Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras Chile

Estados Financieros Trimestrales
Bancos

Marzo 2012

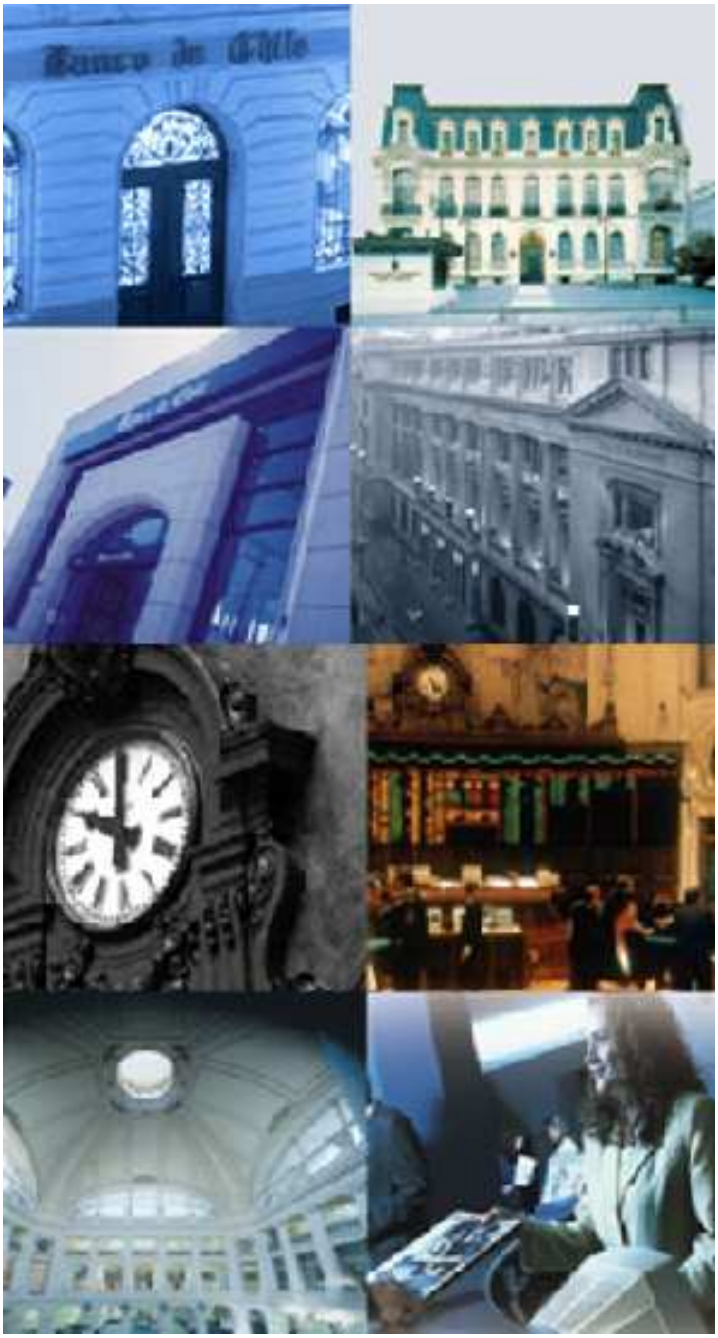
Estados Financieros Trimestrales – Bancos, Marzo 2012 es una publicación digital del sitio web de SBIF (www.sbif.cl) que contiene la información entregada por los bancos supervisados por este Organismo, cumpliendo lo establecido en el Capítulo C-1 del Compendio de Normas Contables de esta Superintendencia.

Forma de uso:
Abriendo este archivo en Adobe Acrobat PDF, siga el enlace de la entidad de la que desea obtener información.

Santiago, 30 de agosto de 2012

Derechos de Autor de esta Publicación

Banco de Chile



BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES

INFORME SOBRE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

por los períodos terminados al
31 de marzo de 2012 y 2011

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
MUS$	=	Miles de dólares estadounidenses
UF o CLF	=	Unidades de fomento
$ o CLP	=	Pesos chilenos
US$ o USD	=	Dólares estadounidenses
JPY	=	Yen japonés
EUR	=	Euro
MXN	=	Pesos mexicanos

NIIF – IFRS	=	Normas internacionales de información financiera (IFRS en inglés)
NIC	=	Normas internacionales de contabilidad
RAN	=	Recopilación actualizada de normas de la SBIF
CINIIF – IFRIC	=	Interpretaciones de la NIIF
SIC	=	Comité de interpretaciones de la NIIF

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: 12
4. Cambios Contables: 16
5. Hechos Relevantes: 16
6. Segmentos de Negocios: 17
7. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 20
8. Instrumentos para Negociación: 21
9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores: 22
10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables: 25
11. Adeudado por Bancos: 29
12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes: 30
13. Instrumentos de Inversión: 34
14. Inversiones en Sociedades: 36
15. Intangibles: 38
16. Activo Fijo 41
17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos: 43
18. Otros Activos: 46
19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista: 47
20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo: 47
21. Obligaciones con Bancos: 48
22. Instrumentos de Deuda Emitidos: 50
23. Otras Obligaciones Financieras: 52
24. Provisiones: 52
25. Otros Pasivos: 56
26. Contingencias y Compromisos: 57
27. Patrimonio: 61
28. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes: 65
29. Ingresos y Gastos por Comisiones: 67
30. Resultados de Operaciones Financieras: 68
31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta: 68
32. Provisiones por Riesgo de Crédito: 69
33. Remuneraciones y Gastos del Personal: 70
34. Gastos de Administración: 71
35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros: 72
36. Otros Ingresos Operacionales: 73
37. Otros Gastos Operacionales: 74
38. Operaciones con Partes Relacionadas: 75
39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros: 80
40. Vencimiento de Activos y Pasivos: 87
41. Hechos Posteriores: 89

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

	Notas	31 de Marzo 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$	31 de Marzo 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	7	996.023	881.146	919.219
Operaciones con liquidación en curso	7	546.454	373.639	859.776
Instrumentos para negociación	8	346.338	301.771	363.514
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	40.050	47.981	101.333
Contratos de derivados financieros	10	375.169	385.688	390.798
Adeudado por bancos	11	299.377	648.425	343.713
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	12	17.357.290	16.993.303	14.490.715
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	13	1.359.057	1.468.898	1.222.391
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	13	—	—	—
Inversiones en sociedades	14	15.880	15.418	13.847
Intangibles	15	35.216	35.517	35.929
Activo fijo	16	209.188	207.888	206.617
Impuestos corrientes	17	2.197	1.407	10.955
Impuestos diferidos	17	112.394	116.282	107.603
Otros activos	18	261.008	263.584	333.216
TOTAL ACTIVOS		**21.955.641**	**21.740.947**	**19.399.626**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	19	5.155.775	4.895.426	4.501.384
Operaciones con liquidación en curso	7	349.718	155.424	695.346
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9	301.456	223.202	192.189
Depósitos y otras captaciones a plazo	20	9.140.305	9.282.324	8.160.115
Contratos de derivados financieros	10	393.669	429.913	389.952
Obligaciones con bancos	21	1.698.913	1.690.939	1.517.854
Instrumentos de deuda emitidos	22	2.499.397	2.388.341	1.750.887
Otras obligaciones financieras	23	146.950	184.785	164.959
Impuestos corrientes	17	7.442	4.502	2.755
Impuestos diferidos	17	23.722	23.213	26.322
Provisiones	24	258.396	457.938	224.342
Otros pasivos	25	213.311	265.765	362.006
TOTAL PASIVOS		**20.189.054**	**20.001.772**	**17.988.111**
PATRIMONIO	27			
De los propietarios del banco:				
Capital		1.509.994	1.436.083	1.225.969
Reservas		177.574	119.482	119.482
Cuentas de valoración		12.883	(2.075)	9.034
Utilidades retenidas:				
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		16.379	16.379	16.091
Utilidad del período		121.161	428.805	116.885
Menos:				
Provisión para dividendos mínimos		(71.405)	(259.501)	(75.947)
Subtotal		1.766.586	1.739.173	1.411.514
Interés no controlador		1	2	1
TOTAL PATRIMONIO		**1.766.587**	**1.739.175**	**1.411.515**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**21.955.641**	**21.740.947**	**19.399.626**

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
A. ESTADO DE RESULTADOS			
Ingresos por intereses y reajustes	28	434.426	309.347
Gastos por intereses y reajustes	28	(190.071)	(107.384)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**244.355**	**201.963**
Ingresos por comisiones	29	91.301	91.549
Gastos por comisiones	29	(16.035)	(13.534)
Ingreso neto por comisiones		**75.266**	**78.015**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	30	(1.779)	28.100
Utilidad (pérdida) de cambio neta	31	12.241	(11.887)
Otros ingresos operacionales	36	7.637	7.244
Total ingresos operacionales		**337.720**	**303.435**
Provisiones por riesgo de crédito	32	(46.950)	(26.120)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**290.770**	**277.315**
Remuneraciones y gastos del personal	33	(75.204)	(69.107)
Gastos de administración	34	(57.525)	(55.548)
Depreciaciones y amortizaciones	35	(7.720)	(7.737)
Deterioros	35	—	—
Otros gastos operacionales	37	(14.901)	(9.011)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(155.350)**	**(141.403)**
RESULTADO OPERACIONAL		**135.420**	**135.912**
Resultado por inversiones en sociedades	14	590	803
Resultado antes de impuesto a la renta		**136.010**	**136.715**
Impuesto a la renta	17	(14.849)	(19.830)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**121.161**	**116.885**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		121.161	116.885
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica	27	1,39	1,42
Utilidad diluida	27	1,39	1,42

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de

	Notas	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**121.161**	**116.885**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta:			
Utilidad (pérdida) por valoración	13	17.436	3.461
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja		772	—
Ajuste acumulado por diferencia de conversión		(45)	18
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**18.163**	**3.479**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales	17	(3.118)	(786)
Total otros resultados integrales		**15.045**	**2.693**
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO		**136.206**	**119.578**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		**136.206**	**119.578**
Interés no controlador		—	—
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		$	$
Utilidad básica		1,57	1,45
Utilidad diluida		1,57	1,45

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos al 31 de Marzo de 2012 y 2011

			Reservas		Cuentas de Valoración			Utilidades Retenidas					
	Nota	Capital Pagado MM$	Otras reservas no provenientes de utilidades MM$	Reservas provenientes de utilidades MM$	Ajuste de inversiones disponibles para la venta MM$	Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja MM$	Ajuste acumulado por diferencia de conversión MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad (Pérdida) del período MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total patrimonio de los propietarios del Banco MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
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	27	—	—	—	—	—	—	—	(279.216)	242.503	(36.713)	(1)	(36.714)
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—		—	18	—	—	—	18	—	18
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	3.146	—	—	—	—	—	3.146	—	3.146
Utilidad del período 2011		—	—	—	—	—	—	—	116.885	—	116.885	—	116.885
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(75.947)	(75.947)	—	(75.947)
Saldos al 31.03.2011		**1.225.969**	**32.256**	**87.226**	**9.120**	**—**	**(86)**	**16.091**	**116.885**	**(75.947)**	**1.411.514**	**1**	**1.411.515**
Saldos al 31.12.2011		1.436.083	32.256	87.226	(1.644)	(395)	(36)	16.379	428.805	(259.501)	1.739.173	2	1.739.175
Capitalización de utilidades		73.911	—	—	—	—	—	—	(73.911)	—	—	—	—
Retención (liberación) de utilidades según estatutos		—	—	58.092	—	—	—	—	(58.092)	—	—	—	—
Dividendos distribuidos y pagados	27	—	—	—	—	—	—	—	(296.802)	259.501	(37.301)	(1)	(37.302)
Otros resultados integrales:													
Ajuste por diferencia de conversión		—	—	—	—	—	(45)	—	—	—	(45)	—	(45)
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja (neto)		—	—	—	—	633	—	—	—	—	633	—	633
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta (neto)		—	—	—	14.370	—	—	—	—	—	14.370	—	14.370
Utilidad del período 2012		—	—	—	—	—	—	—	121.161	—	121.161	—	121.161
Provisión para dividendos mínimos	27	—	—	—	—	—	—	—	—	(71.405)	(71.405)	—	(71.405)
Saldos al 31.03.2012		**1.509.994**	**32.256**	**145.318**	**12.726**	**238**	**(81)**	**16.379**	**121.161**	**(71.405)**	**1.766.586**	**1**	**1.766.587**

