de valores | 77,290 | 3,652 |
| Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos | 10,001 | 850 |
| Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras | 937 | 2,191 |
| (Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros | 29,316 | (26,639) |
| (Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos | 2,335 | 2,092 |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 6 | - |
| **Movimiento de efectivo** | | |
| Intereses cobrados | 15,189 | 6,292 |
| Intereses pagados | (18,269) | (3,072) |
| Comisiones recibidas | 1,842 | 1,963 |
| Impuestos recuperados | - | - |
| **Flujo neto procedente de las actividades de la operación** | **45,700** | **1,178** |

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Compra de activo fijo | (1,083) | (4,038) |
| Venta Activo Fijo | 61 | - |
| Aumento inversión en sociedades | - | - |
| **Flujo neto procedente de las actividades de inversión** | **(1,022)** | **(4,038)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Disminución de capital | - | - |
| **Flujo neto usado en las actividades de financiamiento** | **-** | **-** |
| **Variación efectivo y durante el periodo** | **44,678** | **(2,860)** |
| **Saldo inicial del efectivo** | 295,323 | 319,467 |

# HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

## 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 | 4,788 | - | 1,149 | (5,937) | 533 | (4,255) | 533 |
| Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | 336 | - | - | - | - | 336 |
| Utilidad del periodo | - | - | - | (1,183) | - | (1,183) | (1,183) |
| Dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2010** | **96,820** | **(1,986)** | **-** | **(1,183)** | **-** | **(1,183)** | **93,651** |
| Saldos al 1 de Octubre de 2010 | 96,820 | (1,986) | - | (1,183) | - | (1,183) | 93,651 |
| Aplicación de resultados de ejercicios anteriores | (4,788) | | 4,788 | | | 4,788 | - |
| Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 485 | | | | - | 485 |
| Utilidad del periodo | | | | (643) | | (643) | (643) |
| 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 | - | 3,909 | - | - | - | - | 3,909 |
| Pérdida del periodo | - | - | - | (5,795) | - | (5,795) | (5,795) |
| Dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2011** | **92,032** | **2,408** | **2,962** | **(5,795)** | **-** | **(2,833)** | **91,607** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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) Y FILIAL**

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 Septiembre de 2011, son consistentes con lo expuesto en los Estados Financieros Anuales de 2010.

Circular Nº 3.502, emitida con fecha 10 de junio de 2010.Esta circular establece que las normas transitorias de provisiones en aplicación se mantendrán hasta el cierre del ejercicio 2010. A su vez, establece que a contar de julio 2010 se debe mantener una provisión mínima de 0,50% sobre el total de los créditos individuales clasificados en categorías de riesgo normal. La aplicación de esta norma implicó un efecto a resultado de M$110.566.

La Circular Nº 3.503, emitida con fecha 12 de agosto de 2010. Esta 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 Nº9/2010, 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 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.

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.

En sesión del Directorio de HSBC Bank (Chile) realizada el 28 de Septiembre del 2011, por la unanimidad de los Directores presentes, se aprobó y se ratificó el acuerdo de transferencia de la banca de personas al Banco Itaú Chile teniendo en consideración:

(i)- que HSBC Bank (Chile) ha reevaluado su estrategia de negocios tomando la decisión de reenfocarse en la banca GBM y CMB;
(ii)- que en concordancia con lo anterior, se ha negociado con el Banco Itaú Chile un acuerdo para la transferencia de su banca de personas al Banco Itaú Chile, sujeto a la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras;
(iii)- que dicho acuerdo consta en un documento de fecha 12 de septiembre de 2011 denominado "Acuerdo Marco de Transferencia Banca de Personas HSBC Bank (Chile) a Banco Itaú Chile", cuyos términos han sido dados a conocer al Directorio; y
(iv) - que se han obtenido las autorizaciones necesarias dentro del Grupo HSBC para llevar adelante dicha transacción en los términos acordados.

Con fecha 29 de Septiembre de 2011, se comunicó públicamente que HSBC Bank (Chile) concretó un acuerdo para vender la banca de personas a Banco Itaú Chile. La operación implica que la cartera de clientes de la Banca Premier y Advance, junto a ejecutivos y colaboradores de HSBC Bank (Chile) y sus 4 sucursales ubicadas en Santiago, pasarían a formar parte de Banco Itaú.

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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.

De acuerdo a lo indicado en nota 3, con fecha 29 de Septiembre de 2011 se realizó un comunicado público de la venta de la cartera correspondiente al segmento PFS al Banco Itaú. Los activos y pasivos relacionados a dicho segmento al 30 de Septiembre de 2011 se detallan en letra d) de esta nota. Adicionalmente, en letra d) se ha resumido el impacto a la fecha de los costos que han surgido como cambio en la estrategia del banco.

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

### a) Resultados

| Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2011 | GBM MM$ | CMB MM$ | PFS MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|---|
| **Resultados** | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 19,256 | 1,676 | 177 | 21,109 |
| Gastos por intereses y reajustes | (20,290) | 570 | 307 | (19,413) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | **(1,034)** | **2,246** | **484** | **1,696** |
| Ingresos por comisiones y servicios | 898 | 533 | 411 | 1,842 |
| Gastos por comisiones y servicios | (629) | (17) | (140) | (786) |
| **Ingresos netos por comisiones y servicios** | **269** | **516** | **271** | **1,056** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 7,246 | 1,181 | 81 | 8,508 |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta | 4,658 | 760 | 52 | 5,470 |
| Otros ingresos operacionales | 5 | 1 | - | 6 |
| **Total ingresos operacionales** | **11,144** | **4,704** | **888** | **16,736** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (679) | (2,712) | (170) | (3,561) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **10,465** | **1,992** | **718** | **13,175** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (4,033) | (2,064) | (2,807) | (8,904) |
| Gastos de administración | (3,152) | (1,925) | (4,114) | (9,191) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (466) | (274) | (747) | (1,487) |
| Deterioros | - | - | (1,064) | (1,064) |
| Otros gastos operacionales | (10) | (5) | - | (15) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(7,661)** | **(4,268)** | **(8,732)** | **(20,661)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **2,804** | **(2,276)** | **(8,014)** | **(7,486)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 4 | 2 | - | 6 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **2,808** | **(2,274)** | **(8,014)** | **(7,480)** |
| Impuesto a la renta | (639) | 412 | 1,912 | 1,685 |
| **Resultado de operaciones continuas** | 2,169 | (1,862) | (6,102) | (5,795) |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | - | - | - | - |
| **UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **2,169** | **(1,862)** | **(6,102)** | **(5,795)** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

### a) Resultados, Continuación

| Entre 1° Enero y 30 Septiembre 2010 | GBM MM$ | CMB MM$ | PFS MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|---|
| **Resultados** | | | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 3,045 | 6,678 | 769 | 10,492 |
| Gastos por intereses y reajustes | (2,424) | (4,331) | (630) | (7,384) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | **621** | **2,347** | **140** | **3,108** |
| Ingresos por comisiones y servicios | 40 | 1,909 | 14 | 1,963 |
| Gastos por comisiones y servicios | (0) | (913) | - | (913) |
| **Ingresos netos por comisiones y servicios** | **40** | **996** | **14** | **1,050** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 9,556 | 863 | - | 10,419 |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta | 2,235 | - | - | 2,235 |
| Otros ingresos operacionales | 100 | 3 | - | 103 |
| **Total ingresos operacionales** | **12,552** | **4,209** | **153** | **16,915** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 243 | (159) | (10) | 74 |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **12,795** | **4,050** | **143** | **16,989** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (4,588) | (2,166) | (2,191) | (8,945) |
| Gastos de administración | (3,923) | (2,246) | (2,434) | (8,604) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (607) | (252) | (178) | (1,037) |
| Deterioros | - | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | (90) | - | - | (90) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(9,208)** | **(4,665)** | **(4,803)** | **(18,676)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **3,587** | **(615)** | **(4,660)** | **(1,687)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 8 | - | - | 8 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **3,595** | **(615)** | **(4,660)** | **(1,679)** |
| Impuesto a la renta | (1,062) | 182 | 1,377 | 496 |
| **Resultado de operaciones continuas** | 2,533 | (433) | (3,283) | (1,183) |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | - | - | - | - |
| **UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **2,533** | **(433)** | **(3,283)** | **(1,183)** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011** | **GBM MM$** | **CMB MM$** | **PFS MM$** | **Total MM$** |
|---|---|---|---|---|
| Activo del segmento | 1,439,714 | 212,752 | 11,992 | 1,664,458 |
| Activos no incorporados en segmentos | 9,624 | 5,263 | - | 14,887 |
| Pasivo del segmento | 1,001,859 | 547,984 | 29,496 | 1,579,339 |
| Pasivos no incorporados en segmentos | 5,430 | 2,970 | - | 8,400 |

| **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 Septiembre 2011** | **GBM MM$** | **CMB MM$** | **PFS MM$** | **Total MM$** |
|---|---|---|---|---|
| Propiedades y equipos | 990 | 646 | 1,606 | 3,242 |
| Intangibles | 2,129 | 1,388 | - | 3,517 |
| Inversiones financieras mantenidas para negociación | 62,598 | - | - | 62,598 |

| **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) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

**d) Segmento PFS**

A continuación se muestra el detalle de los activos y pasivos relacionados con el segmento PFS.

| | 30 Septiembre 2011 MM$ |
|---|---|
| Créditos de consumo | 3,446 |
| Créditos hipotecarios | 4,335 |
| Sobregiros | 968 |
| Tarjetas de créditos | 1,778 |
| Provisiones carteras | 142 |
| **Activos Financieros (Neto de provisiones)** | **10,385** |
| Activo fijo físico | 345 |
| Activo fijo instalaciones | 1,262 |
| **Total Activo** | **11,992** |
| | |
| Depósitos a la vista y a plazo | 16,418 |
| Cuentas corrientes | 13,030 |
| Provisiones varias | 48 |
| **Total Pasivos** | **29,496** |

El efecto en resultados al 30 de Septiembre de 2011 de costos de reestructuración relacionados con la futura descontinuación del segmento PFS se desglosa de la siguiente forma:

| | 30 Septiembre 2011 MM$ |
|---|---|
| Remuneraciones y gastos del personal | 245 |
| Deterioro de activo fijo e intangibles | 1,064 |
| Gastos de administración relacionados a sucursales | 109 |
| **RESULTADO RELACIONADO A VENTA PFS** | **1,418** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 1,897 | 928 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 53,404 | 179,347 |
| Depósitos bancos nacionales | 6 | 1 |
| Depósitos en el exterior | 214,884 | 31,526 |
| Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos | 270,191 | 211,802 |
| Operaciones con liquidación en curso neta | (4,921) | 39,041 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 74,731 | 65,764 |
| Subtotal | 69,810 | 104,805 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **340,001** | **316,607** |

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$74.731 (MM$65.764 en Septiembre 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 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Documento a cargo de otros bancos (canje) | 1,701 | 5,096 |
| Fondos por recibir | 234,399 | 397,848 |
| Subtotal - Activos | 236,100 | 402,944 |
| **Pasivos** | | |
| Fondos por entregar | (241,021) | (363,903) |
| Subtotal - Pasivos | (241,021) | (363,903) |
| **Operaciones con liquidación en curso netas** | **(4,921)** | **39,041** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 6 Contratos de Derivados Financieros

a) La cartera de instrumentos derivados, se compone de:

| | Valor razonable | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **30 Septiembre 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 | (29,178) | 13,456 | 10,084 | 294,844 | (300,482) |
| Swap de tasas de interés | (1,852) | (4,659) | 3,755 | 52,772 | (55,528) |
| Swap de monedas y tasas | (5,490) | (20,691) | (15,515) | 10,952 | (52,648) |
| **Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación** | **(36,520)** | **(11,894)** | **(1,676)** | **358,567** | **(408,657)** |

| | Valor razonable | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| **31 Diciembre 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) | (5,213) | 111,324 | (140,428) |
| 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)** | **(11,726)** | **(4,847)** | **233,369** | **(254,143)** |

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) Y FILIAL**

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 Septiembre 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 | 7,859 | 6,880 |
| Depósitos intransferibles en bancos del exterior | 62,080 | 68,974 |
| Otras acreencias con bancos del exterior | 19,789 | 17,496 |
| Subtotal | 89,728 | 93,350 |
| **Total** | **89,728** | **93,350** |

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

| **30 Septiembre 2011** | Bancos en el país MM$ | Bancos en el exterior MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|
| Saldos al 1 de enero | - | 142 | 142 |
| Provisiones constituidas | - | 274 | 274 |
| Provisiones liberadas | - | (374) | (374) |
| **Saldos** | **-** | **42** | **42** |
| **31 Diciembre 2010** | | | |
| Saldos al 1 de enero | - | 11 | 11 |
| Provisiones constituidas | - | 131 | 131 |
| Provisiones liberadas | - | - | - |
| **Saldos** | **-** | **142** | **142** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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 Septiembre 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 | 186,236 | 1,052 | 4,751 | 192,039 | (3,625) | - | 188,414 |
| Créditos de comercio exterior | 84,128 | - | - | 84,128 | (2,767) | - | 81,361 |
| Deudores en cuentas corrientes | 13,084 | - | - | 13,084 | (691) | - | 12,393 |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 6 | - | - | 6 | - | - | 6 |
| **Subtotal** | 283,454 | 1,052 | 4,751 | 289,257 | (7,083) | - | 282,174 |
| **Colocaciones de Vivienda** | | | | | | | |
| Préstamos con mutuos hipotecarios | 4,016 | - | - | 4,016 | - | (4) | 4,012 |
| **Subtotal** | 4,016 | - | | 4,016 | - | (4) | 4,012 |
| **Colocaciones de Consumo** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 6,192 | - | - | 6,192 | - | (138) | 6,054 |
| **Subtotal** | 6,192 | - | - | 6,192 | - | (138) | 6,054 |
| **Total** | **293,662** | **1,052** | **4,751** | **299,465** | **(7,083)** | **(142)** | **292,240** |

| 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) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características de la cartera:

| 30 Septiembre 2011 | Créditos en el país MM$ | Créditos en el exterior MM$ | Total MM$ | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|
| **Colocaciones Comerciales** | | | | |
| Manufactura | 13,913 | - | 13,913 | 5% |
| Minería | 18,312 | - | 18,312 | 6% |
| Electricidad, gas y agua | 5,021 | - | 5,021 | 2% |
| Agricultura y ganadería | 11,310 | 6,695 | 18,005 | 6% |
| Forestal | 2 | - | 2 | 0% |
| Pesca | 14,555 | - | 14,555 | 5% |
| Transporte | 14,922 | - | 14,922 | 5% |
| Telecomunicaciones | 3,010 | - | 3,010 | 1% |
| Construcción | 5,210 | 3,654 | 8,864 | 3% |
| Comercio | 82,674 | 3,225 | 85,899 | 30% |
| Servicio | 19,028 | 23,200 | 42,228 | 15% |
| Otros | 64,526 | - | 64,526 | 22% |
| **Totales** | 252,483 | 36,774 | 289,257 | 100% |
| **Colocaciones de Vivienda** | 4,016 | - | 4,016 | 0% |
| **Colocaciones de consumo** | 6,192 | - | 6,192 | 0% |
| **Totales** | **262,691** | **36,774** | **299,465** | **100%** |

| 31 Diciembre 2010 | Créditos en el país MM$ | Créditos en el exterior MM$ | Total MM$ | Porcentaje |
|---|---|---|---|---|
| **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) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
| **Saldos al 1 de enero de 2011** | 2,067 | 2,824 | 35 | - |
| Castigos de cartera deteriorada | - | - | 43 | - |
| Provisiones constituidas | 5,431 | 60 | 150 | 35 |
| Provisiones liberadas | (415) | (817) | (86) | - |
| **Saldos** | **7,083** | **2,067** | **142** | **35** |

## Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Inversiones cotizadas en mercados activos** | | |
| **Del Estado y del Banco Central** | | |
| Instrumentos del Banco Central | 225,810 | 90,223 |
| Bonos o pagarés de la Tesorería | 9,047 | 50,263 |
| **Otros instrumentos emitidos en el país** | | |
| Instrumentos en otros bancos de Chile | 120,178 | 73,182 |
| **Totales** | **355,035** | **213,668** |

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$74.643 (MM$65.764 en 2010), considerados como equivalente de efectivo.

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Depósitos y otras obligaciones a la vista** | | |
| Cuentas corrientes | 78,478 | 58,088 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 1,834 | 1,484 |
| Otras obligaciones a la vista | 6,578 | 13,084 |
| **Totales** | **86,890** | **72,656** |
| **Depósitos y otras obligaciones a plazo** | | |
| Depósitos a Plazo | **749,398** | **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 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | 25,799 | 26,724 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 24,317 | 13,517 |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | 12,572 | 15,283 |
| Boletas de garantías | 37,022 | 27,185 |
| Otros compromisos de créditos | 33,857 | 19,097 |
| **Total créditos contingentes** | **133,567** | **101,806** |
| Cobranzas del exterior | 2,355 | 11,544 |
| **Total operaciones por cuenta de terceros** | **2,355** | **11,544** |
| **Totales** | **135,922** | **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) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | 25,799 | 26,724 |
| Cartas de crédito documentarias | 36,889 | 28,800 |
| Boletas de garantías | 37,022 | 27,185 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito | 13,374 | 8,449 |
| Otros | 20,483 | 10,648 |
| **Subtotales** | **133,567** | **101,806** |
| Provisiones constituidas | (848) | (519) |
| **Totales** | **132,719** | **101,287** |

## Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011, la distribución de accionistas es la siguiente:

| | Acciones | |
|---|---|---|
| | N° de 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.

## Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

| | Intereses | | Reajustes | |
|---|---|---|---|---|
| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
| **Ingresos** | | | | |
| Contratos de retrocompra | 15 | 38 | - | - |
| Créditos otorgados a bancos | 214 | 549 | - | - |
| Colocaciones comerciales | 8,162 | 5,372 | 176 | 189 |
| Colocaciones vivienda | 62 | - | 55 | - |
| Colocaciones de consumo | 286 | 8 | - | - |
| Instrumentos de inversión | 11,482 | 4,145 | - | - |
| Otros ingresos | 657 | 191 | - | - |
| **Totales** | **20,878** | **10,303** | **231** | **189** |

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

| | Intereses | | Reajustes | |
|---|---|---|---|---|
| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
| **Gastos** | | | | |
| Contratos de retrocompra | (416) | (87) | - | (12) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (16,017) | (6,684) | (2,319) | (500) |
| Obligaciones con banco | (661) | (101) | - | - |
| **Totales** | **(17,094)** | **(6,872)** | **(2,319)** | **(512)** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cartera de negociación | 3,404 | 1,211 |
| Contratos de instrumentos derivados | 6,770 | 9,034 |
| Cartera disponible para la venta | (1,666) | 174 |
| **Total** | **8,508** | **10,419** |

## Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Gastos generales de administración** | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | (152) | (155) |
| Arriendo de oficinas | (1,015) | (669) |
| Arriendo de equipos | (104) | (73) |
| Primas de seguros | (39) | (36) |
| Materiales de oficina | (134) | (110) |
| Gastos de informatica, comunicaciones y gestión | (2,991) | (2,949) |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | (34) | (64) |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | (144) | (107) |
| Gastos judiciales y notariales | (47) | (32) |
| Honorarios por informes técnicos | (158) | (191) |
| Honorarios por auditoría de los estados financieros | (55) | (36) |
| Honorario por asesorias | (2,362) | (2,110) |
| Gastos de apoyo al giro | (297) | - |
| Otros gastos generales de administración | (441) | (830) |
| **Subtotal** | (7,973) | (7,362) |
| **Publicidad y propaganda** | | |
| Publicidad y propaganda | (796) | (856) |
| **Subtotal** | (796) | (856) |
| **Impuestos, contribuciones y aportes** | | |
| Contribuciones y patentes | (245) | (225) |
| Aportes a la SBIF | (177) | (161) |
| **Subtotal** | (422) | (386) |
| **Total** | **(9,191)** | **(8,604)** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## 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 Septiembre 2011** | **Sociedades de inversión MM$** | **Personas naturales MM$** |
|---|---|---|
| **Créditos y cuentas por cobrar** | | |
| Colocaciones comerciales | - | - |
| Colocaciones de consumo | - | 26 |
| Colocaciones de vivienda | - | 114 |
| **Colocaciones brutas** | **-** | **140** |
| Provisiones sobre colocaciones | - | - |
| **Colocaciones netas** | - | 140 |
| **Créditos contingentes** | | |
| Boletas de garantías | 90 | - |
| Cartas de créditos confirmadas | 4,233 | - |
| Cartas de crédito Stand By | - | - |
| Total créditos contingentes | 4,323 | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **4,323** | **-** |

| **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 | 1,067 | |
| Cartas de créditos confirmadas | 658 | - |
| Cartas de crédito Stand By | 3,368 | - |
| Total créditos contingentes | 5,093 | - |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **5,093** | **-** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

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 Septiembre 2011 MM$ | 31 Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | 128,582 | 148,597 |
| Efectivo y depósitos en bancos | 214,883 | 4,624 |
| Adeudado por bancos | 69,981 | 76,169 |
| Otros activos | 71 | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 5,135 | - |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | (209,804) | (125,258) |
| Depósitos a la vista | (199) | (1,045) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (5,873) | (78,334) |

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

| | Ingresos | | Gastos | |
|---|---|---|---|---|
| | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ | 30 Septiembre 2011 MM$ | 30 Septiembre 2010 MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 442 | 337 | 167 | 154 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 330 | 86 | 46 | - |
| Utilidad y pérdida por negociación | 6,236 | 24,524 | - | - |
| Otros gastos generales de administración | - | - | 4,865 | 5,072 |
| **Totales** | **7,008** | **24,947** | **5,078** | **5,226** |

**HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL**

Notas a los Estados Financieros Consolidados

## Nota 17 Hechos Posteriores

Con fecha 5 de Octubre de 2011, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó la venta de la banca de personas de HSBC Bank (Chile) a Banco Itaú Chile y autorizó determinadas acciones referentes a la transacción.

Con fecha 24 de Octubre de 2011, HSBC Bank (Chile) y Banco Itaú Chile firmaron la compraventa del negocio de la banca de personas.

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 septiembre 2011 y 2010 y al 31 de diciembre de 2010*

*Santiago, Chile*

Estados de Situación Intermedios

**RABOBANK CHILE**

30 de septiembre 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 | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | (5) | 121.812 | 51.854 |
| Operaciones con liquidación en curso | (5) | 9.472 | 9.939 |
| Instrumentos para negociación | (5) | 32.586 | 102.750 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Contratos de derivados financieros | | 19.704 | 2.781 |
| Adeudado por bancos | | 937 | 1.041 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | | 478.661 | 371.306 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | (5) | 44.828 | 24.966 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | 13 | 13 |
| Intangibles | | 493 | 407 |
| Activo fijo | | 5.570 | 5.185 |
| Impuestos corrientes | | - | - |
| Impuestos diferidos | | 21.527 | 14.770 |
| Otros activos | | 13.257 | 10.087 |
| Total Activos | | 748.860 | 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 | Septiembre 2011 MMS$ | Diciembre 2010 MMS$ |
|---|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | 30.529 | 24.444 |
| Operaciones con liquidación en curso | (5) | 7.036 | 23.755 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | 147.601 | 179.701 |
| Contratos de derivados financieros | | 12.274 | 12.521 |
| Obligaciones con bancos | | 461.839 | 265.075 |
| Instrumentos de deuda emitidos | (7) | - | - |
| Otras obligaciones financieras | (7) | 10.570 | 12.366 |
| Impuestos corrientes | | 4 | 2 |
| Impuestos diferidos | | 16.162 | 10.678 |
| Provisiones | | 1.850 | 3.364 |
| Otros pasivos | | 6.354 | 5.246 |
| Total pasivos | | 694.219 | 537.152 |
| **Patrimonio** | | | |
| De los propietarios del Banco: | | | |
| Capital | (10) | 57.818 | 61.179 |
| Reservas | (10) | 98 | 98 |
| Cuentas de valoración | (10) | 28 | 31 |
| Utilidades retenidas: | (10) | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | (10) | - | - |
| Pérdida del ejercicio | (10) | (3.303) | (3.361) |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (10) | - | - |
| **Interés no controlador** | | - | - |
| Total patrimonio | | 54.641 | 57.947 |
| Total Pasivos y Patrimonio | | 748.860 | 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 septiembre de

(en millones de pesos)

| | Nota | 2011 MMS$ | 2010 MMS$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | | 22.150 | 12.898 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (5.252) | (2.776) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | | 16.898 | 10.122 |
| Ingresos por comisiones | | 1.484 | 593 |
| Gastos por comisiones | | (18) | (22) |
| **Ingresos netos por comisiones y servicios** | | 1.466 | 571 |
| Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras | | 3.408 | (8.116) |
| (Pérdida) Utilidad de cambio, neta | | (10.618) | 7.086 |
| Otros ingresos operacionales | | 513 | 156 |
| **Total ingresos operacionales** | | 11.667 | 9.819 |
| Provisiones por riego de crédito | | (1.906) | (1.815) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | 9.761 | 8.004 |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (8.704) | (7.678) |
| Gastos de administración | | (4.878) | (3.620) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (365) | (380) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | (384) | (166) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | (14.331) | (11.844) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | (4.570) | (3.840) |
| Resultado por inversiones en sociedades | | 1 | - |
| Resultado antes de impuesto a la renta | | (4.569) | (3.840) |
| Impuestos a la renta | | 1.266 | 709 |
| Resultado de operaciones continuas | (10) | (3.303) | (3.131) |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO** | (10) | (3.303) | (3.131) |
| Cobertura Contable | (10) | 2 | 261 |
| Inversiones Disponibles para la Venta | (10) | (6) | - |
| Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta | | (3.307) | (2.870) |
| Impuesto a la renta | (15) | 1 | (44) |
| Total otros resultados integrales | | (3.306) | (2.914) |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del Banco | (10) | - | - |
| Interés no controlador | | - | - |
| Utilidad por acción de los propietarios del Banco: | | **MS$** | **MS$** |
| **Utilidad básica** | (10) | - | - |
| **Utilidad diluida** | (10) | - | - |

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 septiembre de

(en millones de pesos)

| FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO | Nota | 2011 MM$$ | 2010 MM$$ |
|---|---|---|---|
| **Flujo Originado por Actividades de la Operación** | | | |
| Utilidad (Pérdida) del período | | (3.303) | (3.131) |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo** | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | | 365 | 380 |
| Provisiones por activos riesgosos | | 2.030 | 1.868 |
| Valor razonable operaciones derivados | | (8.010) | 3.389 |
| Utilidad en ventas de activo fijo | | - | 4 |
| Otros (abonos) que no representan flujos de efectivo | | (363) | (177) |
| Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos. | | (5.259) | 371 |
| (Aumento) neto en colocaciones | | (103.181) | (67.529) |
| Disminución neto de inversiones | | 9.785 | 9.982 |
| (Aumento) neto de otros activos y pasivos | | (16.772) | (38) |
| Aumento neto de acreedores en cuentas corrientes | | 6.116 | 803 |
| (Disminución) Aumento neto de depósitos y captaciones | | (32.219) | 69.465 |
| (Disminución) Aumento neto de otras obligaciones a la vista o a plazo | | (31) | 6.195 |
| Flujo neto originado por actividades de la operación | | (150.842) | 21.582 |
| **Flujo Originado por Actividades de Inversión** | | | |
| Compras de activo fijo | | (649) | (211) |
| Ventas de activo fijo | | - | 7 |
| Compras de bienes recibidos en pago | | (107) | (260) |
| Venta de bienes recibidos en pago | | 487 | 236 |
| Compras de activo intangible | | (177) | (19) |
| Flujo neto originado por actividades de inversión | | (446) | (247) |
| **Flujo Originado por Actividades de Financiamiento** | | | |
| Aumento préstamos del exterior largo plazo | | 196.986 | 18.147 |
| Emisión de acciones | | - | 8.525 |
| Flujo neto originado por actividades de financiamiento | | 196.986 | 26.672 |
| **Flujo Neto Total del Período** | | 45.698 | 48.007 |
| **Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período** | | 45.698 | 48.007 |
| **Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente** | | 155.769 | 170.593 |
| **Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente** | (5) | 201.467 | 218.600 |

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 septiembre 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 | - | - | 109 | - | - | - | 109 |
| Dividendos | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado operativo con valores propios y otros instrumentos de capital | - | - | - | - | - | - | - |
| Ampliaciones y reducciones de capital | 8.525 | - | - | - | - | - | 8.525 |
| Otros movimientos | - | (38) | - | - | - | - | (38) |
| Participaciones de los minoritarios en beneficios del ejercicio | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | (3.131) | - | - | (3.131) |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2010 | 41.370 | 60 | (31) | (3.131) | - | - | 38.268 |
| 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 | - | - | (3) | - | - | - | (3) |
| 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 | - | - | - | - | - | - | - |
| Resultado del ejercicio | - | - | - | (3.303) | - | - | (3.303) |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 57.818 | 98 | 28 | (3.303) | - | - | 54.641 |

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 Septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 Septiembre 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 septiembre 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.