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

BANCO DE CHILE Y SUS FILIALES
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
Por los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de Marzo de 2012 y 2011

	Notas	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:			
Utilidad consolidada del período		121.161	116.885
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	35	7.720	7.737
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar a clientes y adeudado por bancos	32	55.157	35.875
Provisión de créditos contingentes	32	751	1.734
Valor razonable de instrumentos para negociación		1.378	(232)
Utilidad neta por inversión en sociedades con influencia significativa	14	(590)	(692)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	36	(1.695)	(1.255)
Utilidad neta en venta de activos fijos		(57)	(1.269)
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(117.648)	47.648
Castigos de activos recibidos en pago	37	254	364
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo		(79.621)	11.714
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		3.729	(78.347)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:			
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos		349.072	6.627
(Aumento) disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(366.234)	(426.250)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de negociación		(76.249)	(85.649)
(Aumento) disminución neta de impuestos diferidos	17	4.397	3.587
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		260.467	55.004
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores		56.037	86.910
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(166.389)	441.150
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		2.228	1.821
Total flujos originados (utilizados) en actividades de la operación		**53.868**	**223.362**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:			
Aumento (disminución) neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		114.873	(48.876)
Compras de activos fijos	16	(6.339)	(5.579)
Ventas de activos fijo		73	1.628
Adquisición de intangibles	15	(2.300)	(2.121)
Inversiones en sociedades	14	—	—
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	14	—	—
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**106.307**	**(54.948)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Rescate de letras de crédito		(7.497)	(11.019)
Emisión de bonos	22	109.811	—
Rescate de bonos		(26.038)	(10.056)
Dividendos pagados		(296.802)	(279.216)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos		234.001	18.906
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(36.652)	(11.316)
Aumento (disminución) de otras obligaciones con Banco Central de Chile		(22.793)	—
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)		(8)	(5)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo		63.492	208.539
Pago de préstamos del exterior a largo plazo		(189.716)	(17.831)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo		249	1.786
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo		(1.355)	(4.722)
Total flujos originados (utilizados) en actividades de financiamiento		**(173.308)**	**(104.934)**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(13.133)**	**63.480**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.429.908**	**1.447.694**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	7	**1.416.775**	**1.511.174**

Las notas adjuntas números 1 al 41 forman
parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados

1. Antecedentes de la Institución:

El Banco de Chile se encuentra autorizado para operar como un banco comercial desde el 17 de septiembre de 1996, siendo, de conformidad con lo preceptuado en el artículo 25 de la Ley 19.396, el continuador legal del Banco de Chile resultante de la fusión del Banco Nacional de Chile, del Banco Agrícola y del Banco de Valparaíso, que fuera constituido por escritura pública de fecha 28 de octubre de 1893, otorgada ante el Notario Público de Santiago don Eduardo Reyes Lavalle, autorizado por Decreto Supremo de 28 de noviembre de 1893.

El Banco es una sociedad anónima organizada bajo las leyes de la República de Chile, fiscalizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras ("SBIF"). Desde el año 2001 está sujeto 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 y de inversión, factoring, corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera y securitización.

El domicilio legal del Banco de Chile es Paseo 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:

El artículo 15 de la Ley General de Bancos, faculta a la SBIF para impartir normas contables de aplicación general a las entidades sujetas a su fiscalización. Por su parte, la Ley 18.046 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 dispuestos por la SBIF en su Compendio de Normas Contables 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) acordadas 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 tres meses terminados al 31 de marzo de 2012 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 tres 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 2011.

(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	
				Marzo 2012 %	Marzo 2011 %	Marzo 2012 %	Marzo 2011 %	Marzo 2012 %	Marzo 2011 %
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:

La preparación de los estados financieros consolidados requiere 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. Estas estimaciones realizadas se refieren a:

1. Valoración del goodwill (Nota N° 15);
2. Vida útil de los activos fijos e intangibles (Notas N° 15 y N°16);
3. Impuesto a la renta e impuestos diferidos (Nota N° 17);
4. Provisiones (Nota N° 24);
5. Compromisos y contingencias (Nota N° 26);
6. Provisión por riesgo de crédito (Nota N° 32);
7. Pérdidas por deterioro de determinados activos (Nota N° 35);
8. Valor razonable de activos y pasivos financieros (Nota N° 39).

Durante el período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2012 no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas al cierre del ejercicio 2011, distintas de las indicadas en estos Estados Financieros Consolidados.

(d) Reclasificaciones:

Los estados financieros a marzo de 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2012.

(e) Comparación de la Información:

La información contenida en estos estados financieros correspondientes al año 2011 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al período de tres meses terminado el 31 de marzo de 2012.

(f) Estacionalidad o Carácter Cíclico de las Transacciones del Período Intermedio:

Dadas las actividades a las que se dedican el Banco y sus filiales, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los Estados Financieros Consolidados correspondientes al período de tres meses terminados el 31 de marzo de 2012.

(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.

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 31 de marzo de 2012, según el siguiente detalle:

NIC 1 Presentación de Estados Financieros

Enmienda emitida en junio de 2011. La principal modificación introducida por ésta norma es el requerimiento de que los ítems registrados como "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 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.

NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación

Las modificaciones, emitidas en diciembre de 2011, de la NIC 32 están destinadas a aclarar diferencias de la aplicación relativas a las normas sobre compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del ***1 de enero de 2014*** 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.

NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera

En marzo de 2012 se emitió la modificación a la NIIF 1, relacionada con el tratamiento durante el periodo de transición a las NIIF de los préstamos gubernamentales con tasa inferior a la de mercado. La aplicación de esta norma es a contar del ***1 de enero de 2013***. Banco de Chile y sus filiales estiman que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros consolidados.

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Información a Revelar

En diciembre de 2011 se emitió la modificación a la NIIF 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar 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 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 2015***.

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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.

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 2015***, permitiendo su adopción con anterioridad a esta fecha. La NIIF 9 debe aplicarse de forma retroactiva, sin embargo, si se adopta antes del 1 de enero 2012, no necesita que se reformulen los períodos comparativos.

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

NIIF 10 Consolidación de Estados Financieros.

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

3. Pronunciamientos Contables Recientes, continuación:

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.

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 31 de marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros intermedios consolidados.

5. Hechos Relevantes:

(a) Con fecha 26 de enero de 2012, en Sesión Ordinaria BCH N°2.748, el Directorio del Banco de Chile acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 22 de marzo de 2012 con el objeto de proponer, entre otras materias, la distribución del dividendo N°200 de $2,984740, a cada una de las 86.942.514.973 acciones emitidas por el Banco de Chile, pagadero con cargo a la utilidad líquida distribuible del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011, 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 materias la capitalización del 30% de la utilidad líquida distribuible del Banco correspondiente al ejercicio 2011, mediante la emisión de acciones liberadas de pago, sin valor nominal, determinadas a un valor de $67,48 por acción, distribuidas entre los accionistas a razón de 0,018956 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.

En las Juntas Ordinaria y Extraordinaria del Banco de Chile celebradas el día 22 de marzo de 2012 se acordó dar cumplimiento a los acuerdos anteriormente señalados.

(b) Con fecha 16 de febrero de 2012, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 116 de la Ley N°18.045 sobre Mercado de Valores, en su calidad de representante de los tenedores de bonos Serie A emitidos por Compañía Sud Americana de Vapores S.A. Banco de Chile informó como hecho esencial que con motivo de haberse configurado la causal de inhabilidad contemplada en el inciso primero del artículo 116 de la Ley 18.045, esto es, ser el representante de los tenedores de bonos un relacionado al emisor, se abstendrá de seguir actuando como tal y renunciará a su calidad de representante de los tenedores de bonos de dicha emisión. Para estos efectos, según se informó, se procederá a citar en el más breve plazo a una junta de tenedores de bonos, en la que junto con dar a conocer la renuncia del Banco de Chile como representante de los tenedores de bonos, se propondrá a la asamblea la designación de un reemplazante.

La referida emisión consta de la escritura pública de fecha 29 de agosto de 2001 otorgada en la notaría de Santiago de don René Benavente Cash, y sus modificaciones, y se encuentra inscrita en el Registro de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros bajo el N°274.

(c) Con fecha 27 de marzo de 2012 el Banco Central de Chile comunicó al Banco de Chile que en Sesión Extraordinaria N°1666E, 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 2011, incluida la parte de la utilidad proporcional a la capitalización acordada, le sean pagadas en dinero efectivo.

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 31 de marzo de 2012 y 2011.

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 distribuidos a los segmentos de negocio.

Con el fin de hacer homogéneas las comparaciones, se han ajustado las cifras del 31 de marzo del 2011, 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 31 de marzo de 2012 y 2011 por cada segmento definido anteriormente:

	Minorista		Mayorista		Tesorería		Filiales		Subtotal		Ajuste (*)		Total	
	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	163.398	141.455	66.135	49.014	10.337	8.473	1.114	2.274	240.984	201.216	3.371	747	244.355	201.963
Ingreso neto por comisiones	42.718	41.192	10.427	9.144	(131)	(97)	24.447	30.526	77.461	80.765	(2.195)	(2.750)	75.266	78.015
Otros ingresos operacionales	5.700	5.542	7.144	13.647	1.858	579	7.423	4.852	22.125	24.620	(4.026)	(1.163)	18.099	23.457
Total ingresos operacionales	211.816	188.189	83.706	71.805	12.064	8.955	32.984	37.652	340.570	306.601	(2.850)	(3.166)	337.720	303.435
Provisiones por riesgo de crédito	(46.935)	(17.708)	(441)	(8.940)	374	—	52	528	(46.950)	(26.120)	—	—	(46.950)	(26.120)
Depreciaciones y amortizaciones	(5.327)	(5.258)	(1.896)	(1.534)	(132)	(579)	(365)	(366)	(7.720)	(7.737)	—	—	(7.720)	(7.737)
Otros gastos operacionales	(99.003)	(86.693)	(29.254)	(27.450)	(1.379)	(1.726)	(20.844)	(20.963)	(150.480)	(136.832)	2.850	3.166	(147.630)	(133.666)
Resultado por inversión en sociedades	385	508	177	160	13	—	15	135	590	803	—	—	590	803
Resultado antes de impuesto	60.936	79.038	52.292	34.041	10.940	6.650	11.842	16.986	136.010	136.715	—	—	136.010	136.715
Impuesto a la renta													(14.849)	(19.830)
Resultado después de impuesto													121.161	116.885
Activos	8.861.180	8.396.338	9.388.447	7.305.450	3.112.230	2.945.980	1.147.974	1.103.372	22.509.831	19.751.140	(668.781)	(470.072)	21.841.050	19.281.068
Impuestos corrientes y diferidos													114.591	118.558
Total activos													21.955.641	19.399.626
Pasivos	6.639.249	5.737.959	8.865.354	8.184.237	4.360.228	3.586.313	961.840	920.597	20.826.671	18.429.106	(668.781)	(470.072)	20.157.890	17.959.034
Impuestos corrientes y diferidos													31.164	29.077
Total pasivos													20.189.054	17.988.111

(*) 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:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:			
Efectivo	325.820	346.169	302.869
Depósitos en el Banco Central de Chile	514.809	139.328	119.035
Depósitos en bancos nacionales	94.723	106.656	119.623
Depósitos en el exterior	60.671	288.993	377.692
Subtotal – efectivo y depósitos en bancos	996.023	881.146	919.219
Operaciones con liquidación en curso netas	196.736	218.215	164.430
Instrumentos financieros de alta liquidez	213.684	290.069	412.597
Contratos de retrocompra	10.332	40.478	14.928
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.416.775	1.429.908	1.511.174

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

(b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	188.599	185.342	162.244
Fondos por recibir	357.855	188.297	697.532
Subtotal – activos	546.454	373.639	859.776
Pasivos			
Fondos por entregar	(349.718)	(155.424)	(695.346)
Subtotal – pasivos	(349.718)	(155.424)	(695.346)
Operaciones con liquidación en curso netas	196.736	218.215	164.430

8. Instrumentos para Negociación:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile	59.982	66.243	76.017
Pagarés del Banco Central de Chile	3.414	4.657	10.934
Otros Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	14.047	6.942	49.786
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	63	61	119
Bonos de bancos del país	678	585	—
Depósitos de bancos del país	221.574	191.003	183.891
Bonos de otras empresas del país	585	—	—
Otros instrumentos emitidos en el país	1.505	370	2.261
Instrumentos de Instituciones Extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos			
Fondos administrados por entidades relacionadas	44.490	31.910	40.506
Fondos administrados por terceros	—	—	—
Total	346.338	301.771	363.514

Bajo 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 $11.596 millones al 31 de marzo de 2012 ($4.521 millones en 2011).

Bajo Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de $251.750 millones al 31 de marzo de 2012 ($151.849 millones en 2011).

Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 7 días al cierre del período (8 días en 2011).

Adicionalmente, el Banco mantiene inversiones en letras de crédito de propia emisión por un monto ascendente a $62.373 millones al 31 de marzo de 2012 ($73.445 millones en 2011), las cuales se presentan rebajando al rubro de pasivo “Instrumentos de Deuda Emitidos”.

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores:

(a) Derechos por contratos de retrocompra: El Banco otorga financiamientos a sus clientes a través de operaciones con pacto y préstamos de valores, donde obtiene como garantía instrumentos financieros. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle es el siguiente:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	—	950	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	950
Pagarés del Banco Central de Chile	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	1.153	3.221	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	1.153	3.221
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	7.871	5.584	30.141	37.974	885	53.604	—	—	—	—	—	—	38.897	97.162
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	9.024	9.755	30.141	37.974	885	53.604	—	—	—	—	—	—	40.050	101.333

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(b) Obligaciones por contratos de retrocompra: El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra son los siguientes:

	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile														
Bonos del Banco Central de Chile	11.532	7.321	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	11.532	7.321
Pagarés del Banco Central de Chile	2.970	3.007	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	2.970	3.007
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	—	939	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	939
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales														
Pagarés de depósitos en bancos del país	280.330	171.857	105	9.065	5.997	—	—	—	—	—	—	—	286.432	180.922
Letras hipotecarias de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Depósitos de bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Bonos de otras empresas del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos emitidos por el país	522	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	522	—
Instrumentos de Instituciones Extranjeras														
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	295.354	183.124	105	9.065	5.997	—	—	—	—	—	—	—	301.456	192.189

9. Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores, continuación:

(c) Instrumentos comprados:

En operaciones de compra con compromiso de retroventa y préstamos de valores, el Banco y sus filiales han recibido instrumentos financieros que pueden vender o dar en garantía en caso que el propietario de estos instrumentos entre en cesación de pago o en situación de quiebra. Al 31 de marzo de 2012, el Banco y sus filiales mantienen inversiones con pacto de retroventa con un valor razonable de $63.320 millones ($74.895 millones en 2011). El Banco y sus filiales tienen la obligación de devolver las inversiones a su contraparte en caso de pago de la obligación contraída.

(d) Instrumentos vendidos:

El valor razonable de los instrumentos financieros entregados en garantía por el Banco y sus filiales, en operaciones de venta con pacto de retrocompra y préstamos de valores al 31 de marzo de 2012 asciende $272.727 millones ($161.966 millones en 2011). En caso que el Banco y sus filiales entren en cesación de pago o en situación de quiebra, la contraparte está autorizada para vender o entregar en garantía éstas inversiones.

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables:

(a) El Banco al 31 de marzo de 2012 y 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Monto Nocional de contratos con vencimiento final												Valor Razonable			
	Hasta 1 mes		Más de 1 y hasta 3 meses		Más de 3 y hasta 12 meses		Más de 1 y hasta 3 años		Más de 3 y hasta 5 años		Más de 5 años		Activo		Pasivo	
Derivados mantenidos para coberturas de valor razonable	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**	**2012 MM$**	**2011 MM$**
Swaps de monedas y tasas	—	—	—	—	—	—	30.966	—	24.787	29.653	100.290	131.921	—	—	9.881	2.832
Swaps tasas de interés	—	—	—	—	—	—	14.797	10.268	23.589	17.451	164.813	156.432	—	2.289	22.736	7.392
Totales derivados coberturas de valor razonable	—	—	—	—	—	—	45.763	10.268	48.376	47.104	265.103	288.353	—	2.289	32.617	10.224
Derivados de cobertura de flujo de efectivo																
Swaps de monedas y tasas	57.742	—	—	—	—	—	57.213	—	—	—	—	—	—	—	685	—
Totales derivados de cobertura de flujo de efectivo	57.742	—	—	—	—	—	57.213	—	—	—	—	—	—	—	685	—
Derivados de negociación																
Forwards moneda	5.014.259	4.461.187	3.057.682	2.942.052	3.780.719	3.991.049	405.339	397.935	26.173	7.436	97	—	90.283	77.446	98.512	107.966
Swaps de monedas y tasas	163.219	163.579	452.278	383.901	1.181.848	1.013.085	2.073.321	1.506.187	1.077.784	1.046.048	1.151.795	1.018.026	214.484	240.202	173.785	184.212
Swaps tasas de interés	214.975	51.900	300.801	210.942	2.176.784	1.236.431	1.729.859	1.646.637	775.262	512.291	941.419	475.883	70.123	70.265	87.766	86.660
Opciones Call moneda	19.534	19.283	12.697	14.510	15.823	57.584	—	—	—	—	—	—	196	586	152	534
Opciones Put moneda	—	—	7.814	—	6.446	2.578	—	—	—	—	—	—	83	10	131	335
Otros	—	43.157	—	—	—	—	—	—	—	—	679.607	650.797	—	—	21	21
Total derivados de negociación	5.411.987	4.739.106	3.831.272	3.551.405	7.161.620	6.300.727	4.208.519	3.550.759	1.879.219	1.565.775	2.772.918	2.144.706	375.169	388.509	360.367	379.728
Total	5.469.729	4.739.106	3.831.272	3.551.405	7.161.620	6.300.727	4.311.495	3.561.027	1.927.595	1.612.879	3.038.021	2.433.059	375.169	390.798	393.669	389.952

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(b) Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap e interest rate swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuible 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 e instrumentos bajo cobertura de valor razonable, vigentes al 31 de marzo de 2012 y 2011, separado por plazo al vencimiento:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Elemento cubierto		
Créditos comerciales	156.043	161.574
Bonos corporativos	203.199	184.151
Total	359.242	345.725
Instrumento de cobertura (Valor Nocional)		
Cross currency swap	156.043	161.574
Interest rate swap	203.199	184.151
Total	359.242	345.725

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo:

(c.1) A partir del año 2011, el Banco utiliza instrumentos derivados cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés y la variación de la moneda extranjera de bonos emitidos en el exterior en pesos mexicanos a tasa TIIE (Tasa de Interés Interbancario de Equilibrio) más 0,6 puntos porcentuales. Los flujos de efectivo de los cross currency swaps contratados son similares a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos por flujos conocidos a un tipo de interés fijo.

Adicionalmente, estos contratos cross currency swap se utilizan para cubrir el riesgo de variación de la Unidad de Fomento (CLF) en flujos de activos denominados en CLF hasta por un monto nominal equivalente al nocional de la parte en CLF del instrumento de cobertura, cuya reajustabilidad impacta diariamente el rubro Ingresos por Intereses y Reajustes del Estado de Resultados.

(c.2) A continuación se presentan la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos altamente probables objetos de esta cobertura:

	2012						
	Hasta 1 mes	**Más de 1 y hasta 3 meses**	**Más de 3 y hasta 12 meses**	**Más de 1 y hasta 3 años**	**Más de 3 y hasta 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Elemento cubierto (Bono Corporativo MXN)							
Egresos de flujo	(239)	(477)	(2.385)	(62.461)	—	—	(65.562)
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap)							
Ingresos de flujo	239	477	2.385	62.461	—	—	65.562
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

10. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables, continuación:

(c) Coberturas de flujos de efectivo, continuación:

	2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto (Flujo de Caja en CLF)							
Ingresos de flujo	—	795	813	60.985	—	—	62.593
Instrumento de cobertura (Cross Currency Swap CLF)							
Egresos de flujo	—	(795)	(813)	(60.985)	—	—	(62.593)
Flujos netos	—	—	—	—	—	—	—

Respecto de los activos CLF cubiertos, estos se revalúan mensualmente en función de la variación de la UF lo que es equivalente realizar, la reinversión de los activos mensualmente hasta el vencimiento de la relación de cobertura.

(c.3) El resultado no realizado generado por aquéllos derivados que conforman el instrumento de cobertura en esta estrategia de cobertura de flujos de efectivo, ha sido registrado con abono a Patrimonio por un monto ascendente a $287 millones.

(c.4) El efecto en resultados de los derivados de cobertura de flujo de caja, que compensan el resultado de los instrumentos cubiertos corresponde a un abono de $1.525 millones.

11. Adeudado por Bancos:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Bancos del País			
Préstamos interbancarios comerciales	64.273	15.059	13.636
Otras acreencias con bancos del país	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del país	(53)	(5)	(5)
Subtotal	64.220	15.054	13.631
Bancos del Exterior			
Préstamos interbancarios comerciales	162.454	190.838	61.844
Sobregiros en cuentas corrientes	—	—	—
Créditos comercio exterior exportaciones chilenas	58.299	127.076	134.869
Créditos comercio exterior entre terceros países	14.751	15.639	133.649
Otras acreencias con bancos del exterior	—	—	—
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(841)	(1.001)	(697)
Subtotal	234.663	332.552	329.665
Banco Central de Chile			
Depósitos en el Banco Central no disponibles	—	300.000	—
Otras acreencias con el Banco Central	494	819	417
Subtotal	494	300.819	417
Total	299.377	648.425	343.713

(b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2012 y 2011, se resume como sigue:

Detalle	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	—	610	610
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	5	87	92
Provisiones liberadas	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2011	5	697	702
Saldo al 1 de enero de 2012	5	1.001	1.006
Castigos	—	—	—
Provisiones constituidas	48	—	48
Provisiones liberadas	—	(160)	(160)
Saldo al 31 de marzo de 2012	53	841	894

12. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes:

(a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2012						
	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	7.969.331	215.851	8.185.182	(87.563)	(55.874)	(143.437)	8.041.745
Créditos de comercio exterior	1.287.646	63.816	1.351.462	(53.824)	(330)	(54.154)	1.297.308
Deudores en cuentas corrientes	196.785	2.462	199.247	(2.638)	(2.165)	(4.803)	194.444
Operaciones de factoraje	504.213	7.570	511.783	(8.067)	(521)	(8.588)	503.195
Operaciones de leasing comercial (1)	1.001.063	24.764	1.025.827	(5.167)	(7.665)	(12.832)	1.012.995
Otros créditos y cuentas por cobrar	43.509	4.316	47.825	(868)	(1.536)	(2.404)	45.421
Subtotal	11.002.547	318.779	11.321.326	(158.127)	(68.091)	(226.218)	11.095.108
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	118.267	10.437	128.704	—	(995)	(995)	127.709
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	164.337	5.240	169.577	—	(763)	(763)	168.814
Otros créditos con mutuos para vivienda	3.456.383	52.239	3.508.622	—	(14.397)	(14.397)	3.494.225
Créditos provenientes de la ANAP	29	—	29	—	—	—	29
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	67	413	480	—	(22)	(22)	458
Subtotal	3.739.083	68.329	3.807.412	—	(16.177)	(16.177)	3.791.235
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.668.004	110.960	1.778.964	—	(122.716)	(122.716)	1.656.248
Deudores en cuentas corrientes	234.071	9.767	243.838	—	(6.820)	(6.820)	237.018
Deudores por tarjetas de crédito	584.767	18.189	602.956	—	(25.324)	(25.324)	577.632
Operaciones de leasing consumo (1)	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	235	8	243	—	(194)	(194)	49
Subtotal	2.487.077	138.924	2.626.001	—	(155.054)	(155.054)	2.470.947
Total	17.228.707	526.032	17.754.739	(158.127)	(239.322)	(397.449)	17.357.290