**RABOBANK CHILE**

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de septiembre de 2011 y 2010

## 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 1.468 | 1.351 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 97.593 | 29.682 |
| Depósitos en bancos nacionales | 364 | 428 |
| Depósitos en el exterior | 22.387 | 19.490 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 121.812 | 50.951 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 2.436 | (11.951) |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 77.219 | 179.600 |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 201.467 | 218.600 |

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles.

Al 30 de Septiembre 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) | 1.546 | 1.979 |
| Fondos por recibir | 7.926 | 3.360 |
| Subtotal activos | 9.472 | 5.339 |
| **Pasivos** | | |
| Fondos por entregar | 7.036 | 17.290 |
| Subtotal pasivos | 7.036 | 17.290 |
| Operaciones con liquidación en curso neta | 2.436 | (11.951) |

**RABOBANK CHILE**

Notas a los Estados de Situación Intermedios

30 de septiembre de 2011 y 2010

## 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 | 1.285 | 7.317 | (599) | 1.758 | - | 9.761 | 655 | 3.805 | 3.341 | 203 | - | 8.004 |
| Total gastos operacionales más gastos por riesgo | (354) | (2.766) | (620) | (10.591) | - | (14.331) | (1.652) | (8.509) | (1.683) | - | - | (11.844) |
| Resultado operacional | 931 | 4.551 | (1.219) | (8.833) | - | (4.570) | (997) | (4.704) | 1.658 | 203 | - | (3.840) |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | 1 | - | - | 1 | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto a la renta | (186) | (910) | 244 | 2.118 | - | 1.266 | 169 | 856 | (282) | (34) | - | 709 |
| Resultado de operaciones continuas | 745 | 3.641 | (974) | (6.715) | - | (3.303) | (828) | (3.848) | 1.376 | 169 | - | (3.131) |
| Resultado de operaciones discontinuas | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) del período | 745 | 3.641 | (974) | (6.715) | - | (3.303) | (828) | (3.848) | 1.376 | 169 | - | (3.131) |

### 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 | 50.823 | 427.837 | 98.057 | - | - | 576.717 | 40.430 | 291.661 | 226.611 | - | - | 558.702 |
| Activos no incorporados en segmentos | - | - | - | 172.143 | - | 172.143 | - | - | - | 30.386 | - | 30.386 |
| Total activos | 50.823 | 427.837 | 98.057 | 172.143 | - | 748.860 | 40.430 | 291.661 | 226.611 | 30.386 | - | 589.088 |

## Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Otras obligaciones financieras** | | |
| Obligaciones con el sector público | 8.097 | 10.888 |
| Otras obligaciones en el país | 2.473 | 2.515 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| Total | 10.570 | 13.403 |
| | | |
| Corrientes | 10.570 | 13.403 |
| No corrientes | - | - |
| Total | 10.570 | 13.403 |
| **Instrumentos de deuda emitidos** | | |
| Letras de crédito | - | - |
| Bonos | - | - |
| Bonos subordinados | - | - |
| Total | - | - |
| | | |
| Corriente | - | - |
| No corrientes | - | - |
| Totales | - | - |
| Total | 10.570 | 13.403 |

## 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 | 1.769 | 711 |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | - | - |
| Boletas de garantía | 2.477 | 2.747 |
| Cartas de garantía interbancarias | - | 109 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 5.946 | 5.516 |
| Otros compromisos de crédito | - | - |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| **Operaciones por cuenta de terceros** | | |
| Cobranzas | | |
| Cobranzas del exterior | 2.082 | 1.041 |
| 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 | 12.274 | 10.124 |

## 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 Septiembre de 2011 y 2010, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 168 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 N° 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 2011 y el día 31 de julio 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 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 Septiembre de 2011 y 2010:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | - | - |
| Cartas de crédito documentarias | 1.769 | 820 |
| Boletas de garantía | 2.477 | 2.747 |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 5.946 | 5.516 |
| Otros | - | - |
| Provisiones constituidas | (99) | (35) |
| Total | 10.093 | 9.048 |

## Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos** | | |
| Contratos de derivados financieros | 3.450 | 2.633 |
| Instrumentos emitidos en el exterior | 16.678 | - |
| Otros activos | 32 | - |
| **Pasivos** | | |
| Contratos de derivados financieros | (9.433) | (4.582) |
| Depósitos a plazo | (80.024) | (145.920) |
| Préstamos y otras obligaciones | (463.868) | (276.201) |
| Otros pasivos | - | - |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de Septiembre 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 | - | (3.413) | - | (1.706) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 54 | - | 35 | - |
| Utilidad y pérdida por negociación | - | - | - | - |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | 2.487 | (6.862) | 2.474 | (3.343) |
| Resultados de cambio | - | - | - | - |
| Gastos de apoyo operacional | - | - | - | - |
| Otros ingresos y gastos | - | (453) | 22 | (476) |
| Total | 2.541 | (10.728) | 2.531 | (5.525) |

## Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de Septiembre 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 | 223 | 184 |
| Prestaciones post-empleo | - | - |
| Indemnizaciones por cese de contrato | - | - |
| Pagos basados en acciones | - | - |
| Otras prestaciones | - | - |
| Total | 223 | 184 |

f) Conformación del personal clave

Al 30 de Septiembre 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 | 8 | 8 |
| Gerentes divisionales | 6 | 9 |
| Gerentes de áreas | 23 | 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 Septiembre 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 Septiembre de 2011 el Banco presenta 6.008 acciones pagadas y al 30 de Septiembre de 2010 el Banco presenta 4.063 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 30 de Septiembre 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 Septiembre 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

Durante los periodos terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el Banco no ha distribuido dividendos dado que ha presentado pérdidas al cierre de los ejercicios 2010 y 2009.

### c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, el banco presenta pérdidas.

## Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

**RABOBANK CHILE**

Notas a los Estados de Situación Intermedios

Al 30 de Septiembre de 2011 y 2010

## Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 30 de Septiembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen los siguientes hechos posteriores:

Con fecha 14 de septiembre de 2011, la Junta de Accionistas acordó aumentar el Capital Social en MM$ 23.780, mediante la emisión de 2.471 acciones de pago, en el plazo de un año desde la fecha indicada.

Con fecha 19 de octubre de 2011, mediante resolución N° 273, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el referido aumento de capital.

Con fecha 28 de octubre de 2011, el accionista Rabobank International Holding B.V., procedió a suscribir y pagar 2.241 acciones de pago, enterando la suma de MM$ 21.567.

**NELSON LAGOS**
Gerente de Contabilidad

**CHRIS CURTIS**
Chief Financial Officer

**PABLO VINAGRE**
Gerente General (S)

# SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios Consolidados

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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 operacionales | 53 |
| 33. | Otros gastos operacionales | 54 |
| 34. | Operaciones con partes relacionadas | 54 |
| 35. | Hechos posteriores | 58 |


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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

| ACTIVOS | Notas | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 266.102 | 249.920 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 166.225 | 111.153 |
| Instrumentos para negociación | 6 | 131.515 | 163.120 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 7 | 25.259 | 10.826 |
| Contratos de derivados financieros | 8 | 226.420 | 90.392 |
| Adeudado por bancos | 9 | 111.002 | 102.588 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 10 | 4.074.882 | 3.805.938 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 11 | 484.588 | 326.134 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | 11 | - | - |
| Inversiones en sociedades | 12 | 4.946 | 2.867 |
| Intangibles | 13 | 7.315 | 8.571 |
| Activo fijo | 14 | 81.589 | 83.757 |
| Impuestos corrientes | - | 13.452 | - |
| Impuestos diferidos | - | 114.008 | 95.400 |
| Otros activos | 15 | 132.370 | 52.537 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **5.839.673** | **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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

| **PASIVOS** | **Notas** | **30/09/2011 MM$** | **31/12/2010 MM$** |
|---|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 16 | 730.565 | 652.728 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 133.474 | 73.588 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | 7 | 13.534 | 27.401 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 17 | 1.853.710 | 1.733.640 |
| Contratos de derivados financieros | 8 | 227.630 | 112.958 |
| Obligaciones con bancos | 18 | 682.765 | 560.199 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 19 | 1.363.454 | 1.147.921 |
| Otras obligaciones financieras | 20 | 158.369 | 170.884 |
| Impuestos corrientes | - | - | 2.509 |
| Impuestos diferidos | - | 37.666 | 7.177 |
| Provisiones | 21 | 50.428 | 62.750 |
| Otros pasivos | 22 | 23.650 | 33.421 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **5.275.245** | **4.585.176** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **De los propietarios del Banco:** | | | |
| Capital | - | 390.158 | 390.158 |
| Reservas | - | 56.190 | 56.190 |
| Cuentas de valoración | - | 2.463 | (232) |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | 71.889 | 21.603 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | - | 62.432 | 71.838 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | - | (18.730) | (21.551) |
| | | 564.402 | 518.006 |
| **Interés no controlador** | - | **26** | **21** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **564.428** | **518.027** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **5.839.673** | **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 septiembre de 2011 y 2010

| | Notas | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 24 | 284.324 | 241.675 |
| Gastos por intereses y reajustes | 24 | (148.178) | (107.654) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **136.146** | **134.021** |
| Ingresos por comisiones | 25 | 39.582 | 35.723 |
| Gastos por comisiones | 25 | (7.588) | (6.451) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **31.994** | **29.272** |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | 26 | 36.366 | 13.228 |
| Utilidad de cambio neta | 27 | (12.526) | 11.209 |
| Otros ingresos operacionales | 32 | 12.027 | 9.867 |
| **Total ingresos operacionales** | | **204.007** | **197.597** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 28 | (14.868) | (28.855) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **189.139** | **168.742** |
| Remuneraciones y gastos del personal | 29 | (66.854) | (61.290) |
| Gastos de administración | 30 | (29.941) | (32.484) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 31 | (6.423) | (7.183) |
| Deterioros | 31 | - | - |
| Otros gastos operacionales | 33 | (13.659) | (9.204) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(116.877)** | **(110.161)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **72.262** | **58.581** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 12 | 495 | 407 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **72.757** | **58.988** |
| Impuesto a la renta | - | (10.324) | (7.088) |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | | **62.433** | **51.900** |
| Utilidad (pérdida) atribuible a: | | | |
| Propietarios del Banco | | 62.432 | 51.860 |
| Interés no controlador | | 1 | 40 |
| | | 62.433 | 51.900 |
| Utilidad por acción de los propietarios del Banco: | | | |
| Utilidad básica y diluida por acción | | 12,13 | 10,07 |

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 septiembre de 2011 y 2010

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Utilidad (Pérdida) consolidada del ejercicio | **62.433** | **51.900** |
| Otros resultados integrales, netos de impuestos | | |
| Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta | 3.247 | 867 |
| Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta | (552) | (147) |
| Ajustes primera aplicación provisiones créditos contingentes | - | (4.198) |
| **Total estado de resultados integrales del ejercicio** | **65.128** | **48.422** |
| Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio: | | |
| Propietarios del Banco | 65.127 | 48.382 |
| Interés no controlador | 1 | 40 |

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 septiembre 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 | - | - | 720 | - | 720 | - | 720 |
| Utilidad del periodo | - | - | - | 51.860 | 51.860 | 40 | 51.900 |
| Total de resultados integrales del período | 390.158 | 56.190 | (247) | 73.463 | 519.564 | 172 | 519.736 |
| Venta filial ServiPyme S.A. | - | - | - | - | - | (185) | (185) |
| Reclasificación interés minoritario | - | - | - | - | - | 35 | 35 |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | (15.558) | (15.558) | - | (15.558) |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2010** | **390.158** | **56.190** | **(247)** | **57.905** | **504.006** | **22** | **504.028** |
| 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 | - | - | 2.695 | - | 2.695 | 4 | 2.699 |
| Utilidad del ejercicio | - | - | - | 62.432 | 62.432 | 1 | 62.433 |
| Total de resultados integrales del ejercicio | 390.158 | 56.190 | 2.463 | 134.321 | 583.132 | 26 | 583.158 |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | (18.730) | (18.730) | - | (18.730) |
| **Saldos al 30 de septiembre de 2011** | **390.158** | **56.190** | **2.463** | **115.591** | **564.402** | **26** | **564.428** |

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 septiembre de 2011 y 2010

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Flujos de actividades operacionales:** | | |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 62.433 | 51.900 |
| Ajustes: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 6.423 | 7.183 |
| Provisión por riesgo de crédito | 30.643 | 38.357 |
| Utilidad neta no realizada en instrumento derivado | (21.356) | (10.077) |
| Pérdida por disposición de activo fijo | 10 | 2 |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (136.146) | (134.021) |
| Impuesto a la renta | 10.325 | 7.088 |
| Resultados por inversiones en sociedad | (495) | (407) |
| Utilidad neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago | (586) | (2.451) |
| Disminución (aumento) por cambios en activos: | | |
| Instrumentos para negociación | 54.410 | 28.792 |
| Adeudado por bancos | (8.596) | 14.646 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | (332.463) | 98.389 |
| Impuestos | (19.310) | (13.028) |
| Otros activos | (82.390) | (25.334) |
| Aumento (disminución) por cambios en pasivos: | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 77.838 | 23.450 |
| Contratos de retroventa y préstamos de valores | (13.868) | (195.658) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 135.106 | 63.979 |
| Provisiones | (2.940) | 13.903 |
| Otros pasivos | (9.771) | 8.641 |
| Intereses cobrados | 256.415 | 241.718 |
| Dividendos cobrados | 271 | 348 |
| Intereses pagados | (112.763) | (116.689) |
| Impuestos pagados | (5.604) | (5.633) |
| **Flujo neto utilizado en actividades operacionales** | **(112.414)** | **95.098** |
| **Flujos de actividades de inversión:** | | |
| Adiciones de activos fijos | (5.192) | (4.443) |
| Adquisiciones de intangibles | (604) | (2.922) |
| Adquisiciones de inversiones en sociedades | (166) | - |
| Variación neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta | (26.913) | 87.522 |
| Efectivo recibido en venta de inversión en sociedad | 114 | 678 |
| Efectivo recibido en venta de activos fijos | 2.599 | 7 |
| **Flujo neto utilizado en actividades de inversión** | **(30.162)** | **80.842** |

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 septiembre de 2011 y 2010

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Flujos de actividades de financiamiento** | | |
| Variación neta de obligaciones con bancos | 123.432 | (100.693) |
| Variación neta otras obligaciones financieras | (11.528) | (14.538) |
| Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda | 262.458 | 159.246 |
| Pagos de capital para instrumentos de deuda | (28.404) | (101.476) |
| Pago de dividendos | (21.551) | (5.986) |
| **Flujo neto generado por actividades de financiamiento** | **324.407** | **(63.447)** |
| **Flujo neto de efectivo** | **181.831** | **112.493** |
| **Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo** | **375.579** | **267.297** |
| **Balance final efectivo y equivalente de efectivo** | **557.410** | **379.790** |

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 septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 30 de septiembre 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.-

**Compra de activos y pasivos bancarios**

Por escritura pública otorgada con fecha 28 de julio de 2011, se procedió a la compra, por parte de Scotiabank chile, de los activos y pasivos bancarios de Banco Sudamericano, antes The Royal of Scotland (Chile).

La citada compra fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 20 de mayo de 2011, y aprobada por el Directorio del Banco adquirente conforme a lo establecido en la Ley General de Bancos.

## 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 septiembre de 2011 | | | | | Al 30 de septiembre 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 | 58.588 | 30.496 | 47.062 | - | 136.146 | 59.512 | 32.105 | 42.404 | - | 134.021 |
| Ingreso neto por comisiones | 13.705 | 4.637 | 13.652 | - | 31.994 | 14.471 | 3.750 | 11.051 | - | 29.272 |
| Resultado neto de operaciones financieras | 17.982 | (207) | - | 18.591 | 36.366 | 15.964 | - | - | (2.736) | 13.228 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 561 | 3.302 | 520 | (16.909) | (12.526) | 399 | 3.223 | 422 | 7.165 | 11.209 |
| Otros ingresos operacionales | 7.748 | 2.562 | 1.717 | - | 12.027 | 5.825 | 1.791 | 2.251 | - | 9.867 |
| **Total ingresos operacionales** | **98.584** | **40.790** | **62.951** | **1.682** | **204.007** | **96.171** | **40.869** | **56.128** | **4.429** | **197.597** |
| Provisiones por riesgo crédito | (14.903) | (231) | (1.501) | 1.767 | (14.868) | (18.390) | (1.243) | (9.075) | (147) | (28.855) |
| **Ingreso operacional neto** | **83.681** | **40.559** | **61.450** | **3.449** | **189.139** | **77.781** | **39.626** | **47.053** | **4.282** | **168.742** |
| Gastos operacionales | (53.782) | (20.680) | (39.029) | (3.386) | (116.877) | (51.285) | (19.018) | (36.857) | (3.001) | (110.161) |
| **Resultado operacional del segmento** | **29.899** | **19.879** | **22.421** | **63** | **72.262** | **26.496** | **20.608** | **10.196** | **1.281** | **58.581** |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | 441 | 54 | 495 | - | - | 407 | - | 407 |
| Impuesto a la renta | (5.980) | (3.976) | (4.573) | 4.205 | (10.324) | (4.504) | (3.503) | (1.803) | 2.722 | (7.088) |
| **Utilidad (Pérdida) del ejercicio** | **23.919** | **15.903** | **18.289** | **4.322** | **62.433** | **21.992** | **17.105** | **8.800** | **4.003** | **51.900** |
| Activos por segmentos | 1.464.438 | 1.783.455 | 1.390.804 | 1.200.976 | 5.839.673 | 1.606.475 | 1.655.154 | 1.133.126 | 692.686 | 5.087.441 |
| Pasivos por segmentos | 459.111 | 1.410.600 | 648.524 | 2.066.941 | 4.585.176 | 285.192 | 1.073.526 | 271.330 | 2.953.365 | 4.583.413 |

## Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos:** | | |
| Efectivo | 44.777 | 41.118 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 136.574 | 89.717 |
| Depósitos bancos nacionales | 2.997 | 3.566 |
| Depósitos en el exterior | 81.754 | 115.519 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 266.102 | 249.920 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 32.751 | 37.565 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 233.298 | 77.268 |
| Contratos de retrocompra | 25.259 | 10.826 |
| **Total** | **557.410** | **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:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Activos | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 25.347 | 32.981 |
| Fondos por recibir | 140.878 | 78.172 |
| Subtotal activos | 166.225 | 111.153 |
| Pasivos | | |
| Fondos por entregar | (133.474) | (73.588) |
| Subtotal pasivos | (133.474) | (73.588) |
| **Operaciones con liquidación en curso neta** | **32.751** | **37.565** |

## Nota 6 Instrumentos para Negociación

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

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:** | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 52.017 | 59.438 |
| Bonos o Pagarés de la Tesorería | 9.667 | 38.065 |
| **Instrumentos de otras instituciones nacionales:** | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | 10.357 | 28.652 |
| **Inversiones en fondos mutuos:** | | |
| Fondos administrados por sociedades relacionadas | 59.474 | 36.965 |
| Fondos administrados por terceros | - | - |
| **Total** | **131.515** | **163.120** |

Al 30 de septiembre 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$3.528 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 septiembre de 2011 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por MM$ 294 (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 septiembre 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:

| | 30/09/2011 | | 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 | 25.259 | 13.534 | 10.826 | 27.401 |
| **Total** | **25.259** | **13.534** | **10.826** | **27.401** |

## Nota 8 Contratos de Derivados Financieros

El Banco al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

| | Al 30 de septiembre 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 | 4.921.439 | 2.053.150 | 29.281 | 188.585 | (182.193) |
| Swap de tasas de interés | 470.567 | 1.399.618 | 1.600.731 | 19.516 | (16.744) |
| Swap de monedas | 36.733 | 47.173 | 236.939 | 18.319 | (28.693) |
| **Total** | **5.428.739** | **3.499.941** | **1.866.951** | **226.420** | **(227.630)** |

| | 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 septiembre 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 | - | - | - | | | | |
| 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** | - | - | - | - | - | - | - |
| **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 | 111.358 | - | 111.358 | | | | |
| **Subtotal** | **111.358** | **-** | **111.358** | **(356)** | **-** | **(356)** | **111.002** |
| **BANCO CENTRAL DE CHILE** | | | | | | | |
| Depósitos en el Banco Central no disponibles | - | - | - | | | | |
| Otras acreencias con el Banco Central | - | - | - | | | | |
| **Subtotal** | - | - | - | - | - | - | - |
| **Total** | **111.358** | **-** | **111.358** | **(356)** | **-** | **(356)** | **111.002** |

## 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 septiembre 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 | 1.401.493 | 262.196 | 1.663.689 | | | | |
| Créditos de comercio exterior | 308.473 | 9.171 | 317.644 | | | | |
| Deudores en cuentas corrientes | 22.108 | 3.642 | 25.750 | | | | |
| Operaciones de factoraje | 20.111 | 343 | 20.454 | | | | |
| Operaciones de leasing | 133.759 | 12.624 | 146.383 | | | | |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 258.656 | 5.744 | 264.400 | | | | |
| **Subtotal** | **2.144.600** | **293.720** | **2.438.320** | **(50.454)** | **(30.263)** | **(80.717)** | **2.357.603** |
| **COLOCACIONES PARA VIVIENDA** | | | | | | | |
| Préstamos con letras de crédito | 193.118 | 95.412 | 288.530 | | | | |
| Préstamos con mutuos hipotecarios endosables | 72.856 | 26.090 | 98.946 | | | | |
| Otros créditos con mutuos para vivienda | 926.586 | 50.151 | 976.737 | | | | |
| Créditos provenientes de la ANAP | 395 | - | 395 | | | | |
| Operaciones de leasing | 31.633 | 11.355 | 42.988 | | | | |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 31.001 | 20.798 | 51.799 | | | | |
| **Subtotal** | **1.255.589** | **203.806** | **1.459.395** | **-** | **(7.964)** | **(7.964)** | **1.451.431** |
| **COLOCACIONES DE CONSUMO** | | | | | | | |
| Créditos de consumo en cuotas | 192.541 | 13.241 | 205.782 | | | | |
| Deudores en cuentas corrientes | 31.742 | 1.360 | 33.102 | | | | |
| Deudores por tarjetas de crédito | 42.022 | 1.229 | 43.251 | | | | |
| Otros créditos y cuentas por cobrar | 334 | 36 | 370 | | | | |
| **Subtotal** | **266.639** | **15.866** | **282.505** | **-** | **(16.657)** | **(16.657)** | **265.848** |
| **Total** | **3.666.828** | **513.392** | **4.180.220** | **(50.454)** | **(54.884)** | **(105.338)** | **4.074.882** |

## 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: | | | |
| 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: | | | |
| Colocaciones comerciales | (7.120) | (27.264) | (34.384) |
| Colocaciones para vivienda | - | (5.255) | (5.255) |
| Colocaciones de consumo | - | (11.620) | (11.620) |
| Total de castigos | (7.120) | (44.139) | (51.259) |
| Provisiones constituidas (Nota 28) | 10.531 | 25.321 | 35.852 |
| Reclasificación provisiones | 398 | 3.837 | 4.235 |
| Provisiones liberadas (Nota 28) | - | - | - |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **50.454** | **54.884** | **105.338** |

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 septiembre 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 | 243.238 | - | 243.238 | 5,82 | 183.127 | - | 183.127 | 4,67 |
| Minería | 18.424 | - | 18.424 | 0,44 | 11.334 | - | 11.334 | 0,29 |
| Electricidad, gas y agua | 52.676 | - | 52.676 | 1,26 | 67.587 | - | 67.587 | 1,72 |
| Agricultura y ganadería | 124.432 | - | 124.432 | 2,98 | 120.913 | - | 120.913 | 3,08 |
| Forestal | 17.368 | - | 17.368 | 0,42 | 7.616 | - | 7.616 | 0,19 |
| Pesca | 18.456 | - | 18.456 | 0,44 | 10.546 | - | 10.546 | 0,27 |
| Transporte | 140.852 | - | 140.852 | 3,37 | 140.018 | - | 140.018 | 3,57 |
| Telecomunicaciones | 51.172 | - | 51.172 | 1,22 | 64.357 | - | 64.357 | 1,64 |
| Construcción | 114.704 | - | 114.704 | 2,74 | 83.227 | - | 83.227 | 2,12 |
| Comercio | 326.108 | - | 326.108 | 7,80 | 295.538 | - | 295.538 | 7,53 |
| Servicios | 937.871 | - | 937.871 | 22,44 | 943.157 | - | 943.157 | 24,05 |
| Otros | 393.019 | - | 393.019 | 9,40 | 361.889 | - | 361.889 | 9,23 |
| Subtotales | 2.438.320 | - | 2.438.320 | 58,33 | 2.289.309 | - | 2.289.309 | 58,36 |
| Colocaciones para vivienda | 1.459.395 | - | 1.459.395 | 34,91 | 1.393.677 | - | 1.393.677 | 35,53 |
| Colocaciones de consumo | 282.505 | - | 282.505 | 6,76 | 239.462 | - | 239.462 | 6,11 |
| **Total** | **4.180.220** | **-** | **4.180.220** | **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: | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile** | | |
| Instrumentos del Banco Central de Chile | 117.456 | 50.129 |
| Instrumentos de la Tesorería General de la República | - | 36.026 |
| Otros instrumentos fiscales | 205 | - |
| **Otros instrumentos emitidos en el país** | | |
| Instrumentos de otros bancos del país | 366.927 | 239.793 |
| Bonos y efectos de comercio de empresas | - | 186 |
| **Total** | **484.588** | **326.134** |

Al 30 de septiembre 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$9.809, con un vencimiento promedio de 9 días (MM$15.779, con un vencimiento promedio de 5 días al 31 de diciembre de 2010).

Al 30 de septiembre de 2011 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$2.463 (pérdida de MM$232 al 31 de diciembre de 2010), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 30 de septiembre 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 30/09/2011 MM$ | Valor de la Inversión 31/12/2010 MM$ | Resultado de la Inversión 30/09/2011 MM$ | Resultado de la Inversión 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|---|---|---|
| **Inversiones valorizadas a valor patrimonial:** | | | | | |
| Nexus S.A. | 12,90 | 827 | 827 | 137 | 70 |
| Redbanc S.A. | 12,71 | 689 | 606 | 148 | 144 |
| Transbank S.A | 8,72 | 538 | 541 | 85 | 85 |
| Combanc S.A. | 8,47 | 379 | 205 | 54 | 21 |
| **Inversiones valorizadas al costo:** | | | | | |
| Bolsa de Comercio de Santiago | | 2.276 | 379 | 62 | 62 |
| Bolsa Electrónica de Chile | | 124 | 225 | - | 12 |
| Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores | | 113 | 84 | 9 | 13 |
| **Total** | | **4.946** | **2.867** | **495** | **407** |

El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Valor libro inicial | 2.867 | 3.005 |
| Adquisición de inversiones | 170 | 3 |
| Venta de inversiones | (114) | (60) |
| Participación en los resultados del ejercicio | 495 | 408 |
| Dividendos percibidos | (191) | (300) |
| Otros ajustes patrimoniales | 1.719 | (189) |
| **Total** | **4.946** | **2.867** |

## Nota 13 Intangibles

La siguiente es la composición de los activos intangibles al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

| Activos intangibles | Saldo neto | |
|---|---|---|
| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
| Menor valor de inversiones (goodwill) | 573 | 752 |
| Programas computacionales | 5.378 | 6.077 |
| Otros activos intangibles | 1.364 | 1.742 |
| **Total** | **7.315** | **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 | - | 604 | - | 604 |
| Reclasificación de activos | - | - | - | - |
| Amortizaciones del ejercicio | (179) | (1.303) | (378) | (1.860) |
| **Saldo neto al 30 de septiembre de 2011** | **573** | **5.378** | **1.364** | **7.315** |

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 septiembre 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 | - | 392 | 2.204 | 16 | 2.612 |
| Bajas de activos | - | - | (218) | - | (218) |
| Total | 71.861 | 4.345 | 26.590 | 786 | 103.582 |
| Depreciación acumulada | (4.958) | (1.447) | (15.496) | (92) | (21.993) |
| Deterioro | - | - | - | - | - |
| **Saldo neto al 30 de septiembre de 2011** | **66.903** | **2.898** | **11.094** | **694** | **81.589** |

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 | |
|---|---|---|
| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
| Hasta un año | 1.140 | 867 |
| Más de uno a cinco años | 1.731 | 2.851 |
| Más de cinco años | 88 | 160 |
| **Total** | **2.959** | **3.878** |

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2011, ascienden a MM$2.938 (MM$3.156 al 30 de septiembre de 2010), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado Consolidado de Resultados Integrales.

## Nota 15 Otros Activos

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 la composición de este rubro es la siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Bonos securitizados | 13.269 | 13.619 |
| Cuentas y comisiones por cobrar | 12.549 | 8.722 |
| Activos para leasing (*) | 3.759 | 5.786 |
| Bienes recibidos en pago o adjudicados (**) | 6.678 | 4.633 |
| Cuentas por cobrar MINVU | 388 | 3.312 |
| Bienes recuperados de leasing | 5.535 | 3.208 |
| Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027 | 79.192 | 2.983 |
| Impuestos por recuperar | 2.573 | 2.591 |
| Depósitos de dinero en garantía | 2.151 | 2.502 |
| Operaciones pendientes | 1.474 | 2.053 |
| Impuesto al valor agregado | 2.023 | 1.063 |
| Gastos pagados por anticipado | 1.250 | 784 |
| Otros | 1.529 | 1.281 |
| **Total** | **132.370** | **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 septiembre de 2011 por MM$423 (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":

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas corrientes | 586.929 | 524.769 |
| Vales a la vista | 32.377 | 24.960 |
| Cuentas de depósitos a la vista | 15.656 | 17.259 |
| Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar | 13.285 | 14.042 |
| Cupones de bonos y letras de crédito vencidos | 9.545 | 10.128 |
| Boletas de garantía pagaderas a la vista | 8.583 | 8.642 |
| Otras obligaciones a la vista | 64.190 | 52.928 |
| **Total** | **730.565** | **652.728** |

## Nota 17 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

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

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Depósitos a plazo | 1.816.132 | 1.694.483 |
| Cuentas de ahorro a plazo | 37.578 | 39.157 |
| Otros | - | - |
| **Total** | **1.853.710** | **1.733.640** |

## Nota 18 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con bancos del país y del exterior:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Bancos del país** | | |
| Préstamos interbancarios | - | - |
| Sobregiros en cuentas corrientes | - | - |
| Depósitos a plazo intransferibles | - | 17.289 |
| Préstamos obtenidos a largo plazo | - | - |
| Otras obligaciones | - | - |
| **Bancos del exterior** | | |
| Financiamientos de comercio exterior | 449.178 | 313.324 |
| Préstamos obtenidos a corto plazo | - | - |
| Sobregiros en cuentas corrientes | - | 45 |
| Depósitos a plazo intransferibles | - | - |
| Préstamos obtenidos a largo plazo | - | - |
| Otras obligaciones | 233.587 | 229.541 |
| **Banco Central de Chile** | | |
| Préstamos y otras obligaciones | - | - |
| Líneas de crédito reprogramación de deudas | - | - |
| **Total** | **682.765** | **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:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Letras de crédito | 424.707 | 478.954 |
| Bonos corrientes | 821.575 | 551.861 |
| Bonos subordinados | 117.172 | 117.106 |
| **Total** | **1.363.454** | **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:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Obligaciones con el sector público** | | |
| Financiamiento de CORFO | 137.078 | 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 | 2.733 | 2.551 |
| Obligaciones a favor de exportadores chilenos | 4.824 | 9.953 |
| Saldo de precio por compras de bienes para leasing | - | - |
| Otros créditos obtenidos en el país | 13.734 | 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** | **158.369** | **170.884** |

## Nota 21 Provisiones

A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (*) | 5.962 | 5.682 |
| Provisión para dividendos mínimos | 18.730 | 21.551 |
| Provisión por riesgo de créditos contingentes | 5.327 | 6.351 |
| Provisiones por riesgo país | - | - |
| Provisiones especiales para créditos al exterior | - | - |
| Provisiones adicionales colocaciones comerciales | 12.829 | 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 | 788 | 1.186 |
| **Total** | **50.428** | **62.750** |

(*) El movimiento de las provisiones para beneficios y remuneraciones del personal es el siguiente:

| | Otros beneficios | 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 | - | (2.998) | (2.998) |
| Aumento de provisiones | 228 | 3.050 | 3.278 |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **433** | **5.529** | **5.962** |

## Nota 22 Otros Pasivos

Bajo el rubro "Otros pasivos" se incluyen los siguientes saldos al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

| | 30 septiembre 2011 MM$ | 31 diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar | 20.803 | 17.938 |
| Operaciones pendientes | 588 | 13.236 |
| IVA Débito fiscal | 1.572 | 1.572 |
| Dividendos acordados por pagar | 86 | 60 |
| Otros pasivos | 601 | 615 |
| **Total** | **23.650** | **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:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 371.536 | 513.156 |
| Otros compromisos de crédito | 274.206 | 305.815 |
| Boletas de garantía | 114.412 | 86.169 |
| Avales y fianzas | 47.918 | 60.003 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 41.891 | 20.103 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 10.252 | 3.010 |
| Provisiones constituidas | (5.327) | (1.461) |
| **Total** | **854.888** | **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:

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Valores en custodia | 1.261.964 | 1.297.980 |
| Activos financieros transferidos administrados por el banco | 44.515 | 47.541 |
| Documentos en cobranza | 16.500 | 9.842 |
| Garantías por obligación de compraventa de viviendas | 476 | 1.369 |
| Documentos emitidos en pago de viviendas en inscripción | - | 109 |
| Letras recibidas en garantía | 4 | 4 |
| **Total** | **1.323.459** | **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 Nº93019580 por un valor asegurado de US$1.000.000, cuya vigencia cubre el período de 09 de julio de 2011 hasta 09 de julio del 2012.

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$2.512.

## 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 septiembre de 2011 de MM$1.103.

#### 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 UF422.200,9055.

### 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 contratos 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
| Contratos de retrocompra | 350 | 62 | - | - | 350 | 62 |
| Créditos otorgados a bancos | 1.168 | 910 | - | - | 1.168 | 910 |
| Colocaciones comerciales | 108.892 | 101.054 | 28.719 | 22.383 | 137.611 | 123.437 |
| Colocaciones para vivienda | 52.567 | 50.033 | 35.061 | 23.124 | 87.628 | 73.157 |
| Colocaciones de consumo | 36.442 | 33.908 | 9 | 4 | 36.451 | 33.912 |
| Instrumentos de inversión | 16.545 | 6.995 | 1.145 | 1.816 | 17.690 | 8.811 |
| Otros ingresos por intereses o reajustes | 2.327 | 524 | 1.099 | 862 | 3.426 | 1.386 |
| **Total** | **218.291** | **193.486** | **66.033** | **48.189** | **284.324** | **241.675** |
| **Gastos:** | | | | | | |
| Depósitos a la vista | (101) | (103) | - | - | (101) | (103) |
| Contratos de retrocompra | (554) | (308) | (196) | - | (750) | (308) |
| Depósitos y captaciones a plazo | (52.772) | (21.158) | (13.249) | (10.949) | (66.021) | (32.107) |
| Obligaciones con bancos | (4.058) | (5.738) | (347) | (1.522) | (4.405) | (7.260) |
| Instrumentos de deuda emitidos | (39.499) | (38.702) | (30.312) | (21.353) | (69.811) | (60.055) |
| Otras obligaciones financieras | (4.715) | (5.373) | (2.151) | (2.153) | (6.866) | (7.526) |
| Otros gastos por intereses o reajustes | (17) | - | (207) | (295) | (224) | (295) |
| **Total** | **(101.716)** | **(71.382)** | **(46.462)** | **(36.272)** | **(148.178)** | **(107.654)** |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **116.575** | **122.104** | **19.571** | **11.917** | **136.146** | **134.021** |

## 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 | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
| Colocaciones comerciales | 1.697 | 3.176 | 1.067 | 1.046 | 2.764 | 4.222 |
| Colocaciones para vivienda | 3.973 | 4.886 | 3.603 | 3.385 | 7.576 | 8.271 |
| Colocaciones de consumo | 6 | 7 | - | - | 6 | 7 |
| **Total** | **5.676** | **8.069** | **4.670** | **4.431** | **10.346** | **12.500** |

## Nota 25 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado Consolidado de Resultados incluyen lo siguiente:

| Ingresos por comisiones: | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cobranzas, recaudaciones y pagos | 9.109 | 10.147 |
| Inversiones en fondos mutuos u otros | 7.088 | 5.270 |
| Servicios de tarjetas | 5.943 | 5.651 |
| Remuneraciones por comercialización de seguros | 6.145 | 3.781 |
| Administración de cuentas | 3.617 | 3.897 |
| Avales y cartas de crédito | 1.962 | 1.992 |
| Líneas de crédito y sobregiros | 918 | 1.224 |
| Intermediación y manejo de valores | 413 | 619 |
| Otras comisiones | 4.387 | 3.142 |
| **Total** | **39.582** | **35.723** |

| Gastos por comisiones: | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Operación de tarjetas de debito y cajeros | (2.381) | (2.332) |
| Operación de tarjetas de crédito | (1.613) | (1.659) |
| Otras operaciones con valores | (154) | (105) |
| Corretajes | (928) | (647) |
| Depósitos y custodia de valores | (1.061) | (275) |
| Otras comisiones | (1.451) | (1.433) |
| **Total** | **(7.588)** | **(6.451)** |
| **Ingreso neto por comisiones** | **31.994** | **29.272** |

## 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:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación: | | |
| Intereses y reajustes | 4.441 | 3.960 |
| Ajuste a valor razonable | 263 | 676 |
| Utilidad por venta | 2.675 | 1.544 |
| Pérdida por venta | (1.663) | (1.656) |
| Resultado inversiones en fondos mutuos | 2.826 | 2.050 |
| **Resultado por instrumentos financieros para negociación** | **8.542** | **6.574** |
| (Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación: | | |
| Utilidad de contratos de derivados | 402.558 | 226.420 |
| Pérdida de contratos de derivados | (390.121) | (235.162) |
| **Resultado neto por derivados financieros para negociación** | **12.437** | **(8.742)** |
| Venta de instrumentos disponibles para la venta: | | |
| Ajustes a valor razonable traspasados a resultado | - | - |
| Utilidad por venta | 93 | 773 |
| Pérdida por venta | (2.481) | (1.548) |
| **Resultado neto venta instrumentos disponibles para la venta** | **(2.388)** | **(775)** |
| Utilidad por otras operaciones | | |
| Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar | 17.904 | 15.964 |
| Otros ingresos | (129) | 207 |
| **Resultado neto de otras operaciones** | **17.775** | **16.171** |
| **Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras** | **36.366** | **13.228** |

## Nota 27 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Diferencia de cambio:** | | |
| Resultado de cambio neto | (8.169) | 9.039 |
| Otros resultados de cambio | (4.858) | 2.216 |
| **Subtotal** | **(13.027)** | **11.255** |
| **Reajustables moneda extranjera:** | | |
| Instrumentos para negociación | - | - |
| Créditos otorgados a clientes | 501 | (46) |
| Instrumentos de inversión | - | - |
| Otros pasivos | - | - |
| **Subtotal** | **501** | **(46)** |
| **Total** | **(12.526)** | **11.209** |

## 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 septiembre 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 | (172) | (10.531) | - | - | - | - | (10.703) |
| Provisiones grupales | - | (12.105) | (3.246) | (9.970) | - | - | (25.321) |
| Resultado por constitución de provisiones | (172) | (22.636) | (3.246) | (9.970) | - | - | (36.024) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | |
| Provisiones individuales | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisiones grupales | - | - | - | - | 1.023 | 4.358 | 5.381 |
| Resultado por liberación de provisiones | (172) | (22.636) | (3.246) | (9.970) | 1.023 | 4.358 | (30.643) |
| Recuperación de activos castigados | - | 8.630 | 1.140 | 6.005 | - | - | 15.775 |
| **Resultado neto** | **(172)** | **(14.006)** | **(2.106)** | **(3.965)** | **1.023** | **4.358** | **(14.868)** |

## Nota 28 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

### Para el año terminado al 30 de septiembre 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 | - | (5.187) | - | - | - | - | (5.187) |
| Provisiones grupales | - | (25.144) | (4.088) | (10.446) | - | - | (39.678) |
| Resultado por constitución de provisiones | - | (30.331) | (4.088) | (10.446) | - | - | (44.865) |
| Liberación de provisiones: | | | | | | | |
| Provisiones individuales | 86 | - | - | - | - | - | 86 |
| Provisiones grupales | - | - | - | - | 337 | 6.266 | 6.603 |
| Resultado por liberación de provisiones | 86 | - | - | - | 337 | 6.266 | 6.689 |
| Recuperación de activos castigados | - | 3.872 | 1.185 | 4.264 | - | - | 9.321 |
| **Resultado neto** | **86** | **(26.459)** | **(2.903)** | **(6.182)** | **337** | **6.266** | **(28.855)** |

## Nota 29 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 30 de septiembre 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:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal | 48.198 | 42.973 |
| Bonos o gratificaciones | 10.970 | 10.038 |
| Indemnizaciones por años de servicio | 2.322 | 3.067 |
| Gastos de capacitación | 455 | 366 |
| Otros gastos del personal | 4.909 | 4.846 |
| **Total** | **66.854** | **61.290** |

El promedio de empleados al 30 de septiembre de 2011 fue de 4.059 funcionarios (3.389 al 30 de septiembre 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:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Gastos de Administración** | | |
| Mantenimiento y reparación de activo fijo | 1.990 | 3.633 |
| Arriendos de oficinas | 2.286 | 2.358 |
| Arriendo de equipos | 652 | 798 |
| Primas de seguros | 373 | 596 |
| Materiales de oficina | 1.223 | 1.280 |
| Gastos de informática y comunicaciones | 4.592 | 4.043 |
| Alumbrado, calefacción y otros servicios | 2.586 | 2.469 |
| Servicios de vigilancia y transporte de valores | 733 | 656 |
| Gastos de representación y desplazamiento del personal | 69 | 35 |
| Gastos judiciales y notariales | 543 | 959 |
| Honorarios por servicios profesionales | 893 | 657 |
| Multas aplicadas por la SBIF | - | - |
| Multas aplicadas por otros organismos | 144 | 22 |
| Otros gastos generales de administración | 5.413 | 5.348 |
| **Servicios subcontratados** | | |
| Procesamiento de datos | 639 | 575 |
| Venta de productos | - | - |
| Otros | 2.154 | 2.078 |
| **Gastos del Directorio** | | |
| Remuneraciones del Directorio | 143 | 142 |
| Otros gastos del Directorio | | |
| **Publicidad y propaganda** | 3.390 | 4.611 |
| **Impuestos, contribuciones y aportes** | | |
| Contribuciones de bienes raíces | 492 | 429 |
| Patentes | 434 | 583 |
| Otros impuestos | 21 | 27 |
| Aporte SBIF | 1.171 | 1.185 |
| **Total** | **29.941** | **32.484** |

## Nota 31 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado Consolidado de Resultados, se componen al 30 de septiembre de 2011 y 2010 del siguiente detalle:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Depreciaciones del activo fijo | 4.563 | 5.141 |
| Amortizaciones de intangibles | 1.860 | 2.042 |
| Deterioros | - | - |
| **Total** | **6.423** | **7.183** |

## Nota 32 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales para los años terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Ingresos operacionales:** | | |
| Ingresos por bienes recibidos en pago | 2.671 | 2.681 |
| Liberación de provisiones por contingencias | - | - |
| Utilidad por venta de activo fijo | 3 | 6 |
| Utilidad por venta de participación en Sociedades | | 424 |
| Ingresos por leasing | 4.732 | 1.322 |
| Indemnizaciones de compañías de seguros | | 832 |
| Otros ingresos operacionales | 4.621 | 4.602 |
| **Total** | **12.027** | **9.867** |

## Nota 33 Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos de operación para los años terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Otros gastos operacionales:** | | |
| Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados | 396 | 53 |
| Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados | 1.252 | 1.456 |
| Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados | 437 | 670 |
| Provisiones por contingencias | - | - |
| Pérdidas por venta de activo fijo | 13 | 8 |
| Pérdidas por venta de participación en sociedades | - | - |
| Ajuste valor razonable bonos securitizados | 2.668 | 2.501 |
| Castigo bienes recuperados leasing | 2.278 | 1.582 |
| Provisiones adicionales colocaciones comerciales | - | - |
| Provisiones sobre bienes recuperados leasing | - | 555 |
| Gastos por bienes leasing | 4.046 | 119 |
| Otras eventualidades | 505 | 291 |
| Gastos bancos corresponsales | 167 | 126 |
| Castigos riesgo operacional | 1.249 | 974 |
| Donaciones | 99 | 34 |
| Otros gastos operacionales | 549 | 835 |
| **Total** | **13.659** | **9.204** |

## Nota 34 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.

## Nota 34 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

### a) Créditos con partes relacionadas.

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

**Al 30 de septiembre de 2011**

| | Empresas productivas MM$ | Sociedades de inversión MM$ | Personas naturales MM$ |
|---|---|---|---|
| Créditos y cuentas por cobrar: | | | |
| Colocaciones comerciales | 1.496 | 288 | 1.943 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 6.846 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 1.708 |
| Colocaciones brutas | 1.496 | 288 | 10.497 |
| Provisiones sobre colocaciones | (7) | - | (55) |
| Colocaciones netas | 1.489 | 288 | 10.442 |
| Créditos contingentes: | | | |
| Total Créditos contingentes | 105 | 1.027 | 2.468 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | (1) | (19) |
| Instrumentos adquiridos: | | | |
| Para negociación | - | - | - |
| Para inversión | - | - | - |

## Nota 34 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

| | 30/09/2011 MM$ | 31/12/2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Contratos de derivados financieros | 42.703 | 27.559 |
| Otros activos | 300 | 15 |
| **Pasivos** | | |
| Contratos de derivados financieros | 50.156 | 13.488 |
| Depósitos a la vista | 29.011 | 14.460 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 1.480 | 51.909 |
| Otros pasivos | 4.181 | 2.330 |

## Nota 34 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

### c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| | Ingresos y Gastos | |
|---|---|---|
| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 914 | 1.293 |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 38 | 47 |
| Utilidad y pérdida por negociación | - | - |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | 95 | 73 |
| Resultado de cambio | - | - |
| Gastos de apoyo operacional | 57 | 1.469 |
| Otros ingresos y gastos | 107 | 82 |
| **Total** | **1.211** | **2.964** |

### d) Contratos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 34 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 septiembre de 2011 se ha pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$143 (MM$142 al 30 de septiembre 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:

| | 30/09/2011 MM$ | 30/09/2010 MM$ |
|---|---|---|
| Beneficios corto plazo | 2.535 | 2.594 |
| Indemnización por años de servicio | 86 | 91 |
| **Total** | **2.621** | **2.685** |

## Nota 35 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre 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 Septiembre de 2011 y 2010

**BANCO SUDAMERICANO**
**ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA**
**Por los períodos terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010, Diciembre de 2010**

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ | 30.09.2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 26.509 | 40.936 | 9.571 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | 22 | 27.495 |
| Instrumentos para negociación | - | 15.702 | 33.040 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 0 | 6.221 | 28.636 |
| Adeudado por bancos | - | - | - |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 0 | 7.674 | 82.212 |
| Instrumentos de inversión disponible para la venta | 0 | 17.449 | 96.237 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | 303 | 390 | 388 |
| Intangibles | 10 | 72 | 92 |
| Activo fijo | 7 | 12.416 | 86 |
| Impuestos corrientes | 249 | 2.069 | 1.781 |
| Impuestos diferidos | 376 | 2.635 | 3.622 |
| Otros activos | 35 | 28 | 575 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **27.489** | **105.614** | **283.735** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 0 | 5.266 | 8.019 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - | 14.847 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 0 | 66.593 | 96.109 |
| Contratos de derivados financieros | 0 | 6.041 | 27.717 |
| Obligaciones con bancos | - | - | 3.001 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - | - |
| Otras obligaciones financieras | - | - | - |
| Impuestos corrientes | - | - | - |
| Impuestos diferidos | 325 | 2.355 | 1.842 |
| Provisiones | 656 | - | 2.412 |
| Otros pasivos | 242 | 652 | 481 |
| **TOTAL PASIVOS** | **1.223** | **80.907** | **154.428** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **de los propietarios del Banco:** | | | |
| Capital | 24.736 | 35.378 | 69.339 |
| Reservas | - | - | 64.031 |
| Cuentas de valoración | 0 | (30) | (1.216) |
| **Utilidades (pérdidas) retenidas:** | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | - | - | 7 |
| (Pérdida)/Utilidad del período | 2.186 | (10.641) | (2.854) |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (656) | - | 0 |
| | **26.266** | **24.707** | **129.307** |
| **TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO** | **27.489** | **105.614** | **283.735** |

**BANCO SUDAMERICANO**
**ESTADOS DE RESULTADOS**
**Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **ESTADOS DE RESULTADOS** | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 867 | 8.111 |
| Gastos por intereses y reajustes | (440) | (2.091) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **427** | **6.020** |
| | | |
| Ingresos por comisiones | 11 | 673 |
| Gastos por comisiones | (10) | (144) |
| **Ingreso neto por comisiones** | **1** | **529** |
| | | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | (4) | (1.384) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 7 | (3.067) |
| Otros ingresos operacionales | 3.562 | 350 |
| **Total ingresos operacionales** | **3.993** | **2.448** |
| Provisiones por riesgo de crédito | 757 | 1.150 |
| | | |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **4.750** | **3.598** |
| | | |
| Remuneraciones y gastos del personal | (75) | (4.295) |
| Gastos de administración | (1.936) | (2.455) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (120) | (260) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (212) | (27) |
| | | |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(2.343)** | **(7.037)** |
| | | |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **2.407** | **(3.439)** |
| | | |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA** | **2.407** | **(3.439)** |
| IMPUESTO A LA RENTA | (221) | 585 |
| | | |
| **(PÉRDIDA)/UTILIDAD DEL PERÍODO** | **2.186** | **(2.854)** |
| | | |
| **Atribuible a :** | | |
| Propietarios del Banco | 2.186 | (2.854) |
| | | |
| **(Pérdida)/utilidad por acción de los propietarios del Banco** | | |
| (expresados en pesos) | | |
| (Pérdida)/Utilidad básica | 105,93 | -138,30 |
| (Pérdida)/Utilidad diluida | 105,93 | -138,30 |

**BANCO SUDAMERICANO**
**ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES**
**Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **UTILIDAD/(PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERÍODO** | **2.186** | **(2.854)** |
| **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** | **2.186** | **(3.170)** |
| **Atribuible a :** | | |
| Tenedores patrimoniales del Banco | 2.186 | (3.170) |
| Interés minoritario | - | - |
| **Utilidad por acción atribuible a tenedores patrimoniales del Banco** | | |
| (expresados en pesos) | | |
| Utilidad básica | 105,93 | -153,62 |
| Utilidad diluida | 105,93 | -153,62 |

**BANCO SUDAMERICANO**
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO**
**Por los períodos de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:** | | |
| Resultado antes de Impuesto a la Renta | 2.407 | (3.439) |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivos:** | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 120 | 260 |
| (Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago | - | - |
| (Utilidad) pérdida en venta de activos fijos | (2.759) | - |
| (Utilidad) pérdida por inversión en sociedades | 153 | |
| Provisiones por activos riesgosos | (757) | (1.000) |
| Provisión de bienes recibidos en pago | - | - |
| Provisiones por contingencia | 0 | (150) |
| Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones y derivados | 58 | 8.173 |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (427) | (6.020) |
| Ingreso neto por comisiones | (1) | (529) |
| Otros (abonos) cargos que no significan movimiento de efectivo | 87 | (988) |
| **Subtotales** | **(1.119)** | **(3.693)** |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos | 8.050 | 80.645 |
| Instrumentos para negociación | 22.674 | 58.509 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 10.467 | 23.126 |
| Otros activos y pasivos | 1.482 | 4.177 |
| Inversiones en Sociedades | (66) | (235) |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | (5.265) | (1.934) |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | (65.785) | (226.266) |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Aumento (disminución) neta de otras obligaciones con bancos | - | (923) |
| **Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación** | **(29.562)** | **(66.594)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:** | | |
| Compras de activos fijo | 15.064 | 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** | **15.064** | **3** |
| **FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) DEL PERIODO** | **(14.498)** | **(66.591)** |
| SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO | 41.007 | 92.674 |
| **SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO** | **26.509** | **26.083** |

## BANCO SUDAMERICANO
## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO

**a) Por el período de nueve meses al 30 de Septiembre de 2010**

| | Capital pagado | Reservas | | Cuentas de Valorización | | Utilidades retenidas | | Utilidad/ (Pérdida) del período | Dividendos mínimos | Total atribuible a tenedores patrimoniales | Total patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Otras reservas no provenientes de utilidades | Otras reservas | Instrumentos de inversión disponibles para la venta | Impuestos Diferidos | Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | Utilidades del ejercicio anterior | | | | |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Saldos al 31 de Diciembre de 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) |
| Distribución de resultado del ejercicio anterior | - | - | - | - | - | - | 7 | - | - | 7,00 | 7.00 |
| Ajustes NIIF o IFRS | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Reposición revalorización Capital | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad / (Pérdida) del período | - | - | - | - | - | - | - | (2.854) | - | (2.854) | (2.854) |
| Valorización de instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - | - | (1.477) | - | - | - | - | - | (1.477) | (1.477) |
| Impuestos diferidos por valorización de Instrumentos disponibles para la venta | - | - | - | - | 247 | - | - | - | - | 247 | 247 |
| Revalorización del capital propio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisión de dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2010** | 69.339 | 12 | 64.019 | (1.387) | 171 | - | 7 | (2.854) | - | 129.307 | 129.307 |

**(*)** Previamente informados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

**b) Por el período de nueve meses terminados al 30 de Septiembre de 2011**

| | Capital pagado | Reservas | | Cuentas de Valorización | | Utilidades retenidas | | Utilidad/ (Pérdida) del período | Dividendos mínimos | Total atribuible a tenedores patrimoniales | Total patrimonio |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | | Otras reservas no provenientes de utilidades | Otras reservas | Instrumentos de Inversión disponibles para la venta | Impuestos Diferidos | Utilidades 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 período | - | - | - | - | - | - | - | 2.186 | - | 2.186 | 2.186 |
| 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) |
| Distribución de Dividendos | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Distribución de resultados ejercicios anteriores | (10.641) | - | - | - | - | - | - | 10.641 | - | - | - |
| Reparto de Utilidades | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Disminución de Capital | | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Revalorización del capital propio | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Provisión de dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - | - | (656) | - | 656 | - 656 |
| **Saldos al 30 de Septiembre de 2011** | 24.736 | 0 | 0 | 0 | 0 | - | - | 1.530 | - | 26.266 | 26.266 |

**(*)** 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 Infonnación 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 Nueva York N°33, piso 10, Santiago.