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

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

	31 de marzo de 2011						
	Activos Antes de Provisiones			Provisiones Constituidas			
	Cartera Normal MM$	Cartera Deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Grupales MM$	Total MM$	Activo Neto MM$
Colocaciones comerciales							
Préstamos comerciales	6.930.286	226.373	7.156.659	(95.994)	(50.424)	(146.418)	7.010.241
Créditos de comercio exterior	906.485	80.201	986.686	(63.660)	(303)	(63.963)	922.723
Deudores en cuentas corrientes	126.124	7.155	133.279	(6.455)	(2.073)	(8.528)	124.751
Operaciones de factoraje	411.993	1.637	413.630	(5.200)	(411)	(5.611)	408.019
Operaciones de leasing comercial (1)	781.557	24.635	806.192	(7.871)	(6.308)	(14.179)	792.013
Otros créditos y cuentas por cobrar	28.976	3.274	32.250	(364)	(1.384)	(1.748)	30.502
Subtotal	9.185.421	343.275	9.528.696	(179.544)	(60.903)	(240.447)	9.288.249
Colocaciones para vivienda							
Préstamos con letras de crédito	142.659	13.888	156.547	—	(1.325)	(1.325)	155.222
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	190.113	6.260	196.373	—	(1.028)	(1.028)	195.345
Otros créditos con mutuos para vivienda	2.672.999	42.997	2.715.996	—	(12.101)	(12.101)	2.703.895
Créditos provenientes de la ANAP	58	—	58	—	—	—	58
Operaciones de leasing vivienda	—	—	—	—	—	—	—
Otros créditos y cuentas por cobrar	46	449	495	—	(25)	(25)	470
Subtotal	3.005.875	63.594	3.069.469	—	(14.479)	(14.479)	3.054.990
Colocaciones de consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1.476.369	93.201	1.569.570	—	(104.824)	(104.824)	1.464.746
Deudores en cuentas corrientes	218.217	10.469	228.686	—	(4.289)	(4.289)	224.397
Deudores por tarjetas de crédito	461.783	13.144	474.927	—	(16.753)	(16.753)	458.174
Operaciones de leasing consumo (1)	—	94	94	—	(70)	(70)	24
Otros créditos y cuentas por cobrar	314	15	329	—	(194)	(194)	135
Subtotal	2.156.683	116.923	2.273.606	—	(126.130)	(126.130)	2.147.476
Total	14.347.979	523.792	14.871.771	(179.544)	(201.512)	(381.056)	14.490.715

(1) En este rubro el Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero. Al 31 de marzo de 2012 $411.859 millones ($361.426 millones en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios y $613.968 millones ($444.860 millones en 2011), corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios.

12. 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 2012 y 2011 se resume como sigue:

	Provisiones		
	Individuales MM$	**Grupales MM$**	**Total MM$**
Saldo al 1 de enero de 2011	182.440	194.546	376.986
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(1.204)	(8.306)	(9.510)
Colocaciones para vivienda	—	(535)	(535)
Colocaciones de consumo	—	(21.668)	(21.668)
Total castigos	(1.204)	(30.509)	(31.713)
Provisiones constituidas	—	37.734	37.734
Provisiones liberadas (*)	(1.692)	(259)	(1.951)
Saldo al 31 de marzo de 2011	179.544	201.512	381.056
Saldo al 1 de enero de 2012	160.377	224.113	384.490
Castigos:			
Colocaciones comerciales	(1.058)	(8.730)	(9.788)
Colocaciones para vivienda	—	(817)	(817)
Colocaciones de consumo	—	(31.705)	(31.705)
Total castigos	(1.058)	(41.252)	(42.310)
Provisiones constituidas	—	56.461	56.461
Provisiones liberadas (*)	(1.192)	—	(1.192)
Saldo al 31 de marzo de 2012	158.127	239.322	397.449

(*) Ver Nota N°12 letra (d) venta o cesión de la cartera de colocaciones.

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 N°24).

Revelaciones Complementarias:

1. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales efectuaron compras y ventas de cartera de colocaciones. El efecto en resultado del conjunto de ellas no supera el 5% del resultado neto antes de impuestos, según se detalla en Nota N°12 (d).

2. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales dieron de baja de su activo el 100% de su cartera de colocaciones vendida.

12. 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 (*)	
	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Hasta 1 año	351.364	270.863	(44.460)	(33.300)	306.904	237.563
Desde 1 hasta 2 años	265.863	194.785	(33.193)	(25.270)	232.670	169.515
Desde 2 hasta 3 años	181.423	133.525	(21.725)	(17.339)	159.698	116.186
Desde 3 hasta 4 años	108.945	94.023	(14.835)	(12.000)	94.110	82.023
Desde 4 hasta 5 años	71.952	58.424	(10.502)	(8.646)	61.450	49.778
Más de 5 años	189.628	166.832	(23.201)	(19.577)	166.427	147.255
Total	1.169.175	918.452	(147.916)	(116.132)	1.021.259	802.320

(*) El saldo neto por cobrar no incluye créditos morosos que alcanzan a $4.568 millones al 31 de marzo de 2012 ($3.966 millones en 2011).

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.

(d) Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones:

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 Banco de Chile no ha realizado operaciones de venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones.

13. Instrumentos de Inversión:

Al 31 de marzo de 2012, 2011 y diciembre 2011, el detalle de los instrumentos de inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento es el siguiente:

	Marzo 2012			Diciembre 2011			Marzo 2011		
	Disponibles para la venta MM$	Mantenidos hasta el vencimiento MM$	Total MM$	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	175.620	—	175.620	158.865	—	158.865	138.389	—	138.389
Pagarés del Banco Central de Chile	16.982	—	16.982	58.564	—	58.564	245.468	—	245.468
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	187.874	—	187.874	194.965	—	194.965	46.808	—	46.808
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales									
Pagarés de depósitos en bancos del país	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Letras hipotecarias de bancos del país	91.844	—	91.844	87.966	—	87.966	83.574	—	83.574
Bonos de bancos del país	125.899	—	125.899	124.203	—	124.203	60.944	—	60.944
Depósitos de bancos del país	455.609	—	455.609	521.881	—	521.881	376.355	—	376.355
Bonos de otras empresas del país	44.842	—	44.842	48.790	—	48.790	30.794	—	30.794
Pagarés de otras empresas del país	5.736	—	5.736	5.659	—	5.659	5.387	—	5.387
Otros instrumentos emitidos en el país (*)	130.275	—	130.275	139.602	—	139.602	127.358	—	127.358
Instrumentos de Instituciones Extranjeras									
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros instrumentos	124.376	—	124.376	128.403	—	128.403	107.314	—	107.314
Provisión por Deterioro	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total	1.359.057	—	1.359.057	1.468.898	—	1.468.898	1.222.391	—	1.222.391

(*) De acuerdo a la normativa vigente de la SBIF, al 31 de marzo de 2011, se efectuó una reclasificación desde Instrumentos de Instituciones Extranjeras a Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales por un monto de $139.602 millones. Ver Nota N°39 (b).

13. Instrumentos de Inversión, continuación:

Bajo 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 $9.381 millones al 31 de marzo de 2012 ($5.596 millones en 2011). Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 4 días al cierre del período (11 días en 2011).

Bajo Instrumentos de Instituciones Extranjeras se incluyen principalmente Bonos Bancarios y acciones.

Al 31 de marzo de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una utilidad no realizada acumulada neta de impuestos de $12.726 millones (utilidad no realizada neta de impuestos de $9.120 millones en 2011), registrada como ajuste de valoración en el patrimonio.

Durante los períodos 2012 y 2011 no existe evidencia de deterioro en los instrumentos de inversión disponible para la venta.

Las ganancias y pérdidas realizadas son determinadas usando el procedimiento de ventas menos el costo (método de identificación específico) de las inversiones identificadas para ser vendidas. Adicionalmente, cualquier ganancia o pérdida sin realizar, previamente contabilizada en valor líquido de estas inversiones, es revertida mediante las cuentas de resultados.

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta, al 31 de marzo de 2012 y 2011 se presentan en el rubro “Resultados de Operaciones Financieras” (Nota N°30).

Las ganancias y pérdidas brutas realizadas en la venta de instrumentos disponibles para la venta al cierre de cada período se presentan a continuación:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
(Pérdida)/Ganancia no realizada	(18.350)	(10.416)	(75)
(Pérdida)/Ganancia realizada (reclasificada)	35.786	932	3.536
Total	17.436	(9.484)	3.461

14. Inversiones en Sociedades:

(a) En el rubro "Inversiones en sociedades" se presentan inversiones en sociedades por $15.880 millones al 31 de marzo de 2012 ($13.847 millones al 31 de marzo de 2011), según el siguiente detalle:

		Participación de la Institución		Patrimonio de la Sociedad		Inversión			
						Valor de la Inversión		Resultados	
		Marzo 2012	Marzo 2011	Marzo 2012	Marzo 2011	Marzo 2012	Marzo 2011	Marzo 2012	Marzo 2011
Sociedad	**Accionista**	**%**	**%**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Inversiones valorizadas por el método de la participación:									
Servipag Ltda.	Banco de Chile	50,00	50,00	7.582	6.391	3.791	3.196	92	108
Redbanc S.A.	Banco de Chile	38,13	38,13	5.788	5.171	2.207	1.972	161	218
Administrador Financiero del Transantiago S.A.	Banco de Chile	20,00	20,00	9.854	4.633	1.971	926	228	151
Transbank S.A.	Banco de Chile	26,16	26,16	6.383	6.600	1.670	1.726	28	103
Soc. Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Banco de Chile	25,81	25,81	6.412	6.412	1.655	1.655	65	67
Artikos Chile S.A.	Banco de Chile	50,00	50,00	1.903	1.848	952	924	(41)	4
Soc. Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	Banco de Chile	14,17	14,17	3.886	3.421	550	485	23	18
Centro de Compensación Automatizado S.A.	Banco de Chile	33,33	33,33	1.312	1.069	437	356	17	11
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	Banco de Chile	26,81	26,81	1.586	1.436	425	385	17	12
Subtotal						13.658	11.625	590	692
Inversiones valorizadas a costo:									
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.						1.646	1.646	—	111
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior S.A. (Bladex)						309	309	—	—
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	—	111
Total						15.880	13.847	590	803

14. Inversiones en Sociedades, continuación:

(b) El movimiento de las inversiones permanentes en sociedades que no participan en la consolidación en los períodos 2012 y 2011, es el siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Valor libro inicial	15.418	13.294
Venta de inversiones	—	—
Adquisición de inversiones	—	—
Participación sobre resultados en sociedades con influencia significativa	590	692
Dividendos por cobrar	(144)	(140)
Dividendos percibidos	—	—
Pago dividendos provisionados	16	1
Total	15.880	13.847

(c) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011 no se han producido deterioros en estas inversiones.

15. Intangibles:

(a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	Marzo 2012	Marzo 2011	Marzo 2012	Marzo 2011	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Tipo Intangible:										
Menor Valor de Inversiones en Sociedades:										
Menor valor de inversiones en sociedades	7	7	2	3	4.138	4.138	(2.534)	(1.914)	1.604	2.224
Otros Activos Intangibles:										
Software o programas computacionales	6	6	3	3	76.488	67.629	(43.577)	(34.877)	32.911	32.752
Intangibles originados en combinación de negocios	7	7	2	3	1.740	1.740	(1.066)	(804)	674	936
Otros intangibles	—	—	—	—	42	82	(15)	(65)	27	17
Total					82.408	73.589	(47.192)	(37.660)	35.216	35.929

15. Intangibles, continuación:

(b) El movimiento del rubro activo intangibles durante los períodos 2012 y 2011, 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 2011	4.138	65.664	1.740	82	71.624
Adquisiciones	—	2.121	—	—	2.121
Retiros / bajas	—	(156)	—	—	(156)
Saldo al 31 de marzo de 2011	4.138	67.629	1.740	82	73.589
Saldo al 1 de enero de 2012	4.138	74.525	1.740	102	80.505
Adquisiciones	—	2.298	—	2	2.300
Retiros / bajas	—	(335)	—	(62)	(397)
Saldo al 31 de marzo de 2012	4.138	76.488	1.740	42	82.408
Amortización y Deterioro Acumulado					
Saldo al 1 de enero de 2011	(1.759)	(32.688)	(740)	(64)	(35.251)
Amortización del año (*)	(155)	(2.343)	(64)	(1)	(2.563)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	154	—	—	154
Saldo al 31 de marzo de 2011	(1.914)	(34.877)	(804)	(65)	(37.660)
Saldo al 1 de enero de 2012	(2.379)	(41.538)	(1.000)	(71)	(44.988)
Amortización del año (*)	(155)	(2.374)	(66)	(5)	(2.600)
Pérdida por deterioro (*)	—	—	—	—	—
Retiros / bajas	—	335	—	61	396
Saldo al 31 de marzo de 2012	(2.534)	(43.577)	(1.066)	(15)	(47.192)
Saldo neto al 31 de marzo de 2012	1.604	32.911	674	27	35.216

(*) Ver Nota N°35 sobre depreciación, amortización y deterioro.