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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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 | - | - |
| 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 septiembre 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 septiembre 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 septiembre 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.
Con fecha 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.

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 septiembre de 2011 y 2010**

| | Septiembre 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 | - | - | - | - | 26,509 | 26,509 |
| Banca Empresa | - | - | - | 7 | 973 | 980 |
| Total | - | - | - | 7 | 27,482 | 27,489 |

| | Septiembre 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 | 129,277 | 28,636 | - | - | 37,066 | 194,979 |
| Banca Empresa | - | - | 82,212 | 86 | 6,458 | 88,756 |
| Total | 129,277 | 28,636 | 82,212 | 86 | 43,524 | 283,735 |

(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 septiembre de 2011 y 2010

| | Septiembre 2011 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Depósitos y otras obligaciones a la vista MM$ | Depósitos y otras captaciones a plazo MM$ | Derivados MM$ | Otros pasivos (a) MM$ | Patrimonio MM$ | Total pasivos MM$ |
| **Segmentos:** | | | | | | |
| Tesorería | - | - | - | - | - | - |
| Banca Empresa | - | - | - | 1,223 | 26,266 | 27,489 |
| **Total** | - | - | - | 1,223 | 26,266 | 27,489 |

| | Septiembre 2010 | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Depósitos y otras obligaciones a la vista MM$ | Depósitos y otras captaciones a plazo MM$ | Derivados MM$ | Otros pasivos (a) MM$ | Patrimonio MM$ | Total pasivos MM$ |
| **Segmentos:** | | | | | | |
| Tesorería | - | 96,109 | 27,717 | 17,848 | - | 141,674 |
| Banca Empresa | 8,019 | - | - | 4,735 | 129,307 | 142,061 |
| **Total** | 8,019 | 96,109 | 27,717 | 22,583 | 129,307 | 283,735 |

(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 septiembre de 2011 y 2010

| | Septiembre 2011 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ingreso neto por intereses y reajustes MM$ | Ingreso neto de comisiones MM$ | Otros ingresos operacionales (a) MM$ | Provisiones MM$ | Remuneraciones y gastos de personal MM$ | Gastos de administración MM$ | Depreciación y Amortización MM$ | Impuesto a la renta MM$ | Utilidad de Ejercicio MM$ |
| **Segmentos:** | | | | | | | | | |
| Tesorería | 390 | - | 283 | - | - | - | - | - | 673 |
| Banca Empresa | 37 | 1 | 3,282 | 757 | (75) | (2,148) | (120) | (221) | 1,513 |
| Total | 427 | 1 | 3,565 | 757 | (75) | (2,148) | (120) | (221) | 2,186 |

| | Septiembre 2010 | | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | Ingreso neto por intereses y reajustes MM$ | Ingreso neto de comisiones MM$ | Otros ingresos operacionales (a) MM$ | Provisiones MM$ | Remuneraciones y gastos de personal MM$ | Gastos de administración MM$ | Depreciación y Amortización MM$ | Impuesto a la renta MM$ | Utilidad de Ejercicio MM$ |
| **Segmentos:** | | | | | | | | | |
| Tesorería | 1,926 | | 762 | | - | - | - | - | 2,688 |
| Banca Empresa | 4,094 | 529 | (4,863) | 1,151 | (4,295) | (2,482) | (260) | 584 | (5,542) |
| Total | 6,020 | 529 | (4,101) | 1,151 | (4,295) | (2,482) | (260) | 584 | (2,854) |

(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:

| | **Sept 2011** MM$ | **Sept 2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos:** | | |
| Efectivo | - | 196 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 26,425 | 8,642 |
| Depósitos bancos nacionales | 84 | 41 |
| Depósitos en el exterior | - | 692 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 26,509 | 9,571 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | - | 12,648 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | - | 3,863 |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 26,509 | 26,082 |

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

(*) 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:

| | **Sept 2011** MM$ | **Sept 2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | - | 11 |
| Fondos por recibir | - | 27,484 |
| Subtotal activos | - | 27,495 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | - | (14,847) |
| Subtotal pasivos | - | (14,847) |
| Operaciones con liquidación en curso neta | - | 12,648 |

## 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:

| | **Sept 2011** MM$ | **Sept 2010** MM$ |
|---|---|---|
| **Créditos contingentes:** | | |
| Avales y fianzas | - | 36 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | - | - |
| Cartas de créditos documentarias emitidas | - | - |
| Boletas de garantía | - | 6,965 |
| Cartas de garantía interbancarias | - | - |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | - | 600 |
| Otros compromisos de crédito | - | 44,526 |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| Subtotal | - | 52,127 |
| **Operaciones por cuenta de terceros:** | | |
| Cobranzas | - | 43 |
| Colocación o venta de instrumentos financieros | - | - |
| Activos financieros transferidos administrados por el banco | - | - |
| Recursos de terceros gestionados por el banco | - | 225,998 |
| Subtotal | - | 226,041 |
| **Custodia de Valores:** | | |
| Valores custodiados en poder del banco | - | - |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | - | 4,212 |
| Títulos emitidos por el propio banco | - | 8,031 |
| Subtotal | - | 12,243 |
| **Compromisos:** | | |
| Garantías por operaciones de underwriting | - | - |
| Compromisos de compra de activos no financieros | - | - |
| Totales | - | 290,411 |

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 septiembre 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:

| | **Sept 2011** MM$ | **Sept 2010** MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | - | 36 |
| Cartas de crédito documentarias | - | 0 |
| Boletas de garantía | - | 6,965 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito | - | 0 |
| Provisiones constituidas | - | (21) |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | | |
| - Líneas de Créditos | - | 0 |
| - Líneas de Sobregiros | - | 600 |
| Otros Compromisos de Crédito | | |
| - Líneas de Créditos | - | 44,526 |
| Provisiones adicionales por líneas de crédito | - | (187) |
| Totales | - | 51,919 |

## 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:

| | Sept 2011 | | | Sept 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 | - | - | - | - | - | - |
| Colocaciones para vivienda | - | - | - | - | - | 133 |
| Colocaciones de consumo | - | - | - | - | - | 35 |
| | - | - | - | - | - | 168 |
| **Colocaciones brutas:** | | | | | | |
| Provisión sobre colocaciones | - | - | - | - | - | - |
| **Colocaciones netas** | - | - | - | - | - | 168 |
| **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

| Septiembre 2011: | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nombre de la entidad | Relación con parte relacionada | Tipo o naturaleza de la transacción | Importe de las transacciones | Importe de los saldos pendientes | Garantía | Resultado neto (cargo) abono |
| | | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| RBS Inversiones Chile S.A. | Sociedad del grupo | Arriendo de Oficinas | - | - | - | - |
| | | Servicio de Asesorías | - | - | - | - |
| Redbanc S.A. | Sociedad de apoyo al giro | Servicio de procesamiento de datos | - | - | - | - |
| Depósito Central de Valores | Sociedad de apoyo al giro | Custodia y administración de valores | - | - | - | - |
| Combanc S.A. | Sociedad de apoyo al giro | Servicio de canje alto valor | - | - | - | - |

| Septiembre 2010: | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Nombre de la entidad | Relación con parte relacionada | Tipo o naturaleza de la transacción | Importe de las transacciones | Importe de los saldos pendientes | Garantía | Resultado neto (cargo) abono |
| | | | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| RBS Inversiones Chile S.A. | Sociedad del grupo | Arriendo de Oficinas | 323 | - | - | (323) |
| | | Servicio de Asesorías | - | - | - | - |
| 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

| | Sept 2011 MM$ | Sept 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | - |
| Otros activos | - | 692 |
| **PASIVOS** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | 17,109 |
| Depósitos a la vista | - | 1,018 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | - | 12,265 |
| Otros pasivos | - | - |

## d. Resultados de operaciones con partes relacionadas

| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Septiembre 2011 | | Septiembre 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 | - | - | - | 323 |
| Otros ingresos y gastos | - | - | - | - |
| Totales | - | - | - | 323 |

## 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 septiembre de 2011 y 2010, respectivamente.

## g. Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 | 2 | 13 |

## h. Transacciones con personal clave

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010 no existen transacciones con personas claves del Banco.

## 9. HECHOS POSTERIORES

Por Resolución N°274 de fecha 20 de octubre de 2011 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó las reformas a los estatutos de Banco Sudamericano, consistentes en el cambio de nombre y giro social, acordadas en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 12 de Agosto de 2011, transformándose en una sociedad anónima no sujeta a la fiscalización de dicha Superintendencia.

## 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 septiembre de 2011 y 2010

Estados Financieros Consolidados Intermedios

# BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

30 de septiembre 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: ..... 48
3. Hechos relevantes: ..... 49
4. Segmentos de operación: ..... 51
5. Efectivo y equivalente de efectivo: ..... 54
6. Venta de cartera: ..... 55
7. Activo fijo: ..... 56
8. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones: ..... 57
9. Provisiones adicionales: ..... 57
10. Contingencias y compromisos: ..... 58
11. Operaciones con partes relacionadas: ..... 63
12. Hechos posteriores: ..... 67

**BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES**
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los periodos terminados el 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010
(En millones de pesos - MM$)

| **ACTIVOS** | **Notas** | **30.09.2011** MM$ | **31.12.2010** MM$ |
|---|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 2.319.019 | 2.025.077 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 438.838 | 203.341 |
| Instrumentos para negociación | | 1.374.418 | 1.293.963 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 5.001 | 13.811 |
| Contratos de derivados financieros | | 418.573 | 172.089 |
| Adeudado por bancos | | 310.163 | 93.340 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 6 | 11.939.524 | 11.083.448 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 2.653.344 | 3.087.961 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | 75.152 | 72.457 |
| Inversiones en sociedades | | 4.770 | 4.014 |
| Intangibles | | 26.913 | 20.407 |
| Activo fijo | 7 | 233.594 | 235.590 |
| Impuestos diferidos | | 397.253 | 353.102 |
| Otros activos | | 279.962 | 143.235 |
| TOTAL ACTIVOS | | 20.476.524 | 18.801.835 |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | | 3.577.763 | 4.299.355 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 364.467 | 146.001 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 327.661 | 407.660 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | | 10.203.215 | 8.345.402 |
| Contratos de derivados financieros | | 372.393 | 227.178 |
| Obligaciones con bancos | | 828.594 | 601.527 |
| Instrumentos de deuda emitidos | 8 | 3.237.762 | 3.362.582 |
| Otras obligaciones financieras | 8 | 22.608 | 5.514 |
| Impuestos corrientes | | 4.872 | 92.236 |
| Impuestos diferidos | | 88.976 | 29.504 |
| Provisiones | 9 | 321.263 | 283.661 |
| Otros pasivos | | 100.921 | 66.036 |
| TOTAL PASIVOS | | 19.450.495 | 17.866.656 |
| **PATRIMONIO** | | | |
| De los propietarios del Banco: | | | |
| Capital | | 278.497 | 278.497 |
| Reservas | | 720.685 | 659.378 |
| Cuentas de valoración | | (369) | (10.460) |
| Utilidades retenidas: | | | |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | - | - |
| Utilidad del periodo | | 59.146 | 76.634 |
| Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal | | (41.352) | (72.705) |
| | | 1.016.607 | 931.344 |
| Interés no controlador | | 9.422 | 3.835 |
| TOTAL PATRIMONIO | | 1.026.029 | 935.179 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | | 20.476.524 | 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 septiembre de 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

| | 30.09.2011<br>MM$ | 30.09.2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 907.047 | 684.388 |
| Gastos por intereses y reajustes | (449.482) | (307.621) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 457.565 | 376.767 |
| Ingresos por comisiones | 150.592 | 127.306 |
| Gastos por comisiones | (28.231) | (20.154) |
| Ingreso neto por comisiones | 122.361 | 107.152 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | 52.500 | (19.313) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | (5.505) | 57.788 |
| Otros ingresos operacionales | 6.581 | 7.557 |
| Total ingresos operacionales | 633.502 | 529.951 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (162.541) | (91.919) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | 470.961 | 438.032 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (217.594) | (191.437) |
| Gastos de administración | (107.972) | (85.521) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (20.540) | (28.897) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (6.522) | (30.401) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (352.628) | (336.256) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 118.333 | 101.776 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 1.003 | 516 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 119.336 | 102.292 |
| Impuesto a la renta | (52.096) | (36.336) |
| UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO | 67.240 | 65.956 |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 59.146 | 59.678 |
| Interés no controlador | 8.094 | 6.278 |
| | 67.240 | 65.956 |

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 septiembre de 2011 y 2010
(En millones de pesos - MM$)

| | **30.09.2011** MM$ | **30.09.2010** MM$ |
|---|---|---|
| Ingreso operacional neto | 470.961 | 438.032 |
| Total gastos operacionales | (352.628) | (336.256) |
| RESULTADOS OPERACIONALES | 118.333 | 101.776 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 1.003 | 516 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 119.336 | 102.292 |
| Impuesto a la renta | (52.096) | (36.336) |
| UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES | 67.240 | 65.956 |
| RESULTADOS INTEGRALES | | |
| Instrumentos de inversiones disponibles para la venta | 8.959 | (15.250) |
| Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras | 1.194 | (3.494) |
| Efecto cobertura de flujo de caja | 12.697 | 1.392 |
| RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA | 22.850 | (17.352) |
| Impuesto a la renta sobre resultados integrales | (12.759) | 8.692 |
| TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO | 10.091 | (8.660) |
| UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO | 77.331 | 57.296 |
| Atribuible a resultados consolidados del periodo | | |
| Propietarios del Banco | 59.146 | 59.678 |
| Interés no controlador | 8.094 | 6.278 |
| | 67.240 | 65.956 |
| Atribuible a resultado integral consolidado del periodo | | |
| Propietarios del Banco | 69.237 | 51.018 |
| Interés no controlador | 8.094 | 6.278 |
| | 77.331 | 57.296 |

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 septiembre 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 | - | - | (15.250) | - | - | 8.692 | - | - | - | (6.558) | - | (6.558) |
| Variación de derivados de coberturas contables | - | - | - | 1.392 | - | - | - | - | - | 1.392 | - | 1.392 |
| Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY | - | - | - | - | (3.494) | - | - | - | - | (3.494) | - | (3.494) |
| Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal | - | - | - | - | - | - | - | - | (51.318) | (51.318) | - | (51.318) |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | - | 59.678 | - | 59.678 | 6.278 | 65.956 |
| **Saldos al 30.09.2010** | **278.497** | **659.378** | **(13.609)** | **1.392** | **(6.717)** | **7.757** | **-** | **59.678** | **(56.618)** | **929.758** | **8.447** | **938.205** |
| 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 | - | 61.307 | - | - | - | - | 15.327 | (76.634) | - | - | - | - |
| Dividendos pagados | - | - | - | - | - | - | (15.327) | - | 15.327 | - | (2.507) | (2.507) |
| Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - | 8.959 | | - | (5.373) | - | - | - | 3.586 | - | 3.586 |
| Variación de derivados de coberturas contables | - | - | - | 12.697 | - | (7.386) | - | - | - | 5.311 | - | 5.311 |
| Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY | - | - | - | - | 1.194 | - | - | - | - | 1.194 | - | 1.194 |
| Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal | - | - | - | - | - | - | - | - | 16.026 | 16.026 | - | 16.026 |
| Resultado del periodo | - | - | - | - | - | - | - | 59.146 | - | 59.146 | 8.094 | 67.240 |
| **Saldos al 30.09.2011** | **278.497** | **720.685** | **4.845** | **4.948** | **(4.286)** | **(5.876)** | **-** | **59.146** | **(41.352)** | **1.016.607** | **9.422** | **1.026.029** |

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 septiembre de 2011 y 2010

(En millones de pesos - MM$)

| | **30.09.2011** MM$ | **30.09.2010** MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN** | | |
| UTILIDAD DEL PERIODO | 67.240 | 65.956 |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 20.540 | 28.897 |
| Provisiones por riesgos de crédito | 162.541 | 91.919 |
| Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes | (79.122) | 37.490 |
| (Utilidad) por inversiones en sociedades | (1.003) | (516) |
| (Utilidad) neta en venta de bienes recibidos en pago | (1.612) | (102) |
| (Utilidad) pérdida en venta de activos fijos | 97 | (98) |
| Castigos de activos recibidos en pago | 153 | 336 |
| Otros cargos que no significan movimiento de efectivo | 67.887 | 74.871 |
| Ingresos netos por intereses y reajustes | (457.565) | (376.767) |
| Ingresos netos por comisiones | (122.361) | (107.152) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional: | | |
| Aumento de inversiones para negociación | (546.028) | (853.394) |
| Aumento en colocaciones | (1.094.310) | (347.389) |
| Aumento (disminución) de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta | 431.922 | (640.339) |
| Aumento en otras operaciones de crédito | (216.898) | (219.337) |
| Disminución de acreedores en cuentas corrientes | (752.117) | (418.709) |
| Aumento de dépositos y captaciones | 1.869.238 | 1.412.058 |
| Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo | 32.729 | 107.131 |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones por intermediacion de documentos | (79.999) | 89.874 |
| Disminución en obligaciones de letras de crédito | (126.807) | (131.703) |
| Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del país | (12.689) | 3.840 |
| Aumento (disminución) de préstamos obtenidos de bancos del exterior | 239.131 | (114.574) |
| Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central | - | (156.076) |
| Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos | (6.583) | 20.240 |
| Comisiones percibidas | 150.592 | 127.306 |
| Comisiones pagadas | (28.231) | (20.154) |
| Intereses y reajustes percibidos | 907.047 | 655.053 |
| Intereses y reajustes pagados | (449.482) | (277.741) |
| Flujo neto negativo originado por actividades de la operación | (25.690) | (949.080) |
| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION: | | |
| Adquisición de activos fijos y activos intangibles | (25.734) | (19.084) |
| Enajenación de activos fijos y activos intangibles | 1.251 | 902 |
| Dividendos recibidos de inversiones en sociedades | 232 | 637 |
| Venta de bienes recibidos en pago adjudicados | 2.368 | 859 |
| Flujo neto negativo originado por actividades de inversión | (21.883) | (16.686) |
| FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO: | | |
| Emisión de bonos | 42.624 | 63.568 |
| Rescate de bonos | (120.870) | (9.474) |
| Pago de utilidades del ejercicio anterior a beneficio fiscal | (15.327) | (46.386) |
| Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento | (93.573) | 7.708 |
| VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | (141.146) | (958.058) |
| SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 2.821.904 | 3.323.531 |
| SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE | 2.680.758 | 2.365.473 |

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.

- 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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A., es una sociedad anónima cerrada, constituida el 7 de mayo de 2008. La sociedad tiene como objeto único y exclusivo la promoción de la venta de productos o servicios del Banco y sus filiales. La sociedad se encuentra bajo la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

- Banco del Estado de Chile Sucursal New York, cuya licencia bancaria fue emitida el 25 de julio de 2005, por las autoridades del Estado de New York, autorizando al Banco del Estado de Chile la apertura y operación de una sucursal en dicha ciudad. El inicio de las operaciones se llevó a cabo el 5 de octubre de 2005. Su orientación comercial es hacia clientes chilenos, los segmentos de corporaciones, empresas e instituciones con productos y servicios para comercio exterior, tales como cartas de crédito, descuentos y órdenes de pago, créditos comerciales en moneda extranjera, operaciones de cambio, coberturas de 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, respectivamente y los Estados Consolidados de Resultados, Estados Consolidados de Resultados Integrales, Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio y Estados Consolidados de Flujos de Efectivo por los periodos comprendidos entre el 1 de enero al 30 de septiembre de 2011 y 2010, respectivamente.

### b) Bases de presentación:

Los presentes Estados Financieros por el periodo de nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 estos últimas.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 septiembre 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.

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 septiembre de 2011 los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 11,3%, un 11,8% y un 32,4% 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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010:

| | Participación | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30 de septiembre 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.

- **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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

| | % participación | |
|---|---|---|
| **Sociedad** | **30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 30 de septiembre 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.

### 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,

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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$).

**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

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

- **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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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”.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 septiembre 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.

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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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)).

**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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

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.

Al 30 de septiembre 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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

### 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.

### 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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

Además, para la elaboración del Estado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

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

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

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

**u) Provisiones por riesgo de crédito:**

Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja en el caso de los créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Los modelos establecidos por la SBIF para la determinación de provisiones, se resumen como sigue:

- **Provisiones por evaluación individual:**

  De acuerdo con el capítulo B1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF (en adelante Cap. B1 del CNC), la evaluación individual de los deudores es necesaria cuando se trate de clientes que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición, es necesario conocerlos y analizarlos en detalle.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Criterios de clasificación cartera comercial con análisis individual:**

Los siguientes criterios de calificación de riesgo, se aplican a los deudores comerciales sujetos a análisis individual; y se basan en los principios establecidos en el capítulo B1 del CNC de la SBIF.

El análisis para la calificación debe basarse principalmente en la capacidad de pago y en las características financieras propias del deudor, tomando como información referencial, la calidad crediticia del grupo al que pertenece.

### Cartera de deudores con riesgo normal

Se encasillan en cartera con riesgo normal, a los deudores cuya capacidad de pago les permite cumplir con sus obligaciones y compromisos y no se percibe, de acuerdo a la evaluación de su situación económico-financiera, que esta condición cambie. Por lo tanto, corresponde a deudores sin riesgos apreciables, cuya capacidad de pago les permite cubrir las obligaciones en las condiciones pactadas y que seguiría siendo buena, frente a situaciones desfavorables de negocios, económicas o financieras.

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría, corresponden a las siguientes:

| Tipo de Cartera | Categoría | Probabilidades de Incumplimiento (%) | Pérdida dado el Incumplimiento (%) | Pérdida Esperada (% Provisión ) |
|---|---|---|---|---|
| Cartera Normal | A1 | 0,04 | 90,00 | 0,03600 |
| | A2 | 0,10 | 82,50 | 0,08250 |
| | A3 | 0,25 | 87,50 | 0,21875 |
| | A4 | 2,00 | 87,50 | 1,75000 |
| | A5 | 4,75 | 90,00 | 4,27500 |
| | A6 | 10,00 | 90,00 | 9,00000 |

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

### Cartera Subestándar

En la Cartera Subestándar se ubican 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.

Se clasifican también en esta cartera los deudores que en el último tiempo (últimos doce meses) han presentado morosidades superiores a 30 días, muestran un mal comportamiento de pago con el Banco ó con terceros (morosidad durante el año por montos significativos, impagos menores a 90 días).

Las probabilidades de incumplimiento y pérdida esperada de cada categoría, corresponden a las siguientes:

| Tipo de Cartera | Categoría | Probabilidades de Incumplimiento (%) | Pérdida dado el Incumplimiento (%) | Pérdida Esperada (% Provisión ) |
|---|---|---|---|---|
| Cartera Subestándar | B1 | 15,00 | 92,50 | 13,87500 |
| | B2 | 22,00 | 92,50 | 20,35000 |
| | B3 | 33,00 | 97,50 | 32,17500 |
| | B4 | 45,00 | 97,50 | 43,87500 |

### Provisiones sobre cartera en incumplimiento normal y subestándar

Para determinar el monto de provisiones que debe constituirse para las carteras en cumplimiento normal y subestándar, los bancos previamente deben 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.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, conforme a lo que se señala en el número 4.1 de Cap. B-1 del CNC de la SBIF. 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 del CNC de la SBIF.

Para efectos de cálculo debe considerarse lo siguiente:

$$\text{Provisión}_{deudor} = (EAP - EA) \times (PI_{deudor} / 100) \times (PDI_{DEUDOR} / 100) + Ea \times (PI_{AVAL} / 100) \times (PDI_{AVAL} / 100)$$

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.

**Cartera en incumplimiento**

Se incluyen en esta cartera aquellos deudores que presentan préstamos impagos por más de 90 días o se encuentran en situación de cobranza judicial y cuya fuente de pago se respalda en las garantías constituidas. En caso de disponerse de antecedentes concretos que lo justifiquen, se pueden considerar además el valor presente de las recuperaciones que se pueden obtener ejerciendo acciones de cobranza, neto de los gastos asociados a éstas.

Como "antecedente concreto", se considera cualquier recuperación por la vía judicial que esté debidamente respaldada, con un informe de Fiscalía del Banco donde se determine la efectividad de la cobranza. Ésta debe estar libre de cualquier gravamen o de acreedores preferentes traduciéndose en un flujo efectivo de pago.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Además, se consideran en incumplimiento los deudores que han registrado antecedentes negativos en el Banco ó en el Sistema Financiero, que pueden ser: infracciones previsionales, tributarias, documentos protestados no aclarados, deuda vencida en el Sistema Financiero (SF), castigos en el citado sistema, etc. Deudores que se encuentran en cesación de pagos o presentando convenio judicial preventivo.

Las categorías para deudores con créditos en incumplimiento son seis, y cada una de ellas está asociada a un rango de pérdida esperada de créditos comerciales y operaciones de leasing comercial del cliente en su conjunto por lo que es necesario verificar la cobertura de garantía. Cabe señalar que los préstamos contingentes se deben considerar en un 100% al estar calificados en incumplimiento.

**Provisiones sobre cartera en incumplimiento**

Para efectos de constituir las provisiones, 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 y 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 | Mas de 30% hasta 50% | 40 |
| | C5 | Más de 50% hasta 80% | 65 |
| | C6 | Más de 80% | 90 |

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

Para efecto de su cálculo, debe considerarse lo siguiente:

| Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E |
|---|

| Provisión =E x (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)

- **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.

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.

**NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)**

El Banco trata a cada cliente como un todo, para los efectos de clasificarlo en cartera normal o en cartera deteriorada (arrastre por rut), para los clientes pertenecientes a las carteras grupales con la condición de no aplicar esta norma a los créditos hipotecarios cuando existe deterioro en productos del cliente distintos a este.

- **Castigo de colocaciones:**

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

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

- **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). Dentro de las provisiones adicionales se contempla un mecanismo anticíclico de acumulación de provisiones en las carteras comerciales, consumo e hipotecaria, para resguardarse de eventuales periodos recesivos.

## 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 3,09% 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 NIC 12.

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 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 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 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 septiembre 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 nueve meses terminado el 30 de septiembre 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 nueve meses terminados al 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2011 no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

**mm) Cumplimiento de acuerdos**

El Banco, Sucursal New York y filiales al 30 de septiembre de 2011 no han tenido incumplimientos de acuerdos.

## NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

### nn) 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* | 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 N° 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 prorrata 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* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 10, *Estados Financieros Consolidados* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 11, *Acuerdos Conjuntos* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 12, *Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 |
| NIIF 13, *Mediciones de Valor Razonable* | Periodos 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* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2012 |
| NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012 |
| NIC 19, *Beneficios a los empleados (2011)* | Periodos 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* | Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 |
| NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros* | Periodos 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 periodos 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 periodos 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 periodos 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 de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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, de la citada Superintendencia, 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 septiembre de 2011, corresponde a MM$11.823 neto de impuestos diferidos.

Durante el periodo de nueve meses terminado al 30 de septiembre 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 1 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 1 de marzo de 2011 hasta el 31 de marzo de 2011, el Directorio acuerdó 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.

**e) Distribución de las utilidades de BancoEstado del ejercicio 2010**

Mediante Res. N°38 del 26 de agosto de 2011 del Ministerio de Hacienda y conforme a lo establecido en el D.L. N°2.079 de 1978 se autorizó a BancoEstado a capitalizar MM$61.307 y destinar a beneficio fiscal la suma de MM$15.327, correspondientes al 20% de las utilidades netas generadas en el ejercicio 2010.

## NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

**Criterios de segmentación:**

La información por segmentos se estructura en función de las distintas líneas de negocio del Banco, que se basan en la estructura organizativa de 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 OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 30 de septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

| | 30 de septiembre de 2011 | | | | | 30 de septiembre de 2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| **a) Resultados** | **Banca mayorista** | **Banca minorista** | **Tesorería e Internacional** | **Otros** | **Total** | **Banca mayorista** | **Banca minorista** | **Tesorería e Internacional** | **Otros** | **Total** |
| | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** | **MM$** |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **130.098** | **275.308** | **16.975** | **35.184** | **457.565** | **72.735** | **234.534** | **43.148** | **26.350** | **376.767** |
| Ingreso neto por comisiones | 20.139 | 102.540 | 6.776 | (7.094) | 122.361 | 21.992 | 83.015 | 1.992 | 153 | 107.152 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 6.392 | 2 | 46.106 | - | 52.500 | 3.175 | 3.198 | (25.686) | - | (19.313) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 2.120 | 1.926 | (9.556) | 5 | (5.505) | 1.853 | 1.961 | 53.968 | - | 57.788 |
| Otros ingresos operacionales | 140 | 1.408 | - | 5.033 | 6.581 | 130 | 1.626 | - | 5.801 | 7.557 |
| **Total ingresos operacionales** | 158.889 | 381.184 | 60.301 | 33.128 | 633.502 | 99.885 | 324.334 | 73.422 | 32.310 | 529.951 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (20.338) | (59.946) | 3.993 | (86.250) | (162.541) | (10.673) | (79.500) | 913 | (2.659) | (91.919) |
| **Ingreso operacional neto** | **138.551** | **321.238** | **64.294** | **(53.122)** | **470.961** | **89.212** | **244.834** | **74.335** | **29.651** | **438.032** |
| Gastos apoyo operacional | | | | | (346.106) | | | | | (305.855) |
| Otros gastos operacionales | | | | | (6.522) | | | | | (30.401) |
| **Total gastos operacionales** | | | | | **(352.628)** | | | | | **(336.256)** |
| **Resultado operacional** | | | | | **118.333** | | | | | **101.776** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | | | | 1.003 | | | | | 516 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | | | | **119.336** | | | | | **102.292** |

## NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

| | 30 de septiembre 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 | - | - | 2.319.019 | - | 2.319.019 | - | - | 2.025.077 | - | 2.025.077 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - | 438.838 | - | 438.838 | - | - | 203.341 | - | 203.341 |
| Instrumentos para negociación | - | - | 1.374.418 | - | 1.374.418 | - | - | 1.293.963 | - | 1.293.963 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 5.022.449 | 6.916.998 | - | 77 | 11.939.524 | 4.464.993 | 6.618.302 | 73 | 80 | 11.083.448 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 23.429 | - | 2.629.915 | - | 2.653.344 | 30.424 | - | 3.057.537 | - | 3.087.961 |
| Otros activos | 122.517 | 5.003 | 681.370 | 942.491 | 1.751.381 | 41.185 | 2 | 310.510 | 756.348 | 1.108.045 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **5.168.395** | **6.922.001** | **7.443.560** | **942.568** | **20.476.524** | **4.536.602** | **6.618.304** | **6.890.501** | **756.428** | **18.801.835** |
| **PASIVOS** | | | | | | | | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 2.444.279 | 906.427 | 37.371 | 189.686 | 3.577.763 | 3.200.723 | 890.131 | 41.321 | 167.180 | 4.299.355 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - | 364.467 | - | 364.467 | - | - | 146.001 | - | 146.001 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 4.432.914 | 3.391.773 | 2.325.152 | 53.376 | 10.203.215 | 3.469.364 | 3.041.113 | 1.833.323 | 1.602 | 8.345.402 |
| Obligaciones con bancos | - | - | 828.594 | - | 828.594 | - | - | 601.527 | - | 601.527 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - | 3.237.762 | - | 3.237.762 | - | - | 3.368.096 | - | 3.368.096 |
| Otros pasivos | 411.299 | 20.631 | 307.646 | 499.118 | 1.238.694 | 472.515 | 6.912 | 158.106 | 468.742 | 1.106.275 |
| **TOTAL PASIVOS** | **7.288.492** | **4.318.831** | **7.100.992** | **742.180** | **19.450.495** | **7.142.602** | **3.938.156** | **6.148.374** | **637.524** | **17.866.656** |
| **PATRIMONIO** | | | | 1.026.029 | 1.026.029 | - | - | - | 935.179 | 935.179 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **7.288.492** | **4.318.831** | **7.100.992** | **1.768.209** | **20.476.524** | **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 septiembre 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:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 231.370 | 253.580 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 193.913 | 1.024.877 |
| Depósitos bancos nacionales | 800 | 280 |
| Depósitos en el exterior | 1.892.936 | 746.340 |
| **Sub total efectivo y depósitos en bancos** | 2.319.019 | 2.025.077 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 74.371 | 57.340 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez (1) | 282.367 | 725.676 |
| Contratos de retrocompra (2) | 5.001 | 13.811 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | **2.680.758** | **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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$253.622 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 51.286 | 29.585 |
| Fondos por recibir | 387.552 | 173.756 |
| **Sub total activos** | 438.838 | 203.341 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | 364.467 | 146.001 |
| **Sub total pasivos** | 364.467 | 146.001 |
| **Operaciones con liquidación en curso netas** | **74.371** | **57.340** |

## NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

| 30 de septiembre 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 | 195.710 | 67.122 | - | 46.160 | 308.992 |
| Adiciones | 71 | 441 | - | 24.826 | 25.338 |
| Retiros / Rebajas | (491) | (55) | - | (705) | (1.251) |
| Traspasos | 3.270 | 17.151 | - | (33.494) | (13.073) |
| Otros | - | - | - | 54 | 54 |
| | 198.560 | 84.659 | - | 36.841 | 320.060 |
| **Depreciación acumulada** | (15.818) | (58.478) | - | (12.170) | (86.466) |
| **Deterioro** | - | - | - | - | - |
| **Activo Fijo Neto Saldos al 30 de septiembre 2011** | **182.742** | **26.181** | **-** | **24.671** | **233.594** |

| 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 | 194.117 | 61.313 | - | 21.608 | 277.038 |
| Adiciones | 1.649 | 5.964 | - | 24.557 | 32.170 |
| Retiros / Rebajas | (56) | (155) | - | (65) | (276) |
| Traspasos | - | - | - | - | - |
| Otros | - | - | - | 60 | 60 |
| | 195.710 | 67.122 | - | 46.160 | 308.992 |
| **Depreciación acumulada** | (13.442) | (49.536) | - | (10.424) | (73.402) |
| **Deterioro** | | - | - | - | - |
| **Activo Fijo Neto Saldos al 31 de Diciembre 2010** | **182.268** | **17.586** | **-** | **35.736** | **235.590** |

## NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Otras Obligaciones Financieras:** | | |
| Obligaciones con el sector público | - | - |
| Otras obligaciones en el país | 22.608 | 5.514 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| **Totales** | **22.608** | **5.514** |
| **Instrumentos de deuda emitidos:** | | |
| Letras de crédito | 1.468.029 | 1.588.671 |
| Bonos corrientes | 1.247.943 | 1.301.112 |
| Bonos subordinados | 521.790 | 472.799 |
| **Totales** | **3.237.762** | **3.362.582** |
| **Totales** | **3.260.370** | **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 septiembre 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) | 84.351 |
| Liberación de provisión (cargos) | (22.557) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 153.356 |

## 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:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Créditos Contingentes** | | |
| Avales y Fianzas: | | |
| Avales y fianzas en moneda chilena | - | - |
| Avales y fianzas en moneda extranjera | 87.057 | 89.042 |
| Cartas de crédito del exterior confirmadas | 36.436 | 8.238 |
| Cartas de crédito documentarias emitidas | 72.835 | 63.640 |
| Boletas de garantía | 341.855 | 270.281 |
| Cartas de garantía interbancarias | - | - |
| Líneas de crédito con disponibilidad inmediata | 545.067 | 459.861 |
| Importe créditos comprometidos y no colocados | - | - |
| Otros compromisos de crédito | - | - |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 266.553 | 262.973 |
| Otros | 112.808 | 216.299 |
| Otros créditos contingentes | - | - |
| **Operaciones por Cuenta de Terceros** | | |
| Cobranzas: | | |
| Cobranzas del exterior | 9.648 | 6.175 |
| Cobranzas del país | 44.693 | 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 | 446.049 | 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 | 1.692.255 | 1.766.115 |
| Valores custodiados depositados en otra entidad | 2.517.207 | 1.221.371 |
| Títulos emitidos por el propio Banco: | | |
| Pagarés de depósitos a plazo | 2.248.184 | 1.731.375 |
| Letras de crédito por vender | - | 9.996 |
| Otros documentos | - | - |
| **Compromisos** | | |
| Garantías por operaciones de underwriting | - | - |
| Compromisos de compra de activos | - | - |
| **Totales** | **8.420.647** | **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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$5.276 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:

| | 30.09.2011 | | 31.12.2010 | |
|---|---|---|---|---|
| **TIPO** | **N°** | **MONTO PROVISIÓN MM$** | **N°** | **MONTO PROVISIÓN MM$** |
| Laborales | 68 | 1.572 | 77 | 1.281 |
| Civiles | 306 | 3.704 | 265 | 3.060 |
| **TOTAL** | **374** | **5.276** | **342** | **4.341** |

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

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, el Banco y sus filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio | 4.225 | 5.259 |
| Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas | 12.136 | 6.083 |
| Total | 16.361 | 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 septiembre 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 | 08/02/2011 | 10/01/2012 |
| Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C | UF | 10.000,00 | 08/02/2011 | 10/01/2012 |
| Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E | UF | 10.000,00 | 08/02/2011 | 10/01/2012 |
| F.M.Garantizado Doble Oportunidad | MM$ | 14.725 | 03/08/2011 | 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:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| Avales y fianzas | 87.057 | 89.042 |
| Carta de crédito documentarias | 109.271 | 71.878 |
| Boletas de garantía | 341.855 | 270.281 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos | 545.067 | 459.861 |
| Importe créditos comprometidos y no colocados | 67.648 | 117.932 |
| Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027 | 266.553 | 262.973 |
| Otros | 45.160 | 98.367 |
| Provisiones constituidas | (16.951) | (2.769) |
| **Totales** | **1.445.660** | **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

| | 30.09.2011 | | | 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 New 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:

| | 30.09.2011 | | | 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 | 21.909 | 2 | 301 | 70 | 389 | 314 |
| Colocaciones para vivienda | - | - | 4.119 | - | - | 4.249 |
| Colocaciones de consumo | - | - | 305 | - | - | 170 |
| **Colocaciones brutas** | 21.909 | 2 | 4.725 | 70 | 389 | 4.733 |
| Provisiones sobre colocaciones | (16) | - | (31) | (1) | (4) | (24) |
| **Colocaciones netas** | **21.893** | **2** | **4.694** | **69** | **385** | **4.709** |
| **Créditos contingentes:** | | | | | | |
| Total créditos contingentes | 33.514 | 8.767 | 36 | 25.803 | 8.387 | 33 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (109) | (27) | - | (23) | (3) | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | **33.405** | **8.740** | **36** | **25.780** | **8.384** | **33** |

## NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| **Activos** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | - |
| Otros Activos | 17 | - |
| **Pasivos** | | |
| Contratos de derivados financieros | - | - |
| Depósitos a la vista | 51.876 | 1.300 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 774.648 | 42.534 |
| Otros pasivos | - | - |

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| **Tipo de ingreso o gasto reconocido** | **30.09.2011** | | **30.09.2010** | |
|---|---|---|---|---|
| | **Ingresos** | **Gastos** | **Ingresos** | **Gastos** |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 2.639 | (807) | 805 | (182) |
| Ingresos y gastos por comisiones y servicios | 170 | - | 70 | - |
| Utilidad y pérdida por negociación | - | - | - | - |
| Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras | - | - | - | - |
| Resultados de cambio | 30 | - | 32 | - |
| Gastos de apoyo operacional | - | (565) | 42 | (493) |
| Otros ingresos y gastos | - | - | - | - |
| Totales | 2.839 | (1.372) | 949 | (675) |

## NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

e) Contratos con partes relacionadas

| Empresa relacionada | 30.09.2011<br>Tipo Contrato | 31.12.2010<br>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 septiembre de 2011 y 2001 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

| | **30.09.2011**<br>MM$ | **30.09.2010**<br>MM$ |
|---|---|---|
| Retribuciones a corto plazo a los empleados | 2.361 | 2.160 |
| Prestaciones post-empleo | - | - |
| Otras prestaciones a largo plazo | - | - |
| Indemnizaciones por cese de contrato | 26 | 66 |
| Pago basado en acciones | - | - |
| Totales | 2.387 | 2.226 |

## NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 , la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

| | 30.09.2011 | 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 | 6 | 7 |
| Gerentes Generales Filiales | 9 | 7 |
| **Totales** | **26** | **25** |

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

| | 30.09.2011 | 30.09.2010 |
|---|---|---|
| | **Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$ | **Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$ |
| Tarjetas de crédito y otras prestaciones | 5 | - |
| Hipotecas | - | - |
| Garantías | - | - |
| Créditos hipotecarios | 17 | 38 |
| Préstamos | 1.289 | - |
| Otros | 53 | - |
| Totales | 1.364 | 38 |

## NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 1 y el 28 de octubre 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 Septiembre 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 SEPTIEMBRE DE 2011

**(en millones de pesos)**

| | notas | 30/09/2011 | 31/12/2010 |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 5 | 11.472 | 7.865 |
| Operaciones con liquidación en curso | 5 | 60 | 28 |
| Instrumentos para negociación | | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Contratos de derivados financieros | | - | - |
| Adeudado por Bancos | 7 | 8.548 | 7.121 |
| Creditos y cuentas por cobrar a clientes | | 3.169 | 3.163 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | - | - |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimto | | 2.037 | 5.604 |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Intangibles | | - | - |
| Activo fijo | | 908 | 941 |
| Impuestos corrientes | | - | 1 |
| Impuestos diferidos | | 281 | 281 |
| Otros activos | | 51 | 1 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **26.526** | **25.005** |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 8 | 993 | 1.115 |
| Operaciones con liquidación en curso | | - | - |
| Contratos de retrocompra y prestamos de valores | | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 8 | 872 | 1.086 |
| Contratos de derivados financieros | | - | - |
| Obligaciones con bancos | 9 | 7.005 | 5.305 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | - | - |
| Otras obligaciones financieras | 10 | - | - |
| Impuestos corrientes | | 2 | - |
| impuestos diferidos | | - | - |
| Provisiones | 11 | 56 | 60 |
| Otros pasivos | 12 | 44 | 33 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **8.972** | **7.599** |
| **PATRIMONIO** | | | |
| **Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:** | | | |
| Capital | | 17.818 | 17.064 |
| Reservas | | (412) | 481 |
| Cuentas de valoración | | - | - |
| Utilidades retenidas: | | 148 | (139) |
| Utilidades retenidas de ejercicios anteriores | | - | - |
| Utilidad ( Perdida ) del ejercicio | | 148 | (139) |
| Menos : Provisión para Dividendos mínimos | | - | - |
| | | **17.554** | **17.406** |
| **Interes minoritario** | | - | - |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **17.554** | **17.406** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **26.526** | **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 Septiembre 2011 , entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Septiembre del 2010**

| | notas | 30-Septiembre –2011 | 30-Septiembre - 2010 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por Intereses y reajustes | | 761 | 337 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (55) | (50) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | **706** | **287** |
| Ingresos por comisiones | | 69 | 60 |
| Gastos por comisiones | | (3) | (3) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **66** | **57** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | - | - |
| Utilidad ( pérdida ) de cambio neta | | 38 | 24 |
| Otros ingresos operacionales | | 9 | 29 |
| **Total ingresos operacionales** | | **47** | **53** |
| Provisiones por riesgo de crédito | | **(9)** | **(22)** |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **810** | **375** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (369) | (349) |
| Gastos de administración | | (254) | (230) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 15 | (37) | (38) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | - | (1) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(660)** | **(618)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **150** | **(243)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| Corrección Monetaria | | - | - |
| **Resultado antes de impuesto a la Renta** | | **150** | **(243)** |
| Impuesto a la renta | | (2) | (2) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **148** | **(245)** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | - | - |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | | **148** | **(245)** |
| Atribuible a: | | | |
| -Tenedores patrimoniales del banco | | **148** | **(245)** |
| -Interes minoritario | | - | - |
| | | **148** | **(245)** |
| 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 Septiembre 2011 , entre el 1 de Enero del 2010 y el 30 de Septiembre del 2010.**

| | | 30-Septiembre - 2011 | 30-Septiembre -2010 |
|---|---|---|---|
| Ingresos por Intereses y reajustes | | 761 | 337 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (55) | (50) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | | 706 | 287 |
| Ingresos por comisiones | | 69 | 60 |
| Gastos por comisiones | | (3) | (3) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | 66 | 57 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | - | - |
| Utilidad ( pérdida ) de cambio neta | | 38 | 24 |
| Otros ingresos operacionales | | 9 | 29 |
| **Total ingresos operacionales** | | 47 | 53 |
| Provisiones por riesgo de crédito | | (9) | (22) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **810** | **375** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (369) | (349) |
| Gastos de administración | | (254) | (230) |
| Depreciaciones y amortizaciones | 15 | (37) | (38) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | - | (1) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(660)** | **(618)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **150** | **(243)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| Corrección Monetaria | | - | - |
| **Resultado antes de impuesto a la Renta** | | **150** | **(243)** |
| Impuesto a la renta | | (2) | (2) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **148** | **(245)** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | - | - |
| **UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | | **148** | **(245)** |
| **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** | | **148** | **(245)** |
| **Atribuible a resultados consolidados del periodo** | | **-** | |
| -Tenedores patrimoniales del banco | | **148** | **(245)** |
| -Interes minoritario | | - | - |
| **Atribuible a resultado integral consolidado del período** | | | |
| -Tenedores patrimoniales del banco | | **148** | **(245)** |
| -Interes minoritario | | - | - |
| | | **148** | **(245)** |

# ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

| **Metodo Indirecto** | | | |
|---|---|---|---|
| **Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el** | **30-09-2011** | | **30-09-2010** |
| | **millones** | | **millones** |
| | | | |
| **FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES** | | | |
| Utilidad (Pérdida) del período | **148** | | **(245)** |
| **Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:** | | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 37 | | 38 |
| Provisiones por activos riesgosos | 10 | | 22 |
| 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 | (38) | | - |
| Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo | 2 | | 2 |
| Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos | (57) | | (35) |
| **TOTAL FLUJOS OPERACIONALES** | **102** | | **(218)** |
| | | | |
| | | | |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN** | | | |
| (Aumento) disminución neta de colocaciones | (1.452) | | (925) |
| (Aumento) disminución neta de inversiones | 3.600 | | (4.000) |
| Compras de activos fijos | (3) | | - |
| 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 | 27 | | (59) |
| **TOTAL FLUJOS DE INVERSION** | **2.172** | | **(4.984)** |
| | | | |
| | | | |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | | |
| Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente | (37) | | 184 |
| Aumento (disminución) de depósitos y captaciones | (215) | | (1.045) |
| Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo | (81) | | (8) |
| Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos | - | | - |
| Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo | 1.698 | | (88) |
| Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo | - | | (54) |
| 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** | **1.365** | | **(1.011)** |
| | | | |
| **SUBTOTAL** | **3.639** | | **(6.213)** |
| | | | |
| **EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | - | | - |
| **VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO** | **3.639** | | **(6.213)** |
| **SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **7.893** | | **13.119** |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **11.532** | | **6.906** |

# ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 30 DE SEPTIEMBRE 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 | | | | 148 | 148 |
| Saldos al 30.09.2011 con ajustes IFRS | 17.818 | (412) | - | 148 | 17.554 |

**BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE**

**NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS**
**al 30 de Septiembre 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 Septiembre de 2011 y 31 de diciembre del 2010 .Los estados financieros al 30.09.2011 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$ 515,14
Euro 698,78
$arg 122,58
U.F 22.012,69

(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 Septiembre 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:

| | | **30.09.2011** | **2010** |
|---|---|---|---|
| - | Edificios | 21 años | 21 años |
| - | Planta y equipos | 4 años | 4 años |
| - | Útiles y accesorios | 4 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 30.09.2011 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 menor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales .

**(n) Provisiones y Pasivos Contingentes**

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

a) es una obligación actual como resultado de un hecho pasado y,

b) a la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para pagar la obligación, y la cuantía de estos recursos pueden medirse de manera fiable.

**(o) Indemnización por Años de Servicio**

El Banco no tiene pactado con su personal pagos por concepto de indemnización de años de servicio que tengan la característica de ser a todo evento.

**(p) Impuesto a Renta e Impuestos Diferidos**

El Banco registra la provisión de impuesto a la renta de primera categoría de conformidad a las disposiciones legales vigentes.

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

Al 31 de diciembre de 2010 y 30.09.2011, 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 30.09.2011 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:

| | 30.09.2011<br>MM$ | 31.12.2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 98 | 174 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 217 | 379 |
| Depósitos inversión en el Banco Central de Chile | 11.002 | 7.201 |
| Depósitos bancos nacionales | 6 | 1 |
| Depósitos en el exterior | 149 | 110 |
| Total efectivo y depósito en bancos | 11.472 | 7.865 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 60 | 28 |
| Operaciones con liquidación en curso y otros | 60 | 28 |
| Total efectivo y efectivo equivalente | 11.532 | 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:

| | 30.09.2011 | 31.12.2010 |
|---|---|---|
| **Activos:** | **MM$** | **MM$** |
| Documentos a cargo de otros bancos (canje) | 60 | 28 |
| Fondos por recibir | - | - |
| Subtotal activos | 60 | 28 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | - | - |
| Subtotal pasivos | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso neta | 60 | 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 Septiembre de 2011, son los siguientes:

a) Resultados 30.09.2011

| | 30/09/2011 | | |
|---|---|---|---|
| | **Créditos y otros en moneda local MM$** | **Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$** | **Total MM$** |
| Ingresos por intereses y reajustes | 646 | 115 | 761 |
| Gastos por intereses y reajustes | (2) | (53) | (55) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | 644 | 62 | 706 |
| Ingresos por comisiones | 9 | 60 | 69 |
| Gastos por comisiones | - | (3) | (3) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 9 | 57 | 66 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | - | 38 | 38 |
| Otros ingresos operacionales | 4 | 5 | 9 |
| **Total ingresos operacionales** | 4 | 43 | 47 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (7) | (2) | (9) |
| **Ingreso operacional neto** | 650 | 160 | 810 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (163) | (206) | (369) |
| Gastos de administración | (189) | (65) | (254) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (28) | (9) | (37) |
| Deterioros | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | - | - | - |
| **Total gastos operacionales** | (380) | (280) | (660) |
| **Resultado operacional** | 270 | (120) | 150 |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | 270 | (120) | 150 |
| Impuesto a la renta | (2) | - | (2) |
| **Resultado de operaciones continuas** | 268 | (120) | 148 |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | - | - | - |
| **Pérdida del ejercicio** | 268 | (120) | 148 |

b) Resultados 30.09.2010

| | 30/09/2010 | | |
|---|---|---|---|
| | **Créditos y otros en moneda local MM$** | **Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$** | **Total MM$** |
| Ingresos por intereses y reajustes | 222 | 115 | 337 |
| Gastos por intereses y reajustes | (1) | (49) | (50) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | 221 | 66 | 287 |
| Ingresos por comisiones | 16 | 44 | 60 |
| Gastos por comisiones | - | (3) | (3) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 16 | 41 | 57 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | - | 24 | 24 |
| Otros ingresos operacionales | 17 | 12 | 29 |
| **Total ingresos operacionales** | 17 | 36 | 53 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (14) | (8) | (22) |
| **Ingreso operacional neto** | 240 | 135 | 375 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (201) | (148) | (349) |
| Gastos de administración | (97) | (133) | (230) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (22) | (16) | (38) |
| Deterioros | - | - | - |
| Otros gastos operacionales | - | (1) | (1) |
| **Total gastos operacionales** | (320) | (298) | (618) |
| **Resultado operacional** | (80) | (163) | (243) |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | (80) | (163) | (243) |
| Impuesto a la renta | (1) | (1) | (2) |
| **Resultado de operaciones continuas** | (81) | (164) | (245) |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | - | - | - |
| **Utilidad del ejercicio** | (81) | (164) | (245) |

c) Activos y Pasivos

| | 30/09/2011 | | | | 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 | 1.007 | 7.541 | - | 8.548 | 1.097 | 6.024 | - | 7.121 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 2.498 | 671 | - | 3.169 | 2.503 | 660 | - | 3.163 |
| Activo Fijo | 690 | 218 | - | 908 | 593 | 348 | - | 941 |
| Otros activos | - | - | 13.901 | 13.901 | - | - | 13.780 | 13.780 |
| Total activos | 4.195 | 8.430 | 13.901 | 26.526 | 4.193 | 7.032 | 13.780 | 25.005 |
| **Pasivo del segmento** | | | | | | | | |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 33 | 839 | - | 872 | 109 | 977 | - | 1.086 |
| Obligaciones con bancos | - | 7.005 | - | 7.005 | - | 5.305 | - | 5.305 |
| Otros pasivos | - | - | 1.095 | 1.095 | - | - | 1.208 | 1.208 |
| Total pasivos | 33 | 7.844 | 1.095 | 8.972 | 109 | 6.282 | 1.208 | 7.599 |

d) Otra información de segmentos

| | **30/09/2011** | | |
|---|---|---|---|
| | **Créditos y otros en moneda local MM$** | **Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$** | **Total MM$** |
| Propiedades, equipos y otros, neto | 706 | 235 | 941 |
| Depreciación del ejercicio | (28) | (9) | (37) |
| Totales | 678 | 226 | 904 |

| | **31/12/2010** | | |
|---|---|---|---|
| | **Créditos y otros en moneda local MM$** | **Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$** | **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 30.09.2011 y 31.12.2010 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

| | 30.09.2011<br>MM$ | 31.12.2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Bancos del País** | | |
| Préstamos interbancarios | 1.009 | 1.103 |
| Provisiones y deterioros para créditos interbancarios | (2) | (6) |
| **Bancos del Exterior** | | |
| Préstamos a bancos del exterior | 7.557 | 6.046 |
| Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior | (16) | (22) |
| Totales | 8.548 | 7.121 |