15. Intangibles, continuación:

(c) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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	
	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Software y licencias	6.495	6.348

16. Activo Fijo

(a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2012 y 2011, es la siguiente:

	Terrenos y Construcciones MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo Bruto				
Saldo al 1 de enero de 2011	173.732	120.913	128.509	423.154
Adiciones	1.683	1.301	2.595	5.579
Retiros/Bajas	(933)	(439)	(561)	(1.933)
Traspasos	—	4	(4)	—
Total	174.482	121.779	130.539	426.800
Depreciación Acumulada	(31.289)	(100.217)	(88.677)	(220.183)
Deterioro (*)	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2011	143.193	21.562	41.862	206.617
Saldo al 1 de enero de 2012	176.266	125.819	137.138	439.223
Adiciones	12	3.836	2.491	6.339
Retiros/Bajas	(451)	(155)	(343)	(949)
Traspasos	—	—	—	—
Total	175.827	129.500	139.286	444.613
Depreciación Acumulada	(33.776)	(105.025)	(96.624)	(235.425)
Deterioro (*)	—	—	—	—
Saldo al 31 de marzo de 2012	142.051	24.475	42.662	209.188
Depreciación Acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2011	(31.136)	(98.465)	(87.039)	(216.640)
Depreciación del período (*) (**)	(736)	(2.172)	(2.171)	(5.079)
Bajas y ventas del período	583	420	533	1.536
Saldo al 31 de marzo de 2011	(31.289)	(100.217)	(88.677)	(220.183)
Saldo al 1 de enero de 2012	(33.503)	(103.034)	(94.799)	(231.336)
Depreciación del período (*) (**)	(725)	(2.146)	(2.154)	(5.025)
Bajas y ventas del período	452	155	329	936
Saldo al 31 de marzo de 2012	(33.776)	(105.025)	(96.624)	(235.425)

(*) Ver Nota N° 35 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 $95 millones ($95 millones en 2011).

16. Activo Fijo, continuación:

(b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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:

		Marzo 2012						
	Gasto del período 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	6.879	2.094	4.112	17.214	32.468	25.573	52.641	134.102

		Marzo 2011						
	Gasto del período 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	5.912	2.023	3.988	16.503	34.308	24.460	51.891	133.173

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 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco no cuenta con contratos de arriendos financieros, por tanto, no existen saldos de activo fijo que se encuentren en arrendamiento financiero al 31 de marzo de 2012 y 2011.

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos:

(a) Impuestos Corrientes:

El Banco y sus filiales al cierre de los períodos y ejercicio 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 31 de marzo de cada año y al 31 de diciembre de 2011de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Impuesto a la renta	14.758	64.590	16.605
Impuesto ejercicios anteriores	63.851	—	47.160
Impuesto a los gastos rechazados (tasa 35%)	319	1.701	426
Menos:			
Pagos provisionales mensuales	(72.304)	(62.225)	(72.151)
Crédito por gastos de capacitación	(648)	(742)	(1.141)
Otros	(731)	(229)	901
Total	5.245	3.095	(8.200)
Tasa de Impuesto a la Renta	18,5%	20,0%	20,0%

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Impuesto corriente activo	2.197	1.407	10.955
Impuesto corriente pasivo	(7.442)	(4.502)	(2.755)
Total	(5.245)	(3.095)	8.200

(b) Resultado por Impuesto:

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta:		
Impuesto año corriente	(14.758)	(16.605)
Impuesto ejercicios anteriores	1.505	—
Subtotal	(13.253)	(16.605)
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(37)	(1.374)
Efecto cambio de tasas en impuesto diferido	(1.242)	(1.426)
Subtotal	(1.279)	(2.800)
Impuestos por gastos rechazados artículo N° 21 Ley de la renta	(319)	(426)
Otros	2	1
Cargo neto a resultados por impuestos a la renta	(14.849)	(19.830)

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

(c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva:

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2012 y 2011.

	Marzo 2012		Marzo 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Impuesto sobre resultado financiero	18,50	25.162	20,00	27.343
Agregados o deducciones	(7,04)	(9.578)	(6,76)	(9.250)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,23	319	0,31	426
Impuesto ejercicios anteriores	(1,11)	(1.505)	—	—
Efecto cambio tasa de impuestos (*)	0,91	1.242	1,03	1.426
Otros	(0,57)	(791)	(0,08)	(115)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	10,92	14.849	14,50	19.830

La tasa efectiva para impuesto a la renta para el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 es 10,92% (14,50% en marzo 2011). 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 2012 por $1.242 millones (cargo de $1.426 millones en marzo 2011).

17. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos, continuación:

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

Durante el período 2012, 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	Reconocido en		Saldos al
	31.12.2011	Resultados	Patrimonio	31.03.2012
	MM$	MM$	MM$	MM$
Diferencias Deudoras:				
Provisión por riesgo de crédito	76.910	500	—	77.410
Obligaciones con pacto de recompra	1.850	(1.654)	—	196
Materiales leasing	12.320	(134)	—	12.186
Provisión asociadas al personal	4.930	(2.509)	—	2.421
Provisión de vacaciones	3.637	(293)	—	3.344
Intereses y reajustes devengados cartera deteriorada	1.573	124	—	1.697
Indemnización años de servicio	1.462	(42)	—	1.420
Otros ajustes	13.600	120	—	13.720
Total Activo Neto	**116.282**	**(3.888)**	—	**112.394**
Diferencias Acreedoras:				
Inversiones con pacto recompra	2.111	(1.912)	—	199
Depreciación y corrección monetaria activo fijo	11.609	1.754	—	13.363
Ajuste por valorización de inversiones disponibles para la venta	(373)	—	2.980	2.607
Ajuste de derivados de cobertura de flujo de caja	(90)	—	138	48
Activos transitorios	1.525	506	—	2.031
Ajuste instrumentos derivados	2.057	(162)	—	1.895
Otros ajustes	6.374	(2.795)	—	3.579
Total Pasivo Neto	**23.213**	**(2.609)**	**3.118**	**23.722**
Total Activo (Pasivo) neto	**93.069**	**(1.279)**	**(3.118)**	**88.672**

18. Otros Activos:

(a) Composición del rubro:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Activos para leasing (*)	68.977	74.185	109.126
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)			
Bienes adjudicados en remate judicial	4.109	2.745	2.589
Bienes recibidos en pago	1.743	1.863	836
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(1.076)	(1.118)	(8)
Subtotal	4.776	3.490	3.417
Otros Activos			
Intermediación de documentos (***)	39.007	77.613	146.251
Depósitos de dinero en garantía	27.930	35.051	—
Operaciones pendientes	26.625	1.340	2.628
Otras cuentas y documentos por cobrar	25.815	9.851	10.195
Propiedades de inversión	16.984	17.079	17.364
Gastos pagados por anticipado	8.158	4.567	8.509
Iva crédito fiscal	6.869	9.557	9.801
Impuesto por recuperar	6.379	5.373	4.678
Comisiones por cobrar	4.099	4.193	4.575
Saldos con sucursales	1.874	2.709	7.070
Garantías de arriendos	1.360	1.344	1.177
Materiales y útiles	687	654	623
Cuentas por cobrar por bienes recibidos en pago vendidos	611	530	808
Bienes recuperados de leasing para la venta	189	203	232
Otros	20.668	15.845	6.762
Subtotal	187.255	185.909	220.673
Total	261.008	263.584	333.216

(*) Corresponden a los activos fijos por entregar 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 0,07% (0,04% en 2011) del patrimonio efectivo del Banco.

Los bienes adjudicados en remate judicial no quedan sujetos al margen anteriormente comentado. Estos inmuebles son activos disponibles para la venta y se espera completar la venta en el plazo de un año contado desde la fecha en 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.

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.

18. Otros Activos, continuación:

(b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante los períodos 2012 y 2011, es el siguiente:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	15
Aplicación de provisiones	(9)
Provisiones constituidas	2
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2011	8
Saldo al 1 de enero de 2012	1.118
Aplicación de provisiones	(42)
Provisiones constituidas	—
Liberación de provisiones	—
Saldo al 31 de marzo de 2012	1.076

19. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Cuentas corrientes	4.260.118	3.968.504	3.628.799
Otras obligaciones a la vista	567.019	616.395	601.524
Otros depósitos y cuentas a la vista	328.638	310.527	271.061
Total	5.155.775	4.895.426	4.501.384

20. Depósitos y Otras Captaciones a Plazo:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Depósitos a plazo	8.916.515	9.081.335	7.960.539
Cuentas de ahorro a plazo	180.806	177.900	173.220
Otros saldos acreedores a plazo	42.984	23.089	26.356
Total	9.140.305	9.282.324	8.160.115

21. Obligaciones con Bancos:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Bancos del país			
Banco Santander	6.293	—	—
Bancos del exterior			
Financiamientos de comercio exterior			
Citibank N.A.	230.425	193.049	169.760
Well Fargo Bank	221.920	197.076	139.155
Commerzbank A.G.	178.539	156.138	145.715
Bank of America N.T. & S.A.	159.670	169.482	162.976
Standard Chartered Bank	148.298	124.412	46.852
Bank of Montreal	117.523	125.053	43.468
JP Morgan Chase Bank	107.590	122.699	130.299
Toronto Dominion Bank	73.359	67.682	77.398
Royal Bank of Scotland	59.695	64.584	77.263
The Bank of New York Mellon	57.696	36.412	33.772
Zuercher Kantonalbank	38.565	41.038	17.106
ING Bank	24.549	39.108	19.295
Branch Banking and Trust Company	9.785	10.413	7.726
Bank of Nova	2.930	3.119	—
Banco Espiritu Santo	2.455	2.605	—
Banco Do Brasil S.A.	421	—	—
Bank of China	340	1.206	205
Banca Commerciale Italiana S.P.A.	156	—	108
Bank of Tokyo Mitsubishi	138	—	120
Banca Nazionale del Lavoro	—	78.198	72.176
Sumitomo Banking	—	36.456	14.465
China Development Bank	—	—	48.198
Banco Ambrosiano Veneto	—	—	45.852
Banco Latinoamericano	—	—	24.126
Dresdner Bank A.G.	—	—	169
Otros	708	65	226
Préstamos y otras obligaciones			
Well Fargo Bank	132.549	104.175	125.166
China Development Bank	49.182	52.032	48.502
Standard Chartered Bank	36.893	39.591	48.463
Citibank N.A.	30.437	1.010	8.219
JP Morgan Chase Bank	3.338	—	—
Otros	5.405	2.481	10.999
Subtotal	1.692.566	1.668.084	1.517.779
Banco Central de Chile	54	22.855	75
Total	1.698.913	1.690.939	1.517.854

21. Obligaciones con Bancos, continuación:

(b) Obligaciones con el Banco Central de Chile:

Las deudas con el Banco Central de Chile incluyen líneas de crédito para la renegociación de préstamos y otras deudas con el Banco Central de Chile. Estas líneas de crédito fueron provistas por el Banco Central de Chile para la renegociación de préstamos adeudados debido a la necesidad de refinanciarlos como resultado de la recesión económica y la crisis del sistema bancario de principios de la década de 1980.