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

| Detalle | 30.09.2011<br>Bancos del país<br>MM$ | <br>Bancos del exterior<br>MM$ | <br>Total<br>MM$ |
|---|---|---|---|
| Saldo al 1 de enero 2011 | 6 | 22 | 28 |
| Castigo | - | - | - |
| Provisiones constituidas | 2 | 16 | 18 |
| Provisiones liberadas | (6) | (22) | (28) |
| Deterioros | - | - | - |
| Reverso de deterioro | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 2 | 16 | 18 |

| Detalle | 31.12.2010<br>Bancos del país<br>MM$ | <br>Bancos del exterior<br>MM$ | <br>Total<br>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 Septiembre de 2011 y al 31 de diciembre de 2010 , la composición del rubro es la siguiente:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:** | | |
| Cuentas corrientes | 785 | 822 |
| Otros depósitos y cuentas a la vista | 58 | 220 |
| Otras obligaciones a la vista | 150 | 73 |
| Totales | 993 | 1.115 |
| **b) Depósitos y otras captaciones a plazo:** | | |
| Depósitos a plazo | 871 | 1.086 |
| Captaciones vencidas | - | - |
| Cuentas de ahorro a plazo | - | - |
| Otros saldos acreedores a plazo | 1 | - |
| Totales | 872 | 1.086 |

## NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

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

| | 30.09.2011 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 | 2.346 | 2.097 |
| Banco de la Nación Argentina Montevideo | - | - |
| Banco de la Nación Argentina Miami | 4.436 | 3.114 |
| Banco de la Nación Argentina Madrid | 223 | - |
| Banco de la Nación Argentina Santa Fe | - | 94 |
| Banco Provincia Buenos Aires | - | - |
| Subtotales | 7.005 | 5.305 |
| Totales | 7.005 | 5.305 |

## NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

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

| | 30.09.2011 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 Septiembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2010, la composición del rubro es la siguiente:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 54 | 57 |
| Provisiones para dividendos mínimos | - | - |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 2 | 3 |
| Provisiones por contingencias | - | - |
| Provisiones por riesgo país | - | - |
| Totales | 56 | 60 |

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 30 de Septiembre del 2011 y al 31 de diciembre del 2010.

| | 30/09/2011 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Provisiones Sobre | | | |
| | Beneficios y remuneraciones al personal MM$ | Riesgo de créditos contingentes MM$ | Provisiones contingentes MM$ | Otras provisiones MM$ | Total MM$ |
| Saldos al 1 de enero de 2011 | 57 | 3 | - | - | 60 |
| Provisiones constituidas | 35 | - | - | - | 35 |
| Aplicación de las provisiones | (38) | - | - | - | (38) |
| Liberación de provisiones | - | (1) | - | - | (1) |
| Otros movimientos | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de Septiembre 2011 | 54 | 2 | - | 0 | 56 |

| | 31/12/2010 | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Provisiones Sobre | | | |
| | Beneficios y remuneraciones al personal MM$ | Riesgo de créditos contingentes MM$ | Provisiones contingentes MM$ | Otras provisiones MM$ | Total MM$ |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 64 | 7 | - | - | 71 |
| Provisiones constituidas | 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

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisión de vacaciones | 54 | 57 |
| Totales | 54 | 57 |

## NOTA 12 - Otros Pasivos

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

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| Cuentas y documentos por pagar | 25 | 20 |
| Ingresos percibidos por adelantado | 18 | 12 |
| Otros pasivos | 1 | 1 |
| Totales | 44 | 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:

| | 30.09.2011 MM$ | 31.12.2010 MM$ |
|---|---|---|
| **CREDITOS CONTINGENTES** | | |
| Avales y fianzas | | |
| - Avales y fianzas en moneda extranjera | - | - |
| - Cartas de crédito del exterior confirmadas | 1.540 | 783 |
| - Cartas de crédito Documentaria | 126 | 89 |
| - Boletas de garantía | 44 | 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 | 765 | 952 |
| Totales | 2.475 | 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 Septiembre 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 Septiembre 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 Septiembre 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:

| | **30.09.2011** | **31.12.2010** |
|---|---|---|
| | **MM$** | **MM$** |
| Avales y fianzas | - | - |
| Cartas de crédito del exterior confirmada | 1.540 | 783 |
| Boletas de garantía | 44 | 239 |
| Cartas de credito documentarias | 126 | 89 |
| Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito | - | - |
| Otros | - | - |
| Provisiones constituidas | (2) | (3) |
| Totales | 1.708 | 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 Septiembre 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 30.09.2011, 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 30.09.2011, se detallan a continuación:

| | 2010<br>MM$ | 30.09.2011<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Depreciaciones y amortizaciones** | | |
| Depreciación del activo fijo | 51 | 37 |
| Amortización y deterioro | - | - |
| Totales | 51 | 37 |

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 30 de Septiembre de 2011 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2010 , es la siguiente:

| | Depreciación, amortización y deterioro 30.09.2011 | |
|---|---|---|
| | Activo fijo<br>MM$ | Total<br>MM$ |
| Saldos al 1 de enero 2011 activo fijo | (714) | (714) |
| Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio | (37) | (37) |
| Saldos al 30 de Septiembre 2011 | (751) | (751) |

| | Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2010 | |
|---|---|---|
| | Activo fijo<br>MM$ | Total<br>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 Septiembre 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 30.09.2011 MM$ |
|---|---|---|
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | |
| Adeudado por Bancos | - | -- |
| -BNA Bs As Argentina | 155 | 240 |
| Colocaciones comerciales | - | - |
| Colocaciones para vivienda | - | - |
| Colocaciones de consumo | - | - |
| **Colocaciones brutas** | 155 | 240 |
| Provisión sobre colocaciones | - | - |
| **Colocaciones netas** | 155 | 240 |
| **Créditos contingentes:** | | |
| BNA Buenos Aires Argentina | 214 | -- |
| BNA New York Estados Unidos | 217 | 13 |
| BNA Madrid España | 17 | -- |
| Total créditos contingentes | 448 | 13 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | (1) | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | 447 | 13 |

## NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

**30.09.2011**

| | 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 | 33.923 | -1año | - | - | - | - |
| | Indirecta | Boletas de garantías. | 56 | -1año | 13 | - | - | - |
| | Indirecta | Préstamos obtenidos | 48.183 | -1año | 7.005 | - | - | - |
| | Indirecta | Depósitos a plazo | - | -1año | - | - | - | - |
| | Indirecta | Venta de cartera | 3.736 | -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$ | 30.09.2011 MM$ |
|---|---|---|
| Activo | | |
| Depósitos en cuenta corriente | 88 | 108 |
| Pasivos | | |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | - | - |
| obligaciones con bancos | 5.305 | 7.005 |

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 | 30.09.2011 Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | Filiales del exterior (*) | - | 51 |
| Ingresos por venta de cartera | Filiales del exterior (*) | - | - |
| Totales | | - | 51 |

(*) 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 Septiembre 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$ | 30.09.2011 MM$ |
|---|---|---|
| Gerentes | 102 | 77 |

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2010 y 30 de Septiembre de 2011, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

| Cargo | N° de ejecutivos |
|---|---|
| Gerente General | 1 |
| Sub 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 Septiembre 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)

**30.09.2011**

| 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 | 10 | - | - | - |
| | | | | | | - | - |

## NOTA 17 - Hechos Posteriores

Entre el 31 de diciembre de 2010 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (30 de Septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

| **ACTIVOS** | **30-09-2011 MM$** | **31-12-2010 MM$** |
|---|---|---|
| Efectivo y depósitos en bancos | 2.165 | 2.917 |
| Operaciones con liquidación en curso | 10 | 13 |
| Instrumentos para negociación | - | - |
| Contrato de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Contratos de derivados financieros | 19 | 1.514 |
| Adeudado por bancos | 7.364 | 4.150 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 36.618 | 29.703 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | - | - |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - |
| Inversiones en sociedades | - | - |
| Intangibles | - | - |
| Activo fijo | 4 | 6 |
| Impuestos corrientes | 93 | 137 |
| Impuestos diferidos | 161 | 103 |
| Otros activos | 108 | 15 |
| **TOTAL ACTIVOS** | 46.542 | 38.558 |

**BANCO DO BRASIL S.A.**

Estados de Situación Financiera al
30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010

| **PASIVOS** | **30-09-2011 MM$** | **31-12-2010 MM$** |
|---|---|---|
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 1.339 | 1.126 |
| Operaciones con liquidación en curso | - | - |
| Contrato de retrocompra y préstamos de valores | - | - |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 17.249 | 11.566 |
| Contratos de derivados financieros | 1.986 | - |
| Obligaciones con bancos | 2.597 | 2.097 |
| Instrumentos de deuda emitidos | - | - |
| Otras obligaciones financieras | - | 815 |
| Impuestos corrientes | 39 | - |
| Impuestos diferidos | - | - |
| Provisiones | 573 | 380 |
| Otros pasivos | 38 | 101 |
| **TOTAL PASIVOS** | 23.821 | 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 | 354 | 218 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | (106) | (65) |
| **TOTAL PATRIMONIO** | 22.721 | 22.473 |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | 46.542 | 38.558 |

**BANCO DO BRASIL S.A.**

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | 30-09-2011 MM$ | 30-09-2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 802 | 880 |
| Gastos por intereses y reajustes | (112) | (83) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | 690 | 797 |
| Ingresos por comisiones | 156 | 188 |
| Gastos por comisiones | (7) | (4) |
| **Ingreso neto por comisiones** | 149 | 184 |
| Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras | (1.846) | 779 |
| Utilidad (pérdida)de cambio neta | 2.614 | (1.006) |
| Otros ingresos operacionales | 5 | 294 |
| **Total ingresos operacionales** | 1.612 | 1.048 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (84) | (79) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | 1.528 | 1.127 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (623) | (611) |
| Gastos de administración | (570) | (527) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (3) | (7) |
| Otros gastos operacionales | (6) | (21) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | (1.202) | (1.166) |
| **RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS** | **326** | **(39)** |
| Impuesto a la renta | 28 | (58) |
| **UTILIDAD ( PERDIDA) DEL EJERCICIO** | **354** | **(97)** |

**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 septiembre de 2011 y 2010

| | 30-09-2011<br>MM$ | 30-09-2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio | - | - |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 354 | (97) |
| **Utilidad (pérdida) integral del ejercicio** | **354** | **(97)** |

**BANCO DO BRASIL**

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| | 30-09-2011 MM$ | 30-09-2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Flujos procedentes de las actividades de operación:** | | |
| Utilidad ( pérdida ) del ejercicio | 354 | (97) |
| Ajustes por: | | |
| Depreciación y amortización | 2 | 7 |
| Provisión por riesgos de créditos | 56 | 21 |
| Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado | 3.481 | 271 |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (786) | (911) |
| Gasto por impuesto sobre la renta | (19) | (69) |
| Cambio en activos: | | |
| Disminución (aumento) adeudado por bancos | (3.165) | 4.108 |
| Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar | (6.356) | (3.411) |
| Disminución (aumento) impuestos corrientes | 44 | 95 |
| Disminución (aumento) otros activos | (93) | (262) |
| Cambio en pasivos: | | |
| Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista | 213 | (258) |
| Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo | 5.683 | (2.017) |
| Aumento (disminución) provisiones | (106) | (238) |
| Aumento (disminución) otros pasivos | (63) | (61) |
| Intereses cobrados | 331 | 271 |
| Intereses pagados | (16) | (83) |
| Impuestos pagados | - | - |
| **Flujo neto utilizado en actividades operacionales** | **(440)** | **(2.634)** |
| **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 | (315) | 3.055 |
| **Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento** | **(315)** | **3.055** |
| **Flujo neto de efectivo** | **(755)** | **420** |
| Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo | 2.930 | 1.479 |
| Balance final efectivo y equivalente de efectivo | 2.175 | 1.899 |

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre 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 | - | - | - | 354 | - | 354 |
| Provisión para dividendos mínimos | - | - | - | - | (106) | (106) |
| Saldo al 30 de septiembre de 2011 | 8.789 | 2.970 | 10.714 | 354 | (106) | 22.721 |

| 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 | - | - | - | (97) | - | (97) |
| Ajuste dividendos mínimos | - | - | - | - | - | - |
| Saldos al 30 de septiembre de 2010 | 8.789 | 2.970 | 10.561 | (97) | - | 22.223 |

**BANCO DO BRASIL**

Notas a los Estados Financieros
al 30 de septiembre de 2011 y 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 septiembre 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 septiembre 2011**

| **Resultados** | **Comercio exterior MM$** | **Otros MM$** | **Total MM$** |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 481 | 321 | 802 |
| Gastos por intereses y reajustes | (41) | (71) | (112) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 440 | 250 | 690 |
| Ingresos por comisiones | 126 | 30 | 156 |
| Gastos por comisiones | (5) | (2) | (7) |
| Ingreso neto por comisiones | 121 | 28 | 149 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | (1.495) | (351) | (1.846) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | 2.117 | 497 | 2.614 |
| Otros ingresos operacionales | 4 | 1 | 5 |
| Total ingresos operacionales | 1.187 | 425 | 1.612 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 68 | 16 | 84 |
| Ingreso operacional neto | 1.119 | 409 | 1.528 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (505) | (118) | (623) |
| Gastos de administración | (462) | (108) | (570) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (2) | (1) | (3) |
| Otros gastos operacionales | (5) | (1) | (6) |
| Total gastos operacionales | (974) | (228) | (1.202) |
| Resultado operacional antes de impuestos a la renta | 145 | 181 | 326 |
| Impuesto a la renta | 23 | 5 | 28 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 168 | 186 | 354 |

## Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

**Al 30 de septiembre 2010**

| **Resultados** | **Comercio exterior MM$** | **Otros MM$** | **Total MM$** |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 618 | 262 | 880 |
| Gastos por intereses y reajustes | (52) | (31) | (83) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | 566 | 231 | 797 |
| Ingresos por comisiones | 154 | 34 | 188 |
| Gastos por comisiones | (3) | (1) | (4) |
| Ingreso neto por comisiones | 151 | 33 | 184 |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 639 | 140 | 779 |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | (825) | (181) | (1.006) |
| Otros ingresos operacionales | 241 | 53 | 294 |
| Total ingresos operacionales | 772 | 276 | 1.048 |
| Provisiones por riesgo de crédito | 65 | 14 | 79 |
| Ingreso operacional neto | 837 | 290 | 1.127 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (501) | (110) | (611) |
| Gastos de administración | (432) | (95) | (527) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (6) | (1) | (7) |
| Otros gastos operacionales | (17) | (4) | (21) |
| Total gastos operacionales | (956) | (210) | (1.166) |
| Resultado operacional antes de impuestos a la renta | (119) | 80 | (39) |
| Impuesto a la renta | (48) | (10) | (58) |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | (167) | 70 | (97) |

## Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

### b. Información sobre productos y servicios al 30 de septiembre 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 | 7.364 | - | 7.364 | 4.150 | - | 4.150 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 28.275 | 8.343 | 36.618 | 24.839 | 4.864 | 29.703 |
| Otros activos | 2.074 | 486 | 2.560 | 3.868 | 837 | 4.705 |
| Total activos del segmento | 37.713 | 8.829 | 46.542 | 32.857 | 5.701 | 38.558 |
| **Pasivo del segmento** | | | | | | |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 16.296 | 2.292 | 18.588 | 10.642 | 2.050 | 12.692 |
| Obligaciones con bancos | 779 | 1.818 | 2.597 | 815 | 2.097 | 2.912 |
| Otros pasivos | 2.135 | 501 | 2.636 | 414 | 67 | 481 |
| Total pasivos del segmento | 19.210 | 4.611 | 23.821 | 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 septiembre de 2011** | **Comercio Exterior MM$** | **Otros MM$** | **Total MM$** |
|---|---|---|---|
| Propiedades y equipos | 6 | 1 | 7 |
| Depreciación | (2) | (1) | (3) |
| Amortización de otros intangibles | | | |
| **Total** | 4 | - | 4 |

| **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** | **30-09-2011 MM$** | **31-12-2010 MM$** |
|---|---|---|
| Efectivo | 238 | 263 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 697 | 802 |
| Depósitos bancos nacionales | 4 | 6 |
| Depósitos en el exterior | 1.226 | 1.846 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 2.165 | 2.917 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 10 | 13 |
| **Total efectivo y efectivo equivalente** | **2.175** | **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 septiembre 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$ 10 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 septiembre 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 | |
|---|---|---|
| | **30-09-2011 MM$** | **31-12-2010 MM$** |
| **Créditos y cuentas por cobrar:** | | |
| Colocaciones comerciales | 1.442 | 2.160 |
| **Colocaciones brutas** | 1.442 | 2.160 |
| Provisión sobre colocaciones | (1) | (4) |
| **Colocaciones netas** | 1.441 | 2.156 |
| **Créditos contingentes:** | | |
| Cartas de Crédito | - | 70 |
| Provisiones sobre créditos contingentes | - | - |
| **Colocaciones contingentes netas** | - | 70 |

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

| | 30-09-2011 MM$ | 31-12-2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Depósitos en cuentas corrientes | 1.226 | 1.846 |
| **PASIVOS** | | |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | 16.296 | 10.641 |
| Otras obligaciones | 779 | 815 |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

| **Al 30 de Septiembre de 2011**<br>**Tipo de ingreso o gasto reconocido** | **Ingresos MM$** | **Gastos MM$** |
|---|---|---|
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 17 | 41 |
| Ingresos por venta de cartera | 13 | - |
| Totales | 30 | 41 |

| **Al 30 de Septiembre de 2010**<br>**Tipo de ingreso o gasto reconocido** | **Ingresos MM$** | **Gastos MM$** |
|---|---|---|
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | 51 | 52 |
| Ingresos por venta de cartera | - | - |
| Totales | 51 | 52 |

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:

| | 30-09-2011 MM$ | 30-09-2010 MM$ |
|---|---|---|
| Gerentes | 206 | 164 |

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 septiembre 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.

*Estados Financieros Intermedios*

***DnB NOR BANK, AGENCIA EN CHILE***

*Santiago, Chile*
*30 de septiembre 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 9
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 septiembre 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 | 78.358 | 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 | | 112.192 | 56.155 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | - | - |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Intangibles | | 167 | 229 |
| Activo fijo | | 241 | 265 |
| Impuestos corrientes | | 195 | 89 |
| Impuestos diferidos | | 5.968 | 5.968 |
| Otros activos | | 238 | 196 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **197.359** | **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 | 57.127 | 26.035 |
| Instrumentos de deuda emitidos | | - | - |
| Otras obligaciones financieras | | - | - |
| Impuestos corrientes | | 81 | 66 |
| Impuestos diferidos | | 29 | 29 |
| Provisiones | | 305 | 448 |
| Otros pasivos | | 1.991 | 602 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **59.533** | **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) |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | 9 | 8.343 | (8.316) |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | - | - |
| **Interés no controlador** | | - | - |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **137.826** | **129.531** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **197.359** | **156.711** |

**DnB NOR Bank ASA - Agencia en Chile**

Estados de Resultados Intermedios

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de sept. de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

| | Nota | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | | 2.471 | 843 |
| Gastos por intereses y reajustes | | (634) | (204) |
| **Ingresos netos por intereses y reajustes** | | **1.837** | **639** |
| Ingresos por comisiones | | 358 | 539 |
| Gastos por comisiones | | - | - |
| **Ingresos netos por comisiones** | | **358** | **539** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | - | - |
| Utilidad (pérdida) de cambio, neta | | 12.297 | (5.560) |
| Otros ingresos operacionales | | - | - |
| **Total ingresos operacionales** | | **14.492** | **(4.382)** |
| Provisiones por riesgo de crédito | | ( 3.663) | ( 155) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **10.829** | **(4.537)** |
| Remuneraciones y gastos del personal | | (1.001) | (650) |
| Gastos de administración | | (1.388) | (842) |
| Depreciaciones y amortizaciones | | (97) | (98) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | - | - |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(2.486)** | **(1.590)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **8.343** | **(6.127)** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | | **8.343** | **(6.127)** |
| Impuestos a la renta | | - | - |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **8.343** | **(6.127)** |
| **Resultado de operaciones descontinuadas** | | - | - |
| **UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO** | | **8.343** | **(6.127)** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del Banco | | **8.343** | **(6.127)** |
| Interés no controlador | | - | - |
| | | **8.343** | **(6.127)** |
| 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 sept. de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos operacionales neto | 14.492 | (4.382) |
| Total gastos operacionales | (2.486) | (1.590) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | 8.343 | (6.127) |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | 8.343 | (6.127) |
| Impuesto a la renta | - | - |
| **Resultado de operaciones continuas** | 8.343 | (6.127) |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | |
| **UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO** | 8.343 | (6.127) |
| 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** | 8.343 | (6.127) |
| Atribuible a: | | |
| Propietarios del Banco | 8.343 | (6.127) |
| 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 sept. 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 | - | - | - | 8.343 | - | - | 8.343 |
| Saldos al 30 de septiembre de 2011 | 154.865 | (331) | (25.051) | 8.343 | - | - | 137.826 |

| | 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 | - | - | - | (6.127) | - | - | (6.127) |
| Saldos al 30 de septiembre de 2010 | 154.865 | (388) | (16.630) | (6.127) | - | - | 131.720 |

**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 sept. de 2011 y 2010

(cifras en millones de pesos)

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Flujo Originado por Actividades de la Operación** | | |
| Utilidad (Pérdida) del ejercicio | 8.343 | (6.127) |
| **Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo** | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 97 | 98 |
| Provisiones por activos riesgosos | 3.663 | 155 |
| Impuestos diferidos | - | - |
| Diferencias de cambio | (12.297) | 5.560 |
| Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos | (2.195) | (1.178) |
| Aumento neto en colocaciones | (56.037) | (28.949) |
| Aumento (Disminución) neto de inversiones | - | (4.603) |
| Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos | 1.199 | 235 |
| Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes | - | - |
| Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo | 10.684 | (183) |
| Aumento (Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de la operación** | (46.543) | (34.992) |
| **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 | 31.092 | 6.914 |
| Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo | - | - |
| Aportes de Capital | - | - |
| **Flujo neto originado por actividades de financiamiento** | 31.092 | 6.914 |
| **Flujo neto total del ejercicio** | (15.451) | (28.078) |
| **Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente** | - | - |
| **Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio** | (15.451) | (28.078) |
| **Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente** | 93.809 | 134.099 |
| **Saldo final de efectivo y efectivo equivalente** | 78.358 | 106.021 |

## 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 de 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 tercer 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 (*)(**) | 2.829 | - | - | - | 12.297 | 15.126 |
| Total gastos operacionales más gastos de riesgo | (4.297) | - | - | - | (2.486) | (6.783) |
| **Resultado operacional** | (1.468) | - | - | - | 9.811 | 8.343 |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto a la renta | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado de operaciones continuas** | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado de operaciones discontinuas** | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | (1.468) | - | - | - | 9.811 | 8.343 |

(*) 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 septiembre de 2011 alcanza los M$ 166.

(**) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las utilidades (pérdidas) de cambio neta, las que al 30 de septiembre de 2011 alcanza los M$ 12.297.

## NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

| Año 2010 | Corporate MM$ | Retail MM$ | Tesorería MM$ | Capital/ Soporte MM$ | Otros MM$ | Total MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Total ingresos operacionales (*)(**) | 1.382 | - | - | - | (5.560) | (4.178) |
| Total gastos operacionales más gastos de riesgo | (359) | - | - | - | (1.590) | (1.949) |
| **Resultado operacional** | 1.023 | - | - | - | (7.150) | (6.127) |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - | - | - | - | - |
| Impuesto a la renta | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado de operaciones continuas** | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado de operaciones discontinuas** | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 1.023 | - | - | - | (7.150) | (6.127) |

(*) 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 septiembre de 2010 alcanza los M$ 339.

(**) Se han presentado como parte de los ingresos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las utilidades (pérdidas) de cambio neta, las que al 30 de septiembre de 2010 alcanza los M$ (5.560).