Los montos totales de la deuda al Banco Central son los siguientes:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Préstamos y otras obligaciones	—	22.793	—
Totales línea de crédito para renegociación de obligaciones con el Banco Central	54	62	75
Total	54	22.855	75

(c) Obligaciones con el exterior:

La madurez de estas obligaciones es la siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Hasta 1 mes	261.731	115.696	436.360
Más de 1 y hasta 3 meses	493.587	200.786	184.778
Más de 3 y hasta 12 meses	775.545	1.079.317	721.823
Más de 1 y hasta 3 años	112.521	220.368	141.117
Más de 3 y hasta 5 años	49.182	51.917	33.701
Más de 5 años	—	—	—
Total	1.692.566	1.668.084	1.517.779

22. Instrumentos de Deuda Emitidos:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Letras de crédito	142.869	152.098	184.917
Bonos corrientes	1.611.201	1.488.369	816.093
Bonos subordinados	745.327	747.874	749.877
Total	2.499.397	2.388.341	1.750.887

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $109.811 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUO0911	89.896	10 años	3,40	UF	15/02/2012	15/02/2022
BCHIUD0510	14.109	6 años	2,20	UF	16/02/2012	16/02/2018
BCHIUI0611	1.338	7 años	3,20	UF	05/03/2012	05/03/2019
BCHIUI0611	3.352	7 años	3,20	UF	07/03/2012	07/03/2019
BCHIUI0611	1.116	7 años	3,20	UF	23/03/2012	23/03/2019
Total	109.811					

22. Instrumentos de Deuda Emitidos, continuación:

Durante el año 2011, Banco de Chile colocó Bonos por un monto de $749.586 millones, los cuales corresponden a Bonos Corrientes, de acuerdo al siguiente detalle:

Bonos Corrientes

Serie	Monto MM$	Plazo	Tasa anual de emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
BCHIUE0510	82.639	6 años	2,20	UF	20/05/2011	20/05/2017
BCHIUG0610	81.802	11 años	2,70	UF	27/05/2011	27/05/2022
BCHIUC0510	37.866	5 años	2,20	UF	07/07/2011	07/07/2016
BCHIUF0610	36.608	10 años	2,70	UF	07/07/2011	07/07/2021
BCHIUI0611	42.944	7 años	3,20	UF	12/07/2011	12/07/2018
BCHIUI0611	34.096	7 años	3,20	UF	20/07/2011	20/07/2018
BCHIUK0611	52.866	11 años	3,50	UF	28/07/2011	28/07/2022
BCHIUD0510	46.014	6 años	2,20	UF	28/07/2011	28/07/2017
BCHIUK0611	33.451	11 años	3,50	UF	29/07/2011	29/07/2022
BCHIUI0611	432	7 años	3,20	UF	02/08/2011	02/08/2018
BCHIUI0611	756	7 años	3,20	UF	03/08/2011	03/08/2018
BCHIUJ0811	48.045	8 años	3,20	UF	12/09/2011	12/09/2019
BCHI-B1208	84.912	7 años	2,20	UF	12/09/2011	12/09/2018
BCHIUD0510	12.790	6 años	2,20	UF	22/09/2011	22/09/2017
BCHIUH0611	21.668	6 años	3,00	UF	29/09/2011	29/09/2017
BCHIUI0611	65.014	7 años	3,20	UF	30/09/2011	30/09/2018
BCHIUD0510	10.675	6 años	2,20	UF	30/09/2011	30/09/2017
BCHIUD0510	1.068	6 años	2,20	UF	13/10/2011	13/10/2017
BNCHIL (*)	55.940	3 años	5,41	MXN	08/12/2011	04/12/2014
Total	749.586					

(*) En Sesión de Directorio N°2.738, celebrada con fecha 11 de agosto de 2011, cuya acta se redujo a escritura pública de fecha 19 de agosto de 2011, 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), de los cuales con fecha 8 de diciembre se emitió y colocó un monto de $1.500.000.000 (mil quinientos millones de Pesos Mexicanos).

El Banco no ha tenido incumplimientos de capital, interés u otros respecto de sus instrumentos de deuda emitidos durante el período 2012 y 2011.

23. Otras Obligaciones Financieras:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Obligaciones con el sector público	60.552	61.734	64.716
Otras obligaciones en el país	86.398	123.051	100.243
Otras obligaciones con el exterior	—	—	—
Total	146.950	184.785	164.959

24. Provisiones:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Provisiones para dividendos mínimos	71.405	259.501	75.947
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	44.161	60.634	38.831
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	36.084	35.334	31.848
Provisiones por contingencias:			
Provisiones adicionales para colocaciones comerciales (*)	95.486	95.486	71.006
Otras provisiones por contingencias	7.684	4.281	1.124
Provisiones por riesgo país	3.576	2.702	5.586
Total	258.396	457.938	224.342

(*) Las provisiones adicionales corresponden a provisiones anticíclicas para créditos comerciales. En el presente período no se han constituido ni liberado provisiones adicionales ($428 millones en 2011).

24. Provisiones, continuación:

(b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2012 y 2011:

	Dividendo mínimo MM$	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Riesgo país y otras contingencias MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	242.503	55.433	30.114	71.434	4.619	404.103
Provisiones constituidas	75.947	13.434	1.919	—	2.306	93.606
Aplicación de provisiones	(242.503)	(29.432)	—	—	(215)	(272.150)
Liberación de provisiones	—	(604)	(185)	(428)	—	(1.217)
Saldo al 31 de marzo de 2011	75.947	38.831	31.848	71.006	6.710	224.342
Saldo al 1 de enero de 2012	259.501	60.635	35.333	95.486	6.983	457.938
Provisiones constituidas	71.405	13.907	751	—	5.225	91.288
Aplicación de provisiones	(259.501)	(29.661)	—	—	(223)	(289.385)
Liberación de provisiones	—	(720)	—	—	(725)	(1.445)
Saldo al 31 de marzo de 2012	71.405	44.161	36.084	95.486	11.260	258.396

(c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Provisiones por vacaciones	20.098	20.361	18.395
Provisiones por bonos de cumplimiento	12.498	28.827	9.610
Provisiones indemnizaciones años de servicio	8.358	8.511	7.466
Provisiones por otros beneficios al personal	3.207	2.935	3.360
Total	44.161	60.634	38.831

24. Provisiones, continuación:

(d) Indemnización años de servicio:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	8.511	7.981	7.981
Incremento de la provisión	105	886	87
Pagos efectuados	(258)	(282)	(160)
Pagos anticipados	—	(20)	—
Efecto por cambio en la tasa de descuento	—	(54)	(442)
Total	8.358	8.511	7.466

(ii) Gastos por beneficio neto:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Incremento de la provisión	105	886	87
Costo de intereses de las obligaciones por beneficios	482	482	562
Ganancias y pérdidas actuariales	(482)	(536)	(1.004)
Gastos por beneficios neto	105	832	(355)

(iii) Factores utilizados en el cálculo de la provisión:

Las principales hipótesis utilizadas en la determinación de las obligaciones por indemnización años de servicio para el plan del Banco se muestran a continuación:

	31 de marzo de 2012 %	31 de diciembre de 2011 %	31 de marzo de 2011 %
Tasa de descuento	6,04	6,04	7,06
Tasa de incremento salarial	2,00	2,00	2,00
Probabilidad de pago	93,00	93,00	93,00

La más reciente valoración actuarial de la provisión indemnización años de servicio se realizó al cierre del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

24. Provisiones, continuación:

(e) Movimiento de la provisión para bonos de cumplimiento:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	28.827	25.920	25.920
Provisiones constituidas	6.803	30.655	9.224
Aplicación de provisiones	(22.722)	(27.724)	(25.515)
Liberación de provisiones	(410)	(24)	(19)
Total	12.498	28.827	9.610

(f) Movimiento de la provisión vacaciones del personal:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Saldos al 1 de enero	20.361	18.774	18.774
Provisiones constituidas	1.513	5.821	1.372
Aplicación de provisiones	(1.648)	(4.187)	(1.750)
Liberación de provisiones	(128)	(47)	(1)
Total	20.098	20.361	18.395

(g) Provisión para beneficio al personal en acciones:

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales no cuentan con un plan de compensación en acciones.

(h) Provisiones por créditos contingentes:

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por créditos contingentes de $36.084 millones ($31.848 millones en 2011).
Ver Nota N° 26 (d).

25. Otros Pasivos:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar (*)	76.545	79.031	159.756
Ingresos percibidos por adelantado	4.830	5.379	5.351
Dividendos acordados por pagar	850	786	778
Otros pasivos			
Operaciones por intermediación de documentos (**)	80.041	134.820	157.143
Cobranding	22.322	20.894	16.060
IVA débito fiscal	10.295	12.465	10.097
Utilidades diferidas leasing	5.957	7.039	5.439
Operaciones pendientes	3.446	1.941	1.484
Pagos compañías de seguros	888	1.158	2.795
Otros	8.137	2.252	3.103
Total	213.311	265.765	362.006

(*) Comprende obligaciones que no corresponden a operaciones del giro, tales como impuestos de retención, cotizaciones previsionales, 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.

26. 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, estos contienen riesgos de crédito y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Créditos contingentes			
Avales y fianzas	238.227	216.249	167.001
Cartas de crédito del exterior confirmadas	86.462	137.253	87.837
Cartas de crédito documentarias emitidas	164.663	131.567	169.740
Boletas de garantía	1.217.783	1.235.031	1.051.222
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.941.949	4.881.220	4.107.762
Otros compromisos de crédito	170.242	164.361	33.383
Operaciones por cuenta de terceros			
Documentos en cobranzas	605.828	582.090	468.957
Recursos de terceros gestionados por el banco:			
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.681	2.766	2.240
Otros activos gestionados a nombre de terceros	—	—	—
Activos financieros adquiridos a nombre propio	41.344	62.701	70.120
Otros activos adquiridos a nombre propio	—	—	—
Custodia de valores			
Valores custodiados en poder del banco	6.142.642	5.613.495	8.543.808
Valores custodiados depositados en otra entidad	4.823.051	4.088.670	4.709.047
Total	18.433.872	17.115.403	19.411.117

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

26. 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 31 de marzo de 2012, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a $716 millones ($910 millones en 2011), las cuales forman parte del rubro "Provisiones" del estado de situación financiera. A continuación se presentan las fechas estimadas de término de los respectivos juicios:

	31 de marzo de 2012				
	2013 MM$	**2014 MM$**	**2015 MM$**	**2016 MM$**	**Total MM$**
Contingencias judiciales	449	150	37	80	716

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

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 2.332.000, con vencimiento el 4 de enero de 2013.

Además de estas boletas en garantía por la creación de los fondos mutuos, existen otras boletas en garantía por concepto de rentabilidad de determinados fondos mutuos, por un monto que asciende a $107.079 millones al 31 de marzo de 2012 ($127.088 millones en 2011).

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

El detalle de las boletas en garantía es el siguiente:

Fondo	Marzo 2012 MM$	N° Boleta
Fondo Mutuo Banca Americana Voltarget Garantizado	14.320	003003-9
Fondo Mutuo Carry Trade Monedas Garantizado	3.066	338360-1
Fondo Mutuo Estrategia Commodities Garantizado	8.381	003002-1
Fondo Mutuo Muralla China Garantizado	24.773	003000-5
Fondo Mutuo Potencias Consolidadas Garantizado	35.898	338358-8
Fondo Mutuo Ahorro Plus I Garantizado	785	003004-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable I Garantizado	6.826	338362-7
Fondo Mutuo Ahorro Estable II Garantizado	13.030	338361-9
Total	107.079	

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.

Títulos en garantía:	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Acciones entregadas para garantizar operaciones a plazo cubiertas en simultáneas:			
Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores	13.852	15.980	38.810
Bolsa Electrónica de Chile, Bolsa de Valores	24.404	21.731	57.162
Money Market a Pershing Division of Donaldson, Lufkinn & Jenrette Securities Corporation	60	64	59
Boleta en garantía	237	231	225
Boleta en garantía por operaciones de administración de cartera	5.183	5.128	4.963
Títulos de renta fija para garantizar sistema CCLV, Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores.	2.993	2.987	2.993
Total	46.729	46.121	104.212

26. Contingencias y Compromisos, continuación:

(c) Garantías otorgadas por operaciones, continuación:

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 2013, 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.

(d) Provisiones por créditos contingentes:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Líneas de crédito	21.375	20.679	19.161
Provisión boletas de garantía	12.132	12.520	10.116
Provisión avales y fianzas	2.053	1.526	923
Provisiones cartas de créditos	382	523	1.578
Otros compromisos de crédito	142	86	70
Total	36.084	35.334	31.848

27. Patrimonio:

(a) Patrimonio contable:

(i) Capital autorizado, suscrito y pagado:

Al 31 de marzo de 2012, el capital pagado del Banco de Chile está representado por 86.942.514.973 acciones nominativas (82.551.699.423 en 2011), 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 2010 al 31 de marzo de 2012:

	Acciones Ordinarias	**Acciones Ordinarias Serie S**	**Total Acciones**
Al 31 de diciembre de 2010	73.834.890.472	8.716.808.951	82.551.699.423
Al 31 de marzo de 2011	73.834.890.472	8.716.808.951	82.551.699.423
Capitalización de utilidades – Emisión de acciones crías	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
Al 31 de diciembre de 2011	86.942.514.973	—	86.942.514.973
Al 31 de marzo de 2012	86.942.514.973	—	86.942.514.973

27. 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, que fue aprobado en Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el día 25 de marzo de 2010, estará vigente hasta que se haya extinguido la obligación a que se refiere la Ley N°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 monto de la utilidad distribuible correspondiente al período 2012 asciende a $102.007 millones.