## 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 | 112.192 | - | - | - | - | 112.192 |
| Activos no incorporados en segmentos | - | - | - | - | 85.167 | 85.167 |
| **Total activos** | **112.192** | **-** | **-** | **-** | **85.167** | **197.359** |

| 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 septiembre de 2011 y 2010, es el siguiente:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 90 | 103 |
| Depósitos en el Banco Central de Chile | 620 | 727 |
| Depósitos bancos nacionales | - | - |
| Depósitos en el exterior (*) | 77.648 | 92.979 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 78.358 | 93.809 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | - | - |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | - | - |
| Contratos de retrocompra | - | - |
| Total efectivo y equivalente de efectivo | 78.358 | 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 septiembre 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 nueve meses terminados el 30 de septiembre 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 septiembre 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 septiembre de 2011 y 2010, el Banco no mantenía créditos o pasivos contingentes que revelar.

e) Otras Contingencias o responsabilidades

Al 30 de septiembre 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 | 57.127 | 26.035 |
| Otras obligaciones con el exterior | - | - |
| **Subtotal** | **57.127** | **26.035** |
| **Total** | **57.127** | **26.035** |

## NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 2010, no se han distribuido dividendos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 30 de septiembre 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 | 1.288 | 2.365 | - | - | 10 | 3.663 |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por constitución de provisiones** | 1.288 | 2.365 | - | - | 10 | 3.663 |
| 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** | 1.288 | 2.365 | - | - | 10 | 3.663 |

## 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 | - | 231 | - | - | 29 | 260 |
| - Provisiones grupales | - | - | - | - | - | - |
| **Resultado por constitución de provisiones** | - | 231 | - | - | 29 | 260 |
| 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** | - | 231 | - | - | 29 | 260 |

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 septiembre de 2011 y 2010, las transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 2010 son los siguientes:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | |
| Efectivo y depósitos en Banco (Depósitos en el exterior - Nota 5) | 77.648 | 92.979 |
| **PASIVOS** | | |
| Obligaciones con Bancos (Obligaciones con banco - Nota 8) | 57.127 | 26.035 |
| Otros pasivos (Cuentas y documentos por pagar ) | 1.925 | 312 |

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 30 de septiembre 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 | 166 | 145 | 339 | 60 |
| 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 | - | 753 | - | 144 |
| Total | 166 | 898 | 339 | 204 |

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 | 250 | 236 |
| Indemnizaciones por cese de contrato | - | - |
| Otras prestaciones | - | - |
| **Total** | **250** | **236** |

f) Conformación del personal clave

Al 30 de septiembre 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 30 de septiembre 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<br>Contador | Julio Deramond<br>Gerente Operaciones |

J.P.Morgan

# JP MORGAN CHASE BANK NA, SUCURSAL CHILE

# ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

## POR EL PERIODO COMPRENDIDO ENTRE EL 1 DE ENERO Y EL 30 DE SEPTIEMBRE

## ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

| | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 31 de Dic. de 2010 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | 160.656 | 116.166 | 44.985 |
| Operaciones con liquidaciones en curso | 20.163 | 10.694 | 25.956 |
| Instrumentos para negociación | 30.167 | 112.980 | 190.819 |
| Contratos de derivados financieros | 158.810 | 109.703 | 138.165 |
| Adeudado por Bancos | 9.825 | 6.966 | 6.965 |
| Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes | 15.763 | 15.431 | 15.472 |
| Inversiones en sociedades | 153 | 153 | 153 |
| Activo Fijo | 909 | 637 | 662 |
| Impuestos Diferidos | 28.378 | 22.077 | 37.956 |
| Otros Activos | 541 | 115 | 296 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **425.366** | **394.920** | **461.428** |

| | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 31 de Dic. de 2010 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | 5.175 | 9.195 | 12.180 |
| Operaciones con liquidaciones en curso | 15.802 | 491 | 11.752 |
| Depósitos y Otras Captaciones a Plazo | 49.206 | 94.169 | 107.071 |
| Contratos de derivados financieros | 137.021 | 92.373 | 123.854 |
| Obligaciones con Bancos | - | - | 0 |
| Impuestos Corrientes | 905 | 1.208 | 916 |
| Impuestos Diferidos | 25.371 | 20.790 | 36.809 |
| Provisiones | 9.997 | 5.491 | 3.919 |
| Otros Pasivos | 374 | 168 | 282 |
| **TOTAL PASIVOS** | **243.850** | **223.884** | **296.783** |
| **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 | 116.543 |
| Utilidad (pérdida) del ejercicio | 14.547 | 21.629 | 15.302 |
| Menos: Provisión para remesas a casa matriz | (4.067) | - | - |
| Interés minoritario | - | - | |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **181.516** | **171.036** | **164.645** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **425.366** | **394.920** | **461.428** |

## ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

| | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.390 | 812 |
| Gastos por intereses y reajustes | (1.295) | (252) |
| **Ingreso neto por intereses y reajustes** | **96** | **560** |
| Ingresos por comisiones | 204 | 28 |
| Gastos por comisiones | (505) | (302) |
| **Ingreso neto por comisiones** | **(302)** | **(274)** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 19.010 | 16.727 |
| Pérdida/Utilidad de cambio neta | 6.466 | 7.519 |
| Otros ingresos operacionales | 192 | 63 |
| **Total ingresos operacionales** | **25.462** | **24.594** |
| Provisiones por riesgo de crédito | (343) | (98) |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | **25.119** | **24.496** |
| Remuneraciones y gastos del personal | (5.956) | (4.710) |
| Gastos de Administración | (1.970) | (1.748) |
| Depreciación y amortizaciones | (164) | (32) |
| Deterioros | - | - |
| Otros gastos operacionales | (178) | (203) |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | **(8.268)** | **(6.693)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **16.851** | **17.803** |
| Resultado por inversiones en sociedades | 5 | 7 |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO** | **16.856** | **17.810** |
| Impuesto a la renta | (2.309) | (2.508) |
| **UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO** | **14.547** | **15.302** |
| Atribuible a : | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 14.547 | 15.302 |

## ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

| | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Ingresos operacionales neto | 25.119 | 24.496 |
| Total gastos operacionales | (8.268) | (6.693) |
| **Resultado Operacional** | **16.851** | **17.803** |
| Resultado por inversión en sociedades | 5 | 7 |
| Resultado antes de impuesto a la renta | 16.856 | 17.810 |
| Impuesto a la renta | (2.309) | (2.508) |
| Resultado por operaciones continuas | 14.547 | 15.302 |
| Resultado por operaciones discontinuas | - | - |
| **UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO** | **14.547** | **15.302** |
| **TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO** | **14.547** | **15.302** |
| Atribuible a: | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 14.547 | 15.302 |

## ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre de 2011

| | Atribuible a tenedores patrimoniales | | | Utilidad del ejercicio / periodo MM$ | Remesa utilidades casa matriz MM$ | TOTAL MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital MM$ | Reservas MM$ | Utilidad retenidas 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) | - | - |
| Remesas de utilidades pagadas a casa matriz | - | - | - | - | - | - |
| Provisión para remesas de utilidades a casa matriz | - | - | - | - | (4.067) | (4.067) |
| Capital Surplus | - | - | - | - | - | - |
| Utilidad del período 2011 | - | - | - | 14.547 | - | 14.547 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2011 | 32.511 | 354 | 138.172 | 14.547 | (4.067) | 181.516 |

| | Atribuible a tenedores patrimoniales | | | Utilidad del ejercicio / periodo MM$ | Remesa utilidades casa matriz MM$ | TOTAL MM$ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | Capital MM$ | Reservas MM$ | Utilidad retenidas MM$ | | | |
| Saldos al 31 de Diciembre de 2009 | 32.800 | - | 148.716 | 19.677 | (19.677) | 181.516 |
| Saldos al 1 de Enero de 2010 | 32.800 | - | 148.716 | 19.677 | (19.677) | 181.516 |
| Traspaso a utilidades retenidas | - | - | 19.676 | (19.677) | - | - |
| 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 | - | - | - | 15.302 | - | 15.302 |
| Saldos al 30 de Septiembre de 2010 | 32.800 | - | 168.393 | 15.302 | (51.850) | 164.645 |

J.P.Morgan

## ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre

| | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES** | | |
| Utilidad/Pérdida del periodo | 14.547 | 15.302 |
| Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo: | | |
| Depreciaciones y amortizaciones | 164 | 32 |
| Provisiones por activos riesgosos | 343 | 98 |
| Provisión ajuste valor de mercado de inversiones | (4) | 2.383 |
| Pérdida en venta de activos fijos | - | - |
| Otros cargos que no representan movimiento de efectivo | (2.315) | (3.720) |
| Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional: | | |
| Disminución (Aumento) neto de colocaciones | (3.395) | (7.374) |
| Disminución (Aumento) neto de inversiones | 82.812 | (148.189) |
| Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación | - | |
| Ventas de activos fijos | - | - |
| Variación neta de otros activos y pasivos | (4.459) | 7.549 |
| **Total flujos operacionales** | **87.695** | **(148.014)** |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION** | | |
| Compras de activos fijos | (62) | - |
| Total flujos de inversión | (62) | - |
| **FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO** | | |
| Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente | (735) | (1.057) |
| Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones | (44.963) | 28.488 |
| Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo | (3.286) | 9.298 |
| Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos | - | - |
| Remesa capital | - | (51.850) |
| Total flujos de financiamiento | (48.983) | (15.122) |
| FLUJO NETO DEL PERIODO | 38.650 | (149.041) |
| **VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO** | **38.650** | **(149.041)** |
| **SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **126.369** | **208.229** |
| **SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE** | **165.018** | **59.188** |

## NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 30 DE SEPTIEMBRE DE 2011 Y 2010

**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.

J.P.Morgan

**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 periódicamente.

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.

# J.P.Morgan

**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, tesorería y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

**ESTADO DE RESULTADOS**
**Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 30 de Septiembre**

| | Por los ejercicios terminados al | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| | 30 de Septiembre de 2011 MM$ | | | 30 de Septiembre de 2010 MM$ | | |
| | Banca de Inversión | Otras | Total | Banca de Inversión | Otras | Total |
| Ingresos por intereses y reajustes | 1.236 | 154 | 1.390 | 686 | 127 | 812 |
| Gastos por intereses y reajustes | (1.295) | - | (1.295) | (252) | - | (252) |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | -59 | 154 | 96 | 434 | 127 | 560 |
| Ingresos por comisiones | 204 | - | 204 | 28 | - | 28 |
| Gastos por comisiones | (505) | - | (505) | (302) | - | (302) |
| Ingreso neto por comisiones | (302) | 0 | (302) | (274) | - | (274) |
| Utilidad neta de operaciones financieras | 18.732 | 278 | 19.010 | 16.510 | 216 | 16.727 |
| Pérdida/Utilidad de cambio neta | 6.466 | - | 6.466 | 7.519 | - | 7.519 |
| Otros ingresos operacionales | 192 | - | 192 | 63 | - | 63 |
| Total ingresos operacionales | 25.030 | 432 | 25.462 | 24.251 | 343 | 24.594 |
| Provisiones por riesgo de crédito | (140) | (203) | (343) | - | (98) | (98) |
| INGRESO OPERACIONAL NETO | 24.890 | 229 | 25.119 | 24.251 | 245 | 24.496 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (5.742) | (214) | (5.956) | (4.512) | (198) | (4.710) |
| Gastos de Administración | (1.843) | (127) | (1.970) | (1.691) | (57) | (1.748) |
| Depreciación y amortizaciones | (155) | (9) | (164) | (28) | (4) | (32) |
| Otros gastos operacionales | (168) | (11) | (178) | (197) | (6) | (203) |
| TOTAL GASTOS OPERACIONALES | (7.908) | (360) | (8.268) | (6.427) | (265) | (6.693) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 16.982 | (131) | 16.851 | 17.823 | (20) | 17.803 |
| Resultado por inversiones en sociedades | 5 | - | 5 | 7 | - | 7 |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | 16.987 | (131) | 16.856 | 17.830 | (20) | 17.810 |
| Impuesto a la renta | (2.331) | 22 | (2.309) | (2.512) | 3 | (2.508) |
| UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO | 14.656 | (109) | 14.547 | 15.319 | (17) | 15.302 |
| Atribuible a : | | | | | | |
| Tenedores patrimoniales del banco | 14.656 | (109) | 14.547 | 15.319 | (17) | 15.302 |

**NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS**

Durante el ejercicio al 30 de Septiembre 2011 y al 30 de Septiembre de 2010, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

**a) Garantías**

| 30 de Septiembre de 2011 MM$ | 30 de Septiembre de 2010 MM$ |
|---|---|
| 24.621 | 35.190 |

**b) Juicios**

El Banco no mantiene causas judiciales en su contra.

**NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS**

| ACTIVO | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Disponible y depósito a plazo | | |
| JP Morgan Chase Bank NY | 128.931 | 24.242 |
| Contrato derivados | | |
| JP Morgan Chase Bank NY | | |
| JP Morgan Chase Bank Londres | 28 | - |
| Total | 128.958 | 24.242 |

| PASIVO | 30 de Sep. de 2011 MM$ | 30 de Sep. de 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Disponible y depósito a plazo | | |
| Inversiones JP Morgan Ltda. | 28.294 | 73.454 |
| JP Morgan Chile Ltda. | 16.074 | 10.703 |
| JPM Corredores de Bolsa SpA | 8.970 | 9.102 |
| Contrato derivados | | |
| JP Morgan Chase Bank NY | 12.014 | 11.893 |
| Inversiones J.P. Morgan | - | - |
| JP Morgan Chase Bank Londres | 771 | 147 |
| Total | 66.124 | 105.299 |

| | 30 de Septiembre de 2011 | |
|---|---|---|
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | | |
| Inversiones J.P. Morgan | - | (310) |
| JPMorgan Chile Ltda. | - | (12) |
| JPM Corredores de Bolsa SpA | - | (278) |
| J.P.Morgan Chase Bank N.Y. | 37 | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | |
| JP Morgan Chase Bank NY | 26.148 | - |
| JP Morgan Chase Bank Londres | 19.167 | - |
| Otros ingresos y gastos | | |
| Inversiones JP Morgan Ltda. | 56 | - |
| JP Morgan Chile Ltda. | 103 | - |
| JPM Corredores de Bolsa SpA | 147 | |
| Totales | 45.659 | (600) |

| | 30 de Septiembre de 2010 | |
|---|---|---|
| Tipo de ingreso o gasto reconocido | Ingresos MM$ | Gastos MM$ |
| Ingresos y gastos por intereses y reajustes | | |
| Inversiones J.P. Morgan | - | (44) |
| JPMorgan Chile Ltda. | - | (7) |
| JPM Corredores de Bolsa SpA | - | (24) |
| J.P.Morgan Chase Bank N.Y. | 45 | |
| Utilidad neta de operaciones financieras | | |
| JP Morgan Chase Bank NY | (14.356) | - |
| JP Morgan Chase Bank Londres | 3.871 | - |
| Otros ingresos y gastos | | |
| Inversiones JP Morgan Ltda. | 17 | - |
| JP Morgan Chile Ltda. | 24 | - |
| JPM Corredores de Bolsa SpA | 1 | |
| Totales | (10.399) | (74) |

**BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,**

**SUCURSAL SANTIAGO**

***ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS***

*Por los períodos terminados al 30 de septiembre 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 septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010**

| | Nota | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| **ACTIVOS** | | | |
| Efectivo y depósitos en bancos | **5** | 31.507 | 38.602 |
| Operaciones con liquidación en curso | **5** | 5.359 | 2.299 |
| Instrumentos para negociación | | - | - |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | - | - |
| Contratos de derivados financieros | **6** | 963 | 126 |
| Adeudado por bancos | | 17.721 | 17.925 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | **7** | 9.291 | 8.506 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | | 9.670 | 9.909 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | | - | - |
| Inversiones en sociedades | | - | - |
| Intangibles | | 52 | 44 |
| Activo fijo | | 263 | 237 |
| Impuestos corrientes | | 161 | 183 |
| Impuestos diferidos | | 74 | 67 |
| Otros activos | **8** | 8 | 3 |
| **TOTAL ACTIVOS** | | **75.069** | **77.901** |
| | | | |
| **PASIVOS** | | | |
| Depósitos y otras obligaciones a la vista | **10 a)** | 29.610 | 28.912 |
| Operaciones con liquidación en curso | **5** | 5.192 | 1.334 |
| Contratos de retrocompra y préstamos de valores | | 2.229 | 2.892 |
| Depósitos y otras captaciones a plazo | **10 b)** | 15.570 | 23.545 |
| Contratos de derivados financieros | **6** | 938 | 125 |
| Obligaciones con bancos | | - | - |
| Instrumentos de deuda emitidos | | - | - |
| Otras obligaciones financieras | | - | - |
| Impuestos corrientes | | 148 | - |
| Impuestos diferidos | | - | - |
| Provisiones | **11** | 418 | 274 |
| Otros pasivos | | 12 | 13 |
| **TOTAL PASIVOS** | | **54.117** | **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 | | 347 | 146 |
| Menos: Provisión para dividendos mínimos | | (347) | (146) |
| | | | |
| **Interés no controlador** | | **-** | **-** |
| **TOTAL PATRIMONIO** | | **20.952** | **20.806** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | | **75.069** | **77.901** |

# THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

## ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO

**Por el ejercicio terminado el 30 de septiembre de 2011 y 2010**

| | Nota | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|---|
| Ingresos por intereses y reajustes | **13 a)** | 1.227 | 503 |
| Gastos por intereses y reajustes | **13 b)** | (190) | (38) |
| **Ingresos neto por intereses y reajustes** | | **1.037** | **465** |
| Ingresos por comisiones | | 242 | 257 |
| Gastos por comisiones | | (4) | (6) |
| **Ingreso neto por comisiones** | | **238** | **251** |
| Utilidad neta de operaciones financieras | **14** | (376) | (184) |
| Utilidad (pérdida) de cambio neta | **15** | 1.457 | 758 |
| Otros ingresos operacionales | | - | 2 |
| **Total ingresos operacionales** | | **2.356** | **1.292** |
| Provisiones por riesgo de crédito | **16** | (50) | 110 |
| **INGRESO OPERACIONAL NETO** | | **2.306** | **1.402** |
| Remuneraciones y gastos del personal | **17** | (1.164) | (693) |
| Gastso de administración | | (595) | (515) |
| Depreciaciones y amortizaciones | **18** | (58) | (81) |
| Deterioros | | - | - |
| Otros gastos operacionales | | - | - |
| **TOTAL GASTOS OPERACIONALES** | | **(1.817)** | **(1.289)** |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | | **489** | **113** |
| Resultado por inversiones en sociedades | | - | - |
| **Resultados antes de impuestos a la renta** | | **489** | **113** |
| Impuesto a la renta | **9** | (142) | (3) |
| **Resultado de operaciones continuas** | | **347** | **110** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | | - | - |
| **UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO** | | **347** | **110** |
| Atribuible a: | | | |
| Propietarios del banco | | 347 | 110 |
| 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 septiembre de 2011 y 2010**

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Resultados operacionales** | | |
| Ingreso operacional neto | 2.306 | 1.402 |
| Total gastos operacionales | (1.817) | (1.289) |
| **Resultado operacional** | **489** | **113** |
| Resultado por inversiones en sociedades | - | - |
| **Resultado antes de impuesto a la renta** | **489** | **113** |
| Impuesto a la renta | (142) | (3) |
| **Resultado de operaciones continúas** | **347** | **110** |
| **Resultado de operaciones discontinuadas** | **-** | **-** |
| **Utilidad consolidada del periodo** | **347** | **110** |
| **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** | **347** | **110** |
| **Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:** | | |
| Propietarios del banco | 347 | 110 |
| Interés no controlador | - | - |
| **Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:** | | |
| Propietarios del banco | 347 | 110 |
| Interés no controlador | - | - |

# THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

## ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 30 de septiembre 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 | - | - | - | - | - | (347) | (347) | **(347)** |
| Ajustes Adopción IFRS | - | - | - | - | - | - | - | **-** |
| Utilidades del ejercicio | - | - | - | - | 347 | - | 347 | **347** |
| **Al 30 de septiembre de 2011** | **16.334** | **4.618** | **-** | **-** | **347** | **(347)** | **-** | **20.952** |

# THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

## ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

### Por los ejercicios terminados al 30 de septiembre de 2011 y 2010

| Flujos procedentes de actividades de operación: | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Utilidad del ejercicio | 347 | 110 |
| Ajustes | | |
| Depreciación y amortizaciones | 58 | 81 |
| Provisiones por activos riesgosos | 50 | (110) |
| Utilidad neta no realizada en derivados financieros | (25) | (8) |
| Pérdida por disposición de activo fijo | - | |
| Impuesto a la renta | 142 | 3 |
| Ingreso neto por intereses y reajustes | (1.037) | (465) |
| Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo | | |
| Aumento de adeudado por Bancos | 223 | (13.386) |
| Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes | (735) | 3.766 |
| Disminución de otros activos | (5) | (4) |
| Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo | | |
| Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista | 748 | 12.042 |
| (Disminución) aumento de depósitos y otras captaciones aplazo | (7.925) | 14.677 |
| (Disminución) aumento de provisiones | (144) | 40 |
| (Disminución) aumento de otros pasivos | (1) | (32) |
| Disminución de recompra y préstamos de valores | (613) | - |
| Intereses cobrados | 1.084 | 437 |
| Intereses pagados | (153) | (32) |
| Impuestos pagados | (55) | (146) |
| **Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación** | **(8.041)** | **16.973** |
| Flujos procedentes de actividades inversión: | | |
| Adquisiciones de intangibles | (8) | (11) |
| Adiciones de activo fijo | (83) | (83) |
| Ventas de activo fijo | - | - |
| **Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión** | **(91)** | **(94)** |
| Flujos procedentes de actividades de financiamiento: | | |
| Obtención de obligaciones con bancos | - | - |
| Pago obligaciones con bancos | - | - |
| **Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento** | **-** | **-** |
| Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo | (8.132) | 16.879 |
| Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero | 49.476 | 33.405 |
| **Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo** | **41.344** | **50.284** |

**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 septiembre de 2011 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

**Nota 3 – Hechos Relevantes**

Al 30 de septiembre 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$370 (MM$261 en 2010), préstamos interbancarios por MM$319 (MM$93 en 2010), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$316 (MM$94 en 2010), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$222 (MM$55 en 2010), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$242 (MM$257 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$1.081 (MM$574 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 del 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 es el siguiente:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Efectivo y depósitos en bancos** | | |
| Efectivo | 71 | 124 |
| Depósitos en el Banco Central de chile | 9.318 | 17.037 |
| Depósitos en bancos nacionales | - | - |
| Depósitos en el exterior | 22.118 | 21.441 |
| Subtotal efectivo y depósitos en bancos | 31.507 | 38.602 |
| Instrumentos financieros de alta liquidez | 9.670 | 9.909 |
| Operaciones con liquidación en curso netas | 167 | 965 |
| **Total efectivo y equivalente de efectivo** | 41.344 | 49.476 |

(b) Operaciones con liquidación en curso:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Activos:** | | |
| Documentos a cargo de otros bancos | 208 | 963 |
| Fondos por recibir | 5.151 | 1.336 |
| Subtotal activos | 5.359 | 2.299 |
| **Pasivos:** | | |
| Fondos por entregar | (5.192) | (1.334) |
| **Operaciones con liquidación en curso netas** | 167 | 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 | 963 | 938 | 126 | 125 |

## Nota 7 – Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010, los saldos que componen este ítem son los siguientes:

| 2011 | Cartera normal | Provisiones Individuales | Activo Neto |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Colocaciones comerciales:** | | | |
| Préstamos Comerciales | 6.593 | (209) | 6.384 |
| Créditos de comercio exterior | 2.974 | (67) | 2.907 |
| **Subtotal** | **9.567** | **(276)** | **9.291** |
| **Colocaciones para la vivienda** | - | - | - |
| **Subtotal** | - | - | - |
| **Colocaciones de consumo** | - | - | - |
| **Subtotal** | - | - | - |
| **Total** | **9.567** | **(276)** | **9.291** |

| 2010 | Cartera normal | Provisiones Individuales | Activo Neto |
|---|---|---|---|
| | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Colocaciones comerciales:** | | | |
| Préstamos Comerciales | 7.037 | (148) | 6.889 |
| Créditos de comercio exterior | 1.645 | (28) | 1.617 |
| **Subtotal** | **8.682** | **(176)** | **8.506** |
| **Colocaciones para la vivienda** | - | - | - |
| **Subtotal** | - | - | - |
| **Colocaciones de consumo** | - | - | - |
| **Subtotal** | | | |
| **Total** | **8.682** | **(176)** | **8.682** |

**Nota 8 – Otros Activos**

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

| | 2011<br>MM$ | **2010**<br>**MM$** |
|---|---|---|
| Otros activos | | |
| Depósitos de dinero en garantía | 4 | 3 |
| Otros activos | 4 | - |
| Totales | 8 | **3** |

**Nota 9 – Impuestos**

Durante los primeros nueve meses de este año, la provisión para impuestos del año 2010 asciende a MM$142, a diferencia del año anterior, donde al 30 de septiembre del año 2009 había un monto imputado por MM$3.

**Nota 10 – Depósitos y otras Captaciones**

La composición del rubro es la siguiente:

| | **2011**<br>**MM$** | **2010**<br>**MM$** |
|---|---|---|
| **a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:** | | |
| Cuentas Corrientes | 28.411 | 28.738 |
| Otras obligaciones a la vista | 1.199 | 174 |
| **Totales** | 29.610 | 28.912 |
| **b) Depósitos y otras captaciones a plazo** | | |
| Depósitos a plazo | 15.570 | 23.545 |

**Nota 11 – Provisiones**

a) La composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| Provisiones para beneficios y remuneración del personal | 49 | 53 |
| Provisiones para dividendos mínimos | 347 | 146 |
| Provisiones por riesgo de créditos contingentes | 22 | 75 |
| Totales | 418 | 274 |

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

| | | PROVISIONES SOBRE | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Beneficios y remuneraciones al personal | Riesgo de créditos contingentes | Provisiones contingentes | Otras provisiones | Total |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| Saldos al 1 de enero de 2011 | 53 | 75 | - | 146 | **274** |
| Provisiones constituidas | 409 | 4 | - | 2.329 | **2.742** |
| Liberación de provisiones | (413) | (57) | - | (2.128) | **(2.598)** |
| Otros movimientos | - | - | - | - | **-** |
| **Saldo al 30 de septiembre de 2011** | **49** | **22** | **-** | **347** | **418** |
| Saldos al 1 de enero de 2010 | 40 | 45 | - | 814 | **899** |
| Provisiones constituidas | 497 | 83 | - | 715 | **1295** |
| Liberación de provisiones | (484) | (53) | - | (1.383) | **(1.436)** |
| Otros movimientos | **-** | **-** | **-** | **-** | **-** |
| **Saldo al 31 de diciembre de 2010** | **53** | **75** | **-** | **146** | **274** |

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 30 de septiembre de 2011 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$49 (MM$53 en diciembre de 2010), corresponde a la provisión para vacaciones

**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 obtuvo de utilidad durante el año pasado, pasaron a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio.

**Nota 13 –Intereses y Reajustes**

a) Al 30 de septiembre 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 | 320 | - | 319 | 93 | - | 93 |
| Colocaciones comerciales | 370 | - | 370 | 315 | - | 315 |
| Instrumentos de inversión | 316 | - | 316 | 35 | - | 35 |
| Otros ingresos por intereses y reajustes | 221 | - | 221 | 60 | - | 60 |
| **Total Ingresos por intereses y reajustes** | **1.227** | **-** | **1.227** | **503** | **-** | **503** |

b) Al 30 de septiembre 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 | 91 | - | 91 | 1 | - | 1 |
| Depósitos y captaciones a plazo | 99 | - | 99 | 37 | - | 37 |
| **Total Gastos por intereses y reajustes** | **190** | **-** | **190** | **38** | **-** | **38** |

**Nota 14 – Resultados de Operaciones Financieras**

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Contratos de instrumentos derivados | (376) | (184) |
| **Totales** | **(376)** | **(184)** |

**Nota 15 – Resultado de Cambio Neto**

El detalle de los resultados de cambio al cierre del 30 de septiembre de 2011 y 2010 es el siguiente:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| **Diferencia de Cambio** | | |
| Utilidad por diferencia de cambio | 1.570 | 879 |
| Pérdida por diferencia de cambio | (113) | (121) |
| **Total** | **1.457** | **758** |

**Nota 16 – Provisiones por Riesgo Crédito**

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

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Adeudado por bancos | (4) | (12) |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | (100) | 147 |
| Créditos Contingentes | 54 | (25) |
| **Total** | **(50)** | **110** |

Al 30 de septiembre de 2011 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

**Nota 17 – Remuneración y gastos del personal**

Al 30 de septiembre de 2011 y 2010, la composición de este reburo es como sigue:

| | 2011<br>MM$ | 2010<br>MM$ |
|---|---|---|
| Remuneraciones del personal | 672 | 569 |
| Bonos o gratificaciones | 31 | 28 |
| Indemnizaciones por años de servicio | 374 | 11 |
| Gastos de Capacitación | 8 | 7 |
| Otros gastos del personal | 79 | 78 |
| **Total** | **1.164** | **693** |

**Nota 18 – Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro**

El cargo a resultados por concepto de depreciación del activo fijo, durante el período concluido el 30 de septiembre de 2011 y 2010, asciende a MM$58 y MM$81, respectivamente.

**Nota 19 – Operaciones con Partes Relacionadas**

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 30 de septiembre de 2011 y 2010, las remuneraciones recibidas por personal calve de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$64 y MM$62, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 3 gerentes.

## Nota 20 – Administración de Riesgos

### Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

**30 de septiembre 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 | - | - | - | - | - | - | 9.670 | 9.670 |
| A2 | - | - | 11.734 | 11.734 | 193 | 193 | - | - |
| A3 | 2.243 | 757 | 6.010 | 6.010 | 2.192 | 1.597 | - | - |
| A4 | 2.321 | - | - | - | 574 | 165 | - | - |
| A5 | 1.754 | - | - | - | 879 | - | - | - |
| A6 | 3.248 | 1.731 | - | - | - | - | - | - |
| **Valor en libros** | **9.567** | **2.487** | **17.744** | **17.744** | **3.838** | **1.955** | **9.670** | **9.670** |

**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 | 3.753 | 957 | 17.944 | 17.944 | 2.478 | 1.829 | 4.991 | 4.991 |
| A3 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B | 4.929 | 2.017 | - | - | 852 | - | - | - |
| **Valor en libros** | **8.682** | **2.975** | **17.944** | **17.944** | **3.330** | **1.829** | **9.909** | **9.909** |

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

El total de la exposición bruta presenta un aumento de un 3,98% al 30 de septiembre, en relación a diciembre de 2010. El nivel de colocaciones comerciales, contingentes y con bancos no presenta cambios significativos al 30 de septiembre de 2011.

**Contrato de Derivados Financieros**

| | Colocaciones con clientes | | Colocaciones con bancos | |
|---|---|---|---|---|
| | Exposición bruta MM$ | Exposición neta MM$ | Exposición bruta MM$ | Exposición neta MM$ |
| **30 de septiembre de 2011** | | | | |
| A1 | - | - | 198 | 875 |
| A2 | - | - | 875 | 875 |
| A3 | 355 | 340 | - | - |
| **Valor en libros** | **355** | **340** | **1.073** | **1.073** |
| **31 de diciembre de 2010** | | | | |
| A1 | - | - | 90 | 90 |
| A2 | 260 | 256 | 47 | 47 |
| **Valor en libros** | **260** | **256** | **137** | **137** |

**Riesgo Liquidez**

La exposición de riesgo de liquidez de nuestro Banco, se mantiene baja y con amplio margen respecto de los límites. Durante este período los descalces no presentan movimientos significativos en sus niveles, en relación al capital básico. Todos los cambios en los niveles de liquidez en las distintas bandas son producidas por variaciones normales dentro de las operaciones habituales del Banco, las cuales en todo momento demuestran una sólida solvencia.

**Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación**

**Riesgo de Mercado**

| | Septiembre 2011 MM$ | Diciembre 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **Libro de Negociación** | | |
| Exposición al Riesgo de Mercado | 3,75 | 0,58 |
| 8% Activo Ponderado por Riesgo | 1.284,97 | 1.347,63 |
| | | |
| **Limite:** | | |
| Patrimonio Efectivo | 20.951,75 | 20.805,56 |
| | | |
| **Margen Disponible** | **19.663,03** | **19.457,35** |
| | | |
| **Libro Banca** | | |
| Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 381,15 | 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 | 1.033,33 | 575,53 |
| | | |
| **Margen Disponible** | **652,19** | **191,29** |
| | | |
| Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 67,36 | 58,58 |
| | | |
| **Limite:** | | |
| 9% Patrimonio Efectivo | 1.885,56 | 1.872,50 |
| | | |
| **Margen Disponible** | **1.818,30** | **1.813,92** |
| | | |
| **Libro Negociación** | | |
| Exposición al Riesgo de Tasa de Interés | 3,75 | 0,58 |
| Exposición al Riesgo de Monedas | - | - |
| Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés | - | - |
| | | |
| **Libro Banca** | | |
| Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés | 381,15 | 384,24 |
| Exposición al Riesgo de Reajustabilidad | - | - |
| 85,93 | 67,36 | 58,58 |
| | | |
| Activos Ponderados por Riesgo | 16.062,07 | 16.845,35 |
| Patrimonio Efectivo | 20.951,75 | 20.805,56 |
| Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes) | 1.291,67 | 719,41 |
| | | |
| Comisiones Sensibles a Tasa de Interés | - | - |

**Nota 20 – 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 definidos como límites respectivamente).

**Riesgo de Capital Regulatorio**

Los niveles de Capital Básico y Patrimonio Efectivo al cierre del 30 de septiembre de 2011 y 31 de diciembre de 2010 son los siguientes:

| | Activos Consolidados | | Activos ponderados por riesgo | |
|---|---|---|---|---|
| | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 | Septiembre 2011 | Diciembre 2010 |
| | MM$ | MM$ | MM$ | MM$ |
| **Activos de balance (neto de provisiones)** | | | | |
| Efectivo y depósito en bancos | 31.507 | 38.602 | - | - |
| Operaciones con liquidación en curso | 5.359 | 2.285 | 1.030 | 264 |
| Contratos de derivados financieros | 1.599 | 396 | 741 | 287 |
| Adeudado por bancos | 17.721 | 17.925 | 3.544 | 3.585 |
| Créditos y cuentas por cobrar a clientes | 9.291 | 8.506 | 9.291 | 8.506 |
| Instrumentos de inversión disponibles para la venta | 9.670 | 9.909 | - | 984 |
| Instrumentos de inversión hasta el vencimiento | - | - | - | - |
| Inversiones en sociedades | - | - | - | - |
| Intangibles | 52 | 44 | 52 | 44 |
| Activo Fijo | 263 | 237 | 263 | 237 |
| Impuestos corrientes | 161 | 183 | 16 | 18 |
| Impuestos diferidos | 74 | 67 | 7 | 7 |
| Otros activos | 8 | 3 | 8 | 3 |
| **Activos fuera de balance** | | | | |
| Créditos contingentes | 1.851 | 4.830 | 1.110 | 2.898 |
| **Total activos ponderados por riesgo** | **77.555** | **82.987** | **16.062** | **16.833** |

| | Monto | | Razón | |
|---|---|---|---|---|
| | 2011 MM$ | 2010 MM$ | 2011 % | 2010 % |
| **Capital Básico** | **20.952** | **20.806** | **27** | **25** |
| **Patrimonio Efectivo** | **20.952** | **20.806** | **130** | **124** |

**Nota 21 – Hechos Posteriores**

En opinión de la Administración del Banco, entre el 30 de septiembre 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 SEPTIEMBRE 2011

(En millones de pesos)

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

| | |
|---|---|
| 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 |

COOPERATIVA DEL PERSONAL DE LA UNIVERSIDAD DE CHILE LTDA

| ACTIVOS | Al 30 de septiembre 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **DISPONIBLE** | | |
| CAJA | 1.673,0 | 2.895,5 |
| DEPÓSITOS EN BANCOS | 12.571,5 | 14.108,7 |
| **TOTAL DISPONIBLE** | **14.244,5** | **17.004,2** |
| **COLOCACIONES** | | |
| PRÉSTAMOS VIGENTES | 939.848,8 | 939.508,0 |
| PRÉSTAMOS VENCIDOS | 4.242,2 | 1.820,3 |
| **TOTAL COLOCACIONES** | **944.091,0** | **941.328,3** |
| Menos:PROVISIÓN SOBRE COLOCACIONES | (55.705,3) | (48.032,2) |
| **TOTAL COLOCACIONES NETAS** | **888.385,7** | **893.296,1** |
| **INVERSIONES** | 66.535,9 | 47.998,3 |
| **OTROS ACTIVOS** | 7.009,5 | 4.504,7 |
| **ACTIVO FIJO** | 2.627,7 | 1.867,4 |
| **TOTAL ACTIVOS** | **978.803,3** | **964.670,7** |

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 30 de septiembre 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **PASIVOS** | | |
| **CAPTACIONES** | 543.942,5 | 546.079,7 |
| **PRÉSTAMOS OBTENIDOS** | 134.830,5 | 132.426,7 |
| **OTROS PASIVOS** | 4.533,5 | 4.389,8 |
| **TOTAL PASIVOS** | **683.306,5** | **682.896,2** |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| CAPITAL Y RESERVAS | 267.333,1 | 240.748,1 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 28.163,7 | 41.026,4 |
| **TOTAL PATRIMONIO** | **295.496,8** | **281.774,5** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **978.803,3** | **964.670,7** |

## ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

Por el período comprendido entre el 1º de enero y el 30 de septiembre

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **RESULTADOS OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS DE OPERACIÓN | 132.761,5 | 131.584,3 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (26.373,7) | (23.199,3) |
| **MARGEN BRUTO** | **106.387,8** | **108.385,0** |
| REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACIÓN Y OTROS | (40.081,6) | (41.891,4) |
| **MARGEN NETO** | **66.306,2** | **66.493,6** |
| PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS | (34.607,7) | (22.063,3) |
| RECUPERACIÓN DE COLOCACIONES CASTIGADAS | 3.995,1 | 2.710,5 |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **35.693,6** | **47.140,8** |
| **RESULTADOS NO OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 671,7 | 445,9 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | (695,1) | (1.560,6) |
| CORRECCIÓN MONETARIA | (7.202,7) | (4.813,1) |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO** | **28.467,5** | **41.213,0** |
| IMPUESTO A LA RENTA | (303,8) | (186,6) |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | **28.163,7** | **41.026,4** |

Las cifras que corresponden al ejercicio año 2010 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizadas en un 3,2% 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 Díaz | Consejero Titular | Sr. Adolfo Petroli Velarde |
| | | Consejero Titular | Sra. Camilo García Morales |

## ESTADO DE SITUACION
### al 30 de septiembre de 2011 y 2010
(En millones de pesos)

| ACTIVOS | Al 30 de septiembre de 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| DISPONIBLE: | 325,3 | 418,9 |
| COLOCACIONES: | | |
| PRESTAMOS VIGENTES | 13.805,5 | 12.289,7 |
| PRESTAMOS VENCIDOS | 307,1 | 432,2 |
| TOTAL COLOCACIONES | 14.112,6 | 12.721,9 |
| Menos : PROVISIONES SOBRE COLOCACIONES | (824,3) | (858,0) |
| TOTAL COLOCACIONES NETAS | 13.288,3 | 11.863,9 |
| INVERSIONES | 162,8 | 514,3 |
| OTROS ACTIVOS | 268,2 | 265,3 |
| ACTIVO FIJO | 958,4 | 915,6 |
| TOTAL ACTIVOS | 15.003,0 | 13.978,0 |

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 30 de septiembre de 2011 | 2010 |
|---|---|---|
| | MM$ | MM$ |
| PASIVOS | | |
| CAPTACIONES | 5.032,0 | 5.739,5 |
| PRESTAMOS OBTENIDOS | 2.064,6 | 288,6 |
| OTROS PASIVOS | 183,8 | 211,6 |
| TOTAL PASIVOS | 7.280,4 | 6.239,7 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| CAPITAL Y RESERVAS | 7.551,5 | 7.383,7 |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 171,1 | 354,6 |
| TOTAL PATRIMONIO | 7.722,6 | 7.738,3 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 15.003,0 | 13.978,0 |

## ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO
Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 30 de Septiembre de 2011 y 2010

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| RESULTADOS OPERACIONALES | | |
| INGRESOS DE OPERACIÓN | 2.555,0 | 2.542,8 |
| GASTOS DE OPERACIÓN | (241,4) | (134,9) |
| MARGEN BRUTO | 2.313,6 | 2.407,9 |
| REMUNERACIONES, GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS | (1.859,9) | (1.621,2) |
| MARGEN NETO | 453,7 | 786,7 |
| PROVISIONES POR ACTIVOS RIESGOSOS | (118,7) | (317,6) |
| RESULTADO OPERACIONAL | 335,0 | 469,1 |
| RESULTADO NO OPERACIONAL | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 103,8 | 100,6 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | (68,9) | (86,7) |
| CORRECCION MONETARIA | (198,8) | (128,4) |
| UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO | 171,1 | 354,6 |

**Gonzalo Chacón Oyanedel**
**Gerente de Finanzas y Contabilidad**

**Mario Charlin Dubournais**
**Gerente General**

## SUCURSALES / OFICINAS

| LOCALIDAD | DIRECCIÓN | TELÉFONO |
|---|---|---|
| Talagante | Bernardo O'higgins # 776 Talagante | 02 - 8925000 |
| Melipilla | Vargas # 373 | 02 - 8925141 |
| Maipú | Avenida Esquina Blanca # 183 | 02 - 8925181 |
| San Antonio | Gregorio Mira # 32 | 35 - 8925217 |
| Peñaflor | Luis Araya Cereceda # 4393 | 02 - 8925245 |
| Santiago | Avenida Ejercito # 62 | 02 - 8925251 |
| Rancagua | Mujica # 790 Local 2 | 72 - 8925273 |
| El Monte | Los Carreras 390 | 02 - 8184325 |
| Viña del Mar | Avenida Arlegui # 288 | 32 - 8925301 |
| San Vicente T.T | Tagua-Tagua 350 | 72 - 8925325 |
| Rengo | Arturo Prat # 475 | 72 - 8925343 |
| Santa Cruz | Claudio Cancino # 82 | 72 - 8925355 |
| Curicó | Estado 86-A | 75 - 8925390 |
| Ovalle | Coquimbo # 320 | 53 - 8925370 |

COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO Oriencoop SOMOS SOCIOS

# 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 Bascalto 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 Septiembre de 2011 $ (Millones) | 2010 $ (Millones) |
|---|---|---|
| **DISPONIBLE** | **3.759,0** | **2.711,0** |
| **COLOCACIONES** | | |
| PRESTAMOS COMERCIALES | 53.526,9 | 21.978,6 |
| PRESTAMOS DE CONSUMO | 46.377,2 | 44.992,4 |
| OTRAS COLOCACIONES VIGENTES | 12.626,7 | 11.784,6 |
| CARTERA VENCIDA | 1.727,0 | 1.919,3 |
| **TOTAL COLOCACIONES** | **114.257,8** | **80.674,9** |
| Menos: PROVISION SOBRE COLOCACIONES | (6.759,2) | (4.960,8) |
| **TOTAL COLOCACIONES NETAS** | **107.498,6** | **75.714,1** |
| **INVERSIONES** | | |
| OTRAS INVERSIONES FINANCIERAS | 4.105,6 | 4.741,3 |
| OTRAS INVERSIONES NO FINANCIERAS | 57,5 | 129,3 |
| **TOTAL INVERSIONES** | **4.163,1** | **4.870,6** |
| **OTROS ACTIVOS** | **1.470,2** | **1.464,4** |
| **ACTIVO FIJO** | | |
| ACTIVO FIJO FISICO | 4.165,3 | 2.981,5 |
| INVERSIONES EN SOCIEDADES | 0,0 | 4,9 |
| **TOTAL ACTIVO FIJO** | **4.165,3** | **2.986,4** |
| **TOTAL ACTIVOS** | **121.056,2** | **87.746,5** |

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 30 de Septiembre de 2011 $ (Millones) | 2010 $ (Millones) |
|---|---|---|
| **PASIVOS** | | |
| **CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES** | | |
| DEPOSITOS Y CAPTACIONES | 69.843,3 | 51.112,2 |
| OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO | 1.852,4 | 1.756,9 |
| **TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES** | **71.695,7** | **52.869,1** |
| **PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE** | | |
| OTRAS OBLIGACIONES CON EL BANCO CENTRAL | - | - |
| PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS | 7.627,5 | 1.463,7 |
| OTRAS OBLIGACIONES | 12.452,5 | 5.408,8 |
| **TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES FINANCIERAS** | **20.080,0** | **6.872,5** |
| **OTROS PASIVOS** | **1.007,8** | **832,0** |
| **TOTAL PASIVOS** | **92.783,5** | **60.573,6** |
| **INTERES MINORITARIO** | **1,3** | **1,6** |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| CAPITAL Y RESERVAS | 26.170,6 | 26.240,0 |
| UTILIDAD DEL EJERCICIO | 2.100,8 | 931,3 |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **28.271,4** | **27.171,3** |
| **TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO** | **121.056,2** | **87.746,5** |

## ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1° de Enero y el 30 de Septiembre de

| | 2011 $ (Millones) | 2010 $ (Millones) |
|---|---|---|
| **RESULTADOS OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES | 17.423,9 | 13.055,5 |
| INGRESOS POR COMISIONES | 1.791,3 | 1.283,0 |
| UTILIDAD POR DIFERENCIAS DE PRECIO | 4,0 | - |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 764,1 | 907,3 |
| **TOTAL INGRESOS DE OPERACIÓN** | **19.983,3** | **15.245,8** |
| **MENOS** | | |
| GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES | (3.469,4) | (1.539,1) |
| PERDIDA POR DIFERENCIAS DE PRECIO | (27,7) | - |
| GASTOS POR COMISIONES | (18,4) | (26,1) |
| OTROS GASTOS DE OPERACIÓN | (407,9) | (859,3) |
| **MARGEN BRUTO** | **16.059,9** | **12.821,3** |
| REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL | (4.831,8) | (3.807,5) |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS | (3.318,4) | (2.829,4) |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | (419,0) | (423,6) |
| **MARGEN NETO** | **7.490,7** | **5.760,8** |
| PROVISIONES SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS | (4.872,3) | (4.495,2) |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **2.618,4** | **1.265,6** |
| **RESULTADOS NO OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 54,5 | 100,4 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | (24,3) | (35,2) |
| RESULTADO DE INVERSION EN SOCIEDADES | - | 0,0 |
| CORRECCION MONETARIA | (548,0) | (399,2) |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO** | **2.100,6** | **931,6** |
| PROVISION PARA IMPUESTOS | - | - |
| **RESULTADO DESPUES DE IMPUESTO** | **2.100,6** | **931,6** |
| INTERES MINORITARIO | 0,2 | (0,3) |
| **UTILIDAD DEL EJERCICIO** | **2.100,8** | **931,3** |

**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 - Yungay:** | Yungay N° 698 | **(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 SEPTIEMBRE 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 Septiembre de 2011 millones ($) | 2010 millones ($) |
|---|---|---|
| DISPONIBLE | 11.207,0 | 1.237,3 |
| COLOCACIONES | | |
| Préstamos comerciales | 1.241,7 | 2.174,1 |
| Préstamos para comercio exterior | - | - |
| Préstamos de consumo | 85.908,9 | 88.339,9 |
| Colocaciones en letras de cambio | - | - |
| Contratos de leasing | - | - |
| Colocaciones contingentes | - | - |
| Otras colocaciones vigentes | - | - |
| Cartera vencida | 1.484,4 | 1.369,3 |
| Total colocaciones | 88.635,0 | 91.883,3 |
| Menos: Provisiones sobre colocaciones | (9.092,6) | (7.469,5) |
| Total colocaciones netas | 79.542,4 | 84.413,8 |
| OTRAS OPERACIONES DE CREDITO | | |
| Préstamos a Instituciones Financieras | - | - |
| Bienes recibidos en pago o adjudicaciones | - | - |
| Total otras operaciones de crédito | - | - |
| INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION | 2.750,0 | 7.295,2 |
| INSTRUMENTOS DE INVERSION | | |
| Disponible para la venta | - | - |
| Hasta el vencimiento | 256,6 | 339,7 |
| Total instrumentos de inversión | 256,6 | 339,7 |
| Otros Activos | 1.089,8 | 710,5 |
| ACTIVO FIJO | | |
| Activo fijo físico | 3.493,1 | 2.411,9 |
| Inversiones en sociedades | - | - |
| Total activo fijo | 3.493,1 | 2.411,9 |
| TOTAL ACTIVOS | 98.338,9 | 96.408,4 |

| PASIVOS Y PATRIMONIO | Al 30 de Septiembre de 2011 millones ($) | 2010 millones ($) |
|---|---|---|
| CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES | | |
| Acreedores en cuenta corriente | - | - |
| Depósitos y captaciones | 73.709,9 | 67.843,6 |
| Otras obligaciones a la vista o a plazo | 1.996,7 | 2.396,0 |
| Otras obligaciones por intermediación de documentos | - | - |
| Obligaciones por letras de crédito | - | - |
| Obligaciones contingentes | - | - |
| Total captaciones y otras obligaciones | 75.706,6 | 70.239,6 |
| OBLIGACIONES POR BONOS | | |
| Bonos corrientes | - | - |
| Bonos subordinados | - | - |
| Total obligaciones por bonos | - | - |
| PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS Y BANCO CENTRAL DE CHILE | | |
| Lineas de crédito Banco Central de Chile para reprogramaciones | - | - |
| Obligaciones con el Banco Central de Chile | - | - |
| Préstamos con Instituciones Financieras del pais | 4.445,2 | 6.462,9 |
| Obligaciones con el exterior | - | - |
| Otras obligaciones | - | - |
| Total Préstamos de Entidades Financieras | 4.445,2 | 6.462,9 |
| Otros Pasivos | 857,7 | 504,8 |
| TOTAL PASIVOS | 81.009,5 | 77.207,3 |
| PATRIMONIO NETO | | |
| Capital y Reservas | 18.787,5 | 16.839,1 |
| Resultado del ejercicio | (1.458,1) | 2.362,0 |
| Total Patrimonio | 17.329,4 | 19.201,1 |
| TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO | 98.338,9 | 96.408,4 |

Las cifras que corresponden al año 2010 se incluyen únicamente para efectos comparativos y se presentan actualizados en un 3.2% de variación IPC

## ESTADO DE RESULTADO RESUMIDO

por el ejercicio comprendido entre el 01 de Enero y el 30 de Septiembre de 2011

| | 2011 millones ($) | 2010 millones ($) |
|---|---|---|
| RESULTADOS OPERACIONALES | | |
| Ingresos por intereses y reajustes | 10.615,4 | 10.917,2 |
| Utilidad por diferencia de precios | 171,0 | 39,7 |
| Ingresos por comisiones | - | - |
| Utilidad de cambio neta | - | - |
| Otros ingresos de operación | 151,8 | 537,9 |
| Total Ingresos de Operación | 10.938,2 | 11.494,8 |
| MENOS: | | |
| Gastos por intereses y reajustes | (3.166,5) | (2.259,5) |
| Pérdida por diferencia de precio | - | - |
| Gastos por comisiones | - | - |
| Pérdida de cambio neta | - | - |
| Otros gastos de operaciones | (515,8) | (425,3) |
| Margen Bruto | 7.255,9 | 8.810,0 |
| Remuneraciones y gastos del personal | (2.079,3) | (1.989,6) |
| Gastos de administración y otros | (1.707,7) | (1.421,7) |
| Depreciaciones y amortizaciones | (212,6) | (176,5) |
| Margen Neto | 3.256,3 | 5.222,2 |
| Provisiones sobre activos riesgosos | (5.873,5) | (2.926,1) |
| Recuperación de colocaciones castigadas | 834,8 | 336,7 |
| Resultado Operacional | (1.782,4) | 2.632,8 |
| RESULTADOS NO OPERACIONALES | | |
| Ingresos no operacionales | 692,3 | 39,1 |
| Gastos no operacionales | (21,5) | (48,4) |
| Corrección monetaria | (346,5) | (261,5) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTO | (1.458,1) | 2.362,0 |
| Provisión impuestos a la renta | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | (1.458,1) | 2.362,0 |

**Dante Encalada González**
**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 | Colipí Nº 500 | (52) 212 848 |
| Cerro Moreno | Camino Cerro Moreno - S/N | (55) 268 399 |
| Calama | Av. Chorrillos Nº 1631, Local 3 | (55) 538065 |
| La Serena | Arturo Prat Nº 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 556 | (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. Alex Figueroa Navarro |
| Contador General | : Sr. Manuel Mallea Gajardo |

# DETACOOP LTDA.

# COOPERATIVA DE AHORRO Y CREDITO EL DETALLISTA LTDA.

## ESTADO DE SITUACION AL 30 DE SEPTIEMBRE 2011

| ACTIVOS | al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **DISPONIBLES** | **2.387,6** | **1.463,7** |
| **COLOCACIONES** | | |
| PRESTAMOS COMERCIALES | 7.336,8 | 7.071,7 |
| PRESTAMOS DE CONSUMO | 11.804,6 | 14.303,1 |
| CARTERA VENCIDA | 3.663,6 | 6.599,4 |
| **TOTAL COLOCACIONES** | **22.805,0** | **27.974,2** |
| PROVISION SOBRE COLOCACIONES | (5.395,6) | (5.628,8) |
| **TOTAL DE COLOCACIONES NETAS** | **17.409,4** | **22.345,4** |
| **INVERSIONES** | | |
| INVERSIONES FINANCIERAS | 742,0 | 1.404,0 |
| BIENES RECIBIDOS EN PAGO O ADJUDICADOS | 37,2 | 8,5 |
| **TOTAL DE INVERSIONES** | **779,2** | **1.412,5** |
| **OTROS ACTIVOS** | **99,1** | **64,8** |
| **ACTIVO FIJO** | | |
| ACTIVO FIJO FISICO | 2.395,9 | 2.385,6 |
| INVERSIONES EN SOCIEDADES | - | - |
| **TOTAL DE ACTIVO FIJO** | **2.395,9** | **2.385,6** |
| **TOTAL ACTIVOS** | **23.071,2** | **27.672,0** |

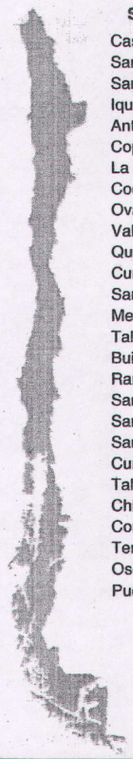
| PASIVOS Y PATRIMONIO | al 30 de Septiembre de 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **DEPOSITOS CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES** | | |
| DEPOSITOS Y CAPTACIONES | 14.696,1 | 17.215,8 |
| OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA O A PLAZO | 1.109,8 | 1.102,0 |
| **TOTAL CAPTACIONES Y OTRAS OBLIGACIONES** | **15.805,9** | **18.317,8** |
| PRESTAMOS OBTENIDOS DE ENTIDADES FINANCIERAS | | |
| PRESTAMOS DE INSTITUCIONES FINANCIERAS DEL PAIS | 534,1 | 1.299,4 |
| PRESTAMOS OB. DE OTRAS ENTIDADES | 1.219,7 | 1.946,3 |
| **TOTAL PRESTAMOS DE ENTIDADES** | **1.753,8** | **3.245,7** |
| **OTROS PASIVOS** | **580,1** | **547,9** |
| **PROVISIONES VOLUNTARIAS** | **-** | **-** |
| **TOTAL DE PASIVOS** | **18.139,8** | **22.111,4** |
| **PATRIMONIO NETO** | | |
| CAPITAL Y RESERVAS | 5.592,0 | 11.252,2 |
| PERDIDA DEL EJERCICIO | (660,6) | (5.691,6) |
| **TOTAL PATRIMONIO NETO** | **4.931,4** | **5.560,6** |
| **TOTAL DE PASIVOS Y PATRIMONIO** | **23.071,2** | **27.672,0** |

## ESTADOS DE RESULTADOS

Por los períodos comprendidos entre el 1º de enero y el 30 de septiembre de

| | 2011 MM$ | 2010 MM$ |
|---|---|---|
| **RESULTADOS OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS POR INTERESES Y REAJUSTES | 4.912,6 | 5.288,7 |
| INGRESO POR INVERSIONES | 45,6 | 21,9 |
| OTROS INGRESOS DE OPERACIÓN | 165,0 | 158,5 |
| **TOTAL DE INGRESOS DE OPERACIÓN** | **5.123,2** | **5.469,1** |
| MENOS | | |
| GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES | (896,5) | (878,4) |
| GASTOS POR COMISIONES | (6,8) | (2,8) |
| **MARGEN BRUTO** | **4.219,9** | **4.587,9** |
| REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL | (1.564,1) | (1.391,2) |
| GASTOS DE ADMINISTRACION Y OTROS | (1.503,0) | (1.220,2) |
| DEPRECIACIONES Y AMORTIZACIONES | (93,1) | (84,7) |
| **MARGEN NETO** | **1.059,7** | **1.891,8** |
| PROVISION SOBRE ACTIVOS RIESGOSOS | (4.178,7) | (9.389,4) |
| RECUPERACION DE COLOCACIONES CASTIGADAS | 2.474,8 | 1.827,9 |
| **RESULTADO OPERACIONAL** | **(644,2)** | **(5.669,7)** |
| **RESULTADOS NO OPERACIONALES** | | |
| INGRESOS NO OPERACIONALES | 53,0 | 118,1 |
| GASTOS NO OPERACIONALES | (13,1) | (2,7) |
| CORRECCION MONETARIA | (56,3) | (137,3) |
| **RESULTADO ANTES DE IMPUESTO** | **(660,6)** | **(5.691,6)** |
| **PROVISION IMPUESTO RENTA** | **-** | |
| **REMANENTE ( DEFICIT ) DEL EJERCICIO** | **(660,6)** | **(5.691,6)** |

## 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 Miguel | Gran Avenida Nº 4886 | 02 - 556 5256 |
| 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 | Chacabuco Nº 592 | 72 - 71 9736 |
| San Vicente | Tagua Tagua Nº 377 | 72 - 57 1822 |
| Santa Cruz | Claudio Cancino Nº 67-B | 72 - 82 3228 |
| Curicó | Merced Nº 255 Torre 1 Oficina 21.Curicó | 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**