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 22 de marzo de 2012, se aprobó la distribución y pago del dividendo N°200 de $2,984740 por acción del Banco de Chile con cargo a utilidades netas del año 2011.

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 $71.405 millones ($75.947 millones en 2011), reflejando como contrapartida una rebaja patrimonial por el mismo monto en el rubro de “Utilidades retenidas”.

27. Patrimonio, continuación:

(e) Utilidad por acción:

(i) Utilidad básica por acción:

La utilidad básica 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) Utilidad diluida por acción:

Para proceder al cálculo de la utilidad diluida 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, la utilidad básica y diluida por acción al 31 de marzo de 2012 y 2011 se ha determinado de la siguiente forma:

	Marzo 2012	**Marzo 2011**
Utilidad básica por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	121.161	116.885
Número medio ponderado de acciones en circulación	86.942.514.973	82.551.699.423
Utilidad por acción (en pesos)	1,39	1,42
Utilidad diluida por acción:		
Resultado atribuible a los propietarios del banco (millones de pesos)	121.161	116.885
Número medio ponderado de acciones en circulación	86.942.514.973	82.551.699.423
Conversión asumida de deuda convertible	—	—
Número ajustado de acciones	86.942.514.973	82.551.699.423
Utilidad diluida por acción (en pesos)	1,39	1,42

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

27. Patrimonio, continuación:

(f) Cuentas de valoración:

Este rubro comprende los siguientes conceptos:

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.

28. 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:

	Marzo 2012				Marzo 2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones Prepago MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	162.787	40.875	592	204.254	122.982	19.497	351	142.830
Colocaciones de consumo	122.431	440	1.489	124.360	98.668	225	1.428	100.321
Colocaciones para vivienda	39.860	39.354	1.029	80.243	31.724	16.941	1.203	49.868
Instrumentos de inversión	15.204	7.676	—	22.880	10.292	2.529	—	12.821
Contratos de retrocompra	664	—	—	664	1.118	83	—	1.201
Créditos otorgados a bancos	3.022	—	—	3.022	1.790	—	—	1.790
Otros ingresos por intereses y reajustes	31	680	—	711	29	228	—	257
Total	343.999	89.025	3.110	436.134	266.603	39.503	2.982	309.088

El monto de los intereses y reajustes reconocidos sobre base percibida por la cartera deteriorada en el período 2012 ascendió a $1.871 millones ($1.765 millones en 2011).

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

	Marzo 2012			Marzo 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	5.710	2.308	8.018	4.179	1.074	5.253
Colocaciones para vivienda	1.589	1.022	2.611	1.809	662	2.471
Colocaciones de consumo	208	—	208	242	—	242
Total	7.507	3.330	10.837	6.230	1.736	7.966

28. 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:

	Marzo 2012			Marzo 2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	104.253	24.966	129.219	60.227	11.571	71.798
Instrumentos de deuda emitidos	24.101	23.985	48.086	18.141	9.323	27.464
Otras obligaciones financieras	538	414	952	583	221	804
Contratos de retrocompra	3.599	2	3.601	1.290	—	1.290
Obligaciones con bancos	6.663	—	6.663	4.948	—	4.948
Depósitos a la vista	20	1.871	1.891	14	930	944
Otros gastos por intereses y reajustes	—	121	121	—	136	136
Total	139.174	51.359	190.533	85.203	22.181	107.384

(d) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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.

	Marzo 2012			Marzo 2011		
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$	Total MM$
Utilidad cobertura contable	4.137	462	4.599	1.496	—	1.496
Pérdida cobertura contable	(3.659)	—	(3.659)	(983)	—	(983)
Resultado ajuste elemento cubierto	(2.186)	—	(2.186)	(254)	—	(254)
Total	(1.708)	462	(1.246)	259	—	259

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

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	436.134	309.088
Gastos por intereses y reajustes	(190.533)	(107.384)
Subtotal ingresos por intereses y reajustes	245.601	201.704
Resultado de coberturas contables (neto)	(1.246)	259
Total intereses y reajustes netos	244.355	201.963

29. 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:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Ingresos por comisiones		
Servicios de tarjetas	24.993	21.749
Inversiones en fondos mutuos u otros	14.618	16.955
Cobranzas, recaudaciones y pagos	13.439	12.051
Intermediación y manejo de valores	7.444	10.639
Líneas de crédito y sobregiros	5.691	5.696
Uso canal de distribución e internet	4.379	4.951
Remuneraciones por comercialización de seguros	4.068	5.998
Administración de cuentas	4.015	4.316
Avales y cartas de crédito	3.446	3.202
Convenio uso marca Banchile	3.068	2.253
Asesorías financieras	641	535
Otras comisiones ganadas	5.499	3.204
Total ingresos por comisiones	91.301	91.549
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(9.783)	(8.038)
Comisiones por fuerza de venta	(2.283)	(1.743)
Comisiones por recaudación y pagos	(1.590)	(1.684)
Comisiones por operación con valores	(975)	(900)
Venta cuotas de fondos mutuos	(784)	(992)
Otras comisiones	(620)	(177)
Total gastos por comisiones	(16.035)	(13.534)

30. Resultados de Operaciones Financieras:

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

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Instrumentos financieros para negociación	4.966	3.739
Derivados de negociación	(8.428)	24.240
Venta de instrumentos disponibles para la venta	1.676	202
Venta de cartera de créditos	—	—
Resultado neto de otras operaciones	7	(81)
Total	(1.779)	28.100

31. Utilidad (Pérdida) de Cambio Neta:

El detalle de los resultados de cambio es el siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Reajustables moneda extranjera	18.323	(14.043)
Diferencia de cambio neta	(7.607)	2.156
Resultado de coberturas contables	1.525	—
Total	12.241	(11.887)

32. Provisiones por Riesgo de Crédito:

El movimiento registrado durante los períodos 2012 y 2011 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	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Constitución de provisiones:														
- Provisiones individuales	(48)	(92)	—	—	—	—	—	—	—	—	(553)	(1.919)	(601)	(2.011)
- Provisiones grupales	—	—	(7.202)	(11.130)	(1.088)	—	(48.171)	(26.604)	(56.461)	(37.734)	(198)	—	(56.659)	(37.734)
Resultado por constitución de provisiones	(48)	(92)	(7.202)	(11.130)	(1.088)	—	(48.171)	(26.604)	(56.461)	(37.734)	(751)	(1.919)	(57.260)	(39.745)
Liberación de provisiones:														
- Provisiones individuales	160	—	1.192	1.692	—	—	—	—	1.192	1.692	—	—	1.352	1.692
- Provisiones grupales	—	—	—	—	—	259	—	—	—	259	—	185	—	444
Resultado por liberación de provisiones	160	—	1.192	1.692	—	259	—	—	1.192	1.951	—	185	1.352	2.136
Resultado neto de provisiones	112	(92)	(6.010)	(9.438)	(1.088)	259	(48.171)	(26.604)	(55.269)	(35.783)	(751)	(1.734)	(55.908)	(37.609)
Provisión adicional	—	—	—	428	—	—	—	—	—	428	—	—	—	428
Recuperación de activos castigados	—	—	2.908	2.380	154	317	5.896	8.364	8.958	11.061	—	—	8.958	11.061
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	112	(92)	(3.102)	(6.630)	(934)	576	(42.275)	(18.240)	(46.311)	(24.294)	(751)	(1.734)	(46.950)	(26.120)

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.

33. Remuneraciones y Gastos del Personal:

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2012 y 2011, es la siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Remuneraciones del personal	44.105	40.782
Bonos y gratificaciones	17.746	17.382
Beneficios de colación y salud	5.722	4.631
Indemnización por años de servicio	2.126	872
Gastos de capacitación	381	318
Otros gastos de personal	5.124	5.122
Total	75.204	69.107

34. Gastos de Administración:

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Gastos de informática y comunicaciones	11.983	10.418
Mantenimiento y reparación de activo fijo	7.437	6.527
Arriendo de oficinas	4.753	4.201
Servicio de vigilancia y transporte de valores	2.440	2.004
Arriendo recinto cajeros automáticos	1.840	1.444
Materiales de oficina	1.480	1.567
Asesorías externas	1.459	1.806
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.402	1.549
Gastos judiciales y notariales	821	879
Gastos de representación y desplazamiento del personal	759	635
Casilla, correos y franqueos	687	793
Primas de seguro	638	620
Donaciones	364	472
Arriendo de equipos	286	267
Honorarios por servicios profesionales	153	138
Otros gastos generales de administración	2.933	2.712
Subtotal	39.435	36.032
Servicios subcontratados		
Evaluación de créditos	4.025	6.135
Procesamientos de datos	1.844	1.373
Otros	2.474	2.568
Subtotal	8.343	10.076
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	498	522
Otros gastos del directorio	74	93
Subtotal	572	615
Gastos marketing		
Publicidad y propaganda	6.201	6.274
Subtotal	6.201	6.274
Impuestos, contribuciones, aportes		
Aporte a la Superintendencia de Bancos	1.568	1.297
Contribuciones de bienes raíces	789	551
Patentes	483	463
Otros impuestos	134	240
Subtotal	2.974	2.551
Total	57.525	55.548

35. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros:

(a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota N° 16a)	5.120	5.174
Amortizaciones de intangibles (Nota N° 15b)	2.600	2.563
Total	7.720	7.737

(b) Durante los períodos 2012 y 2011 no existe gasto por deterioro de instrumentos de inversión, activo fijo e intangibles.

36. Otros Ingresos Operacionales:

Durante los períodos 2012 y 2011, el Banco y sus filiales presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	1.695	1.255
Otros ingresos	2	61
Subtotal	1.697	1.316
Liberaciones de provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	705	—
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	20	—
Subtotal	725	—
Otros ingresos		
Ingresos comercio exterior	2.236	19
Arriendos percibidos	1.450	1.395
Reintegros bancos corresponsales	486	355
Recuperación de gastos	350	596
Asesorías en el extranjero Corredora de Bolsa	253	481
Custodia y comisión de confianza	69	26
Utilidad por venta de activo fijo	58	1.273
Ingresos por diferencia venta de bienes leasing	32	878
Reintegro castigo activo fijo	19	556
Otros	262	349
Subtotal	5.215	5.928
Total	7.637	7.244

37. Otros Gastos Operacionales:

Durante los períodos 2012 y 2011, el Banco y sus filiales presentan otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	—	2
Castigos de bienes recibidos en pago	254	364
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	93	141
Subtotal	347	507
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	—	2.090
Provisiones especiales para créditos al exterior	—	—
Otras provisiones por contingencias	5.297	250
Subtotal	5.297	2.340
Otros gastos		
Cobranding	4.890	3.875
Provisiones varias	1.800	—
Castigos por riesgo operacional	668	801
Administración de tarjetas	650	587
Gastos operacionales y castigos por leasing	213	157
Castigos y provisión por fraudes	126	167
Juicios civiles	98	57
Aporte organismos fiscales	72	43
Seguro de desgravamen	69	73
Provisión bienes recuperados leasing	43	9
Otros	628	395
Subtotal	9.257	6.164
Total	14.901	9.011

38. 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.

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Empresas Productivas (*)			Sociedades de Inversión (**)			Personas Naturales (***)			Total		
	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	221.606	209.764	121.368	38.705	81.798	63.093	553	575	549	260.864	292.137	185.010
Colocaciones para vivienda	—	—	—	—	—	—	13.889	13.919	10.772	13.889	13.919	10.772
Colocaciones de consumo	—	—	—	—	—	—	3.437	3.387	2.550	3.437	3.387	2.550
Colocaciones brutas	221.606	209.764	121.368	38.705	81.798	63.093	17.879	17.881	13.871	278.190	309.443	198.332
Provisión sobre colocaciones	(779)	(602)	(456)	(197)	(295)	(303)	(75)	(68)	(57)	(1.051)	(965)	(816)
Colocaciones netas	**220.827**	**209.162**	**120.912**	**38.508**	**81.503**	**62.790**	**17.804**	**17.813**	**13.814**	**277.139**	**308.478**	**197.516**
Créditos contingentes:												
Avales y fianzas	16.732	18.670	21.116	—	—	—	—	—	—	16.732	18.670	21.116
Cartas de crédito	5.322	158	104	—	—	63	—	—	—	5.322	158	167
Boletas de garantía	20.246	21.313	13.851	1.923	2.038	121	—	—	—	22.169	23.351	13.972
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	36.221	32.406	58.135	1.553	1.451	947	9.323	9.393	5.652	47.097	43.250	64.734
Total créditos contingentes	78.521	72.547	93.206	3.476	3.489	1.131	9.323	9.393	5.652	91.320	85.429	99.989
Provisión sobre créditos contingentes	(101)	(95)	(70)	(2)	(2)	(1)	—	—	—	(103)	(97)	(71)
Colocaciones contingentes netas	**78.420**	**72.452**	**93.136**	**3.474**	**3.487**	**1.130**	**9.323**	**9.393**	**5.652**	**91.217**	**85.332**	**99.918**
Monto cubierto por garantías:												
Hipoteca	27.958	27.958	34.107	55	55	55	15.391	15.431	14.352	43.404	43.444	48.514
Warrant	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Prenda	—	—	—	—	—	—	7	7	7	7	7	7
Otras (****)	2.855	2.855	2.679	17.300	17.300	17.300	10	10	10	20.165	20.165	19.989
Total garantías	**30.813**	**30.813**	**36.786**	**17.355**	**17.355**	**17.355**	**15.408**	**15.448**	**14.369**	**63.576**	**63.616**	**68.510**
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	6.053	2.154	—	—	—	—	—	—	—	6.053	2.154	—
Para inversión	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—	—
Total instrumentos adquiridos	**6.053**	**2.154**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**—**	**6.053**	**2.154**	**—**

38. 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.

(****) Estas garantías corresponden principalmente a acciones y otras garantías financieras.

(b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	85.461	97.390	98.469
Contratos de derivados financieros	118.793	116.010	125.128
Otros activos	2.698	2.665	2.519
Total	206.952	216.065	226.116
Pasivos			
Depósitos a la vista	94.310	69.287	44.035
Depósitos y otras captaciones a plazo	375.013	531.448	694.995
Contratos de derivados financieros	91.082	100.238	106.694
Obligaciones con bancos	260.862	194.059	177.979
Otros pasivos	7.450	7.969	5.749
Total	828.717	903.001	1.029.452

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

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

	Marzo			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	4.275	4.455	4.533	8.377
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	9.933	5.163	23.470	5.395
Resultados de operaciones financieras	63.167	44.301	239.454	210.408
Resultados de cambio	—	—	—	—
Provisiones por riesgo de crédito	—	75	351	—
Gastos de apoyo operacional	—	22.825	—	11.589
Otros ingresos y gastos	200	3	256	48
Total	77.575	76.822	268.064	235.817

(*) 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 2012 y 2011 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:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Remuneraciones	989	853
Beneficios a corto plazo	3.871	2.820
Indemnizaciones por cese de contrato	124	—
Pagos basados en acciones	—	—
Total	4.984	3.673

Conformación del personal clave:

	N° de ejecutivos	
	Marzo 2012	Marzo 2011
Cargo		
Gerente General	1	1
Subgerente General	1	—
Gerentes Generales de Filiales	8	8
Gerentes de División	15	14
Total	25	23

38. Operaciones con Partes Relacionadas, continuación:

(f) Gastos y Remuneraciones al Directorio:

	Remuneraciones		Dietas por sesiones de Directorios		Dietas por Sesiones de Comités y Directorio Filiales (1)		Asesorías		Total	
Nombre del Director	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Pablo Granifo Lavín	90(*)	85(*)	10	15	71	69	—	—	171	169
Gonzalo Menéndez Duque	12	12	5	8	34	27	—	—	51	47
Jorge Awad Mehech	12	11	5	8	28	22	—	—	45	41
Jaime Estévez Valencia	12	12	5	8	24	17	—	—	41	37
Andrónico Luksic Craig	36	35	1	3	—	—	—	—	37	38
Rodrigo Manubens Moltedo	12	12	5	8	10	10	—	—	27	30
Jorge Ergas Heymann	12	—	4	—	10	—	—	—	26	—
Francisco Pérez Mackenna	12	12	3	6	9	10	—	—	24	28
Thomas Fürst Freiwirth	12	12	4	7	7	6	—	—	23	25
Guillermo Luksic Craig	12	12	—	4	—	—	—	—	12	16
Jacob Ergas Ergas	—	10	—	4	2	10	—	—	2	24
Felipe Joannon Vergara	—	10	—	7	—	12	—	—	—	29
Juan Andrés Fontaine Talavera	—	1	—	1	—	—	—	—	—	2
Otros directores de filiales	—	—	—	—	45	37	—	21	45	58
Total	222	224	42	79	240	220	—	21	504	544

(1) Incluye honorarios pagados a los integrantes del Comité Asesor de Banchile Corredores de Seguros Ltda., por un monto de $7 millones ($1 millones en 2011).

(*) Incluye una provisión de $51 millones ($50 millones en 2011) 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 $66 millones ($62 millones en 2011).

Los gastos correspondientes a viajes, viáticos y otros ascienden a $2 millones ($9 millones en 2011).

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros:

(a) Instrumentos financieros registrados a valor razonable

El Banco y sus filiales determinan el valor razonable de los instrumentos financieros tomando en cuenta:

1. El precio observado en el mercado de los instrumentos financieros, ya sea derivado a partir de observaciones u obtenido a través de modelaciones.
2. El riesgo de crédito presentado por el emisor de un instrumento de deuda cuando hay que aplicar modelos de valorización.
3. Las condiciones de liquidez y profundidad de los mercados correspondientes.
4. Si la posición es activa o pasiva (en el caso de derivados, si se recibe o paga el flujo en el futuro).

De acuerdo a lo anterior el Banco clasifica los instrumentos financieros que posee en cartera en los siguientes niveles:

Nivel 1: Precios observables en mercados activos para el tipo de instrumento o transacción específica a ser valorizada.

Nivel 2: Técnicas de valuación en base a factores observables. Esta categoría incluye instrumentos valuados usando: Precios cotizados para instrumentos similares, ya sea en mercados que son considerados activos o poco activos. Otras técnicas de valuación donde todas las entradas significativas sean observables directa o indirectamente a partir de los datos de mercado.

Nivel 3: Técnicas de valuación que usan factores significativos no observables. Esta categoría incluye todos los instrumentos donde la técnica de valuación incluya factores que no estén basados en datos observables y los factores no observables puedan tener un efecto significativo en la valuación del instrumento. En esta categoría se incluyen instrumentos que están valuados en base a precios cotizados para instrumentos similares donde se requieren ajustes o supuestos significativos no observables para reflejar las diferencias entre ellos.

Valuación de instrumentos financieros

La política contable del Banco para las mediciones de valor razonable se discute en la Nota N° 2 (e) de los Estados Financieros Anuales.

El Banco posee un marco de control establecido relacionado con la medición de los valores razonables. Este marco incluye una Unidad de Control de Riesgo de Mercado, la que es independiente de la administración principal y que reporta al Gerente Divisón Gestión y Control Financiero. La Unidad de Control de Riesgo de Mercado posee una responsabilidad general de verificación independiente de los resultados de las operaciones de negociación e inversión y de todas las mediciones de valor razonable. Los controles incluyen: verificación de factores para la determinación de precios observables y modelos de valorización utilizados; un proceso de revisión y aprobación de nuevos modelos y cambios a modelos que incluyan el control de producto (resultado) y el Riesgo de Mercado del Banco.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

Derivados

Con excepción de los Futuros de monedas, cuyos precios son directamente observables en pantallas de mercados activos y, por lo tanto, se encuentran clasificados en Nivel 1, Banco de Chile y sus filiales clasifican los instrumentos derivados en Nivel 2.

En el Nivel 2 las valorizaciones se realizan utilizando matemática simple de Valor Presente Neto para todos aquellos instrumentos que no tengan características de opcionalidad. Las opciones son valorizadas de acuerdo a los modelos ampliamente conocidos en los libros de texto sobre la materia.

Las técnicas de valorización que se aplican con mayor frecuencia incluyen valorización de *forward* y modelos de *swap* empleando cálculos de valor presente. Los modelos incorporan varias variables de mercado, incluyendo la calidad del crédito de las contrapartes, tasas de tipo de cambio y curvas de tasas de interés.

Inversión en Instrumentos Financieros

Los instrumentos de deuda se valorizan utilizando la tasa TIR, aplicable para descontar todos los flujos del instrumento respectivo. La matemática de valorización de instrumentos de deuda incorporados en los sistemas del Banco, corresponde a la utilizada por la Bolsa de Comercio de Santiago o Bloomberg según corresponda.

Parte de la cartera de instrumentos financieros mantenida en el libro de disponible para la venta, que corresponde a instrumentos sin cotización activa, es valorizada utilizando técnicas de valorización para las cuales no existen datos observables relevantes en mercados activos y por lo tanto, se clasifica en el Nivel 3. Estos activos se valorizan en base a precios de activos de similares características tomando en cuenta el mercado, la moneda, tipo de instrumento, liquidez, duración, riesgo emisor y estructura de flujos, entre otros.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

La siguiente tabla muestra la clasificación, por niveles, de los instrumentos financieros registrados a valor justo.

	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3		Total	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Activos Financieros	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Instrumentos para Negociación								
Del Estado y Banco Central de Chile	73.827	124.719	3.616	12.018	—	—	77.443	136.737
Otros instrumentos emitidos en el país	1.505	2.261	221.638	184.010	1.262	—	224.405	186.271
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—	—
Inversiones en Fondos Mutuos	44.490	40.506	—	—	—	—	44.490	40.506
Subtotal	119.822	167.486	225.254	196.028	1.262	—	346.338	363.514
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	90.283	77.446	—	—	90.283	77.446
Swaps	—	—	284.607	310.467	—	—	284.607	310.467
Opciones Call	—	—	196	586	—	—	196	586
Opciones Put	—	—	83	10	—	—	83	10
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	—	—	375.169	388.509	—	—	375.169	388.509
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	—	2.289	—	—	—	2.289
Subtotal	—	—	—	2.289	—	—	—	2.289
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta								
Del Estado y Banco Central de Chile	—	—	380.476	430.665	—	—	380.476	430.665
Otros instrumentos emitidos en el país	—	—	544.289	459.928	309.916	224.484	854.205	684.412
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	124.376	107.314	124.376	107.314
Subtotal	—	—	924.765	890.593	434.292	331.798	1.359.057	1.222.391
Total	119.822	167.486	1.525.188	1.477.419	435.554	331.798	2.080.564	1.976.703
Pasivos Financieros								
Contratos de Derivados de Negociación								
Forwards	—	—	98.512	107.966	—	—	98.512	107.966
Swaps	—	—	261.551	270.872	—	—	261.551	270.872
Opciones Call	—	—	152	534	—	—	152	534
Opciones Put	—	—	131	335	—	—	131	335
Futuros	—	—	—	—	—	—	—	—
Otros	—	—	21	21	—	—	21	21
Subtotal	—	—	360.367	379.728	—	—	360.367	379.728
Contratos de Derivados de Cobertura Contable								
Swaps	—	—	33.302	10.224	—	—	33.302	10.224
Subtotal	—	—	33.302	10.224	—	—	33.302	10.224
Total	—	—	393.669	389.952	—	—	393.669	389.952

Durante los períodos 2012 y 2011 no existen transferencias entre los niveles 1 y 2.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(b) Conciliación Nivel 3

La siguiente tabla muestra la reconciliación entre los saldos de inicio y fin de período para aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3, cuyo valor justo es reflejado en los estados financieros:

	Al 31 de marzo de 2012						
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-12 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Reclasificaciones MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Mar-12 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	585	96	—	581	—	—	1.262
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	585	96	—	581	—	—	1.262
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	321.378	(963)	3.181	(13.680)	—	—	309.916
Instrumentos emitidos en el exterior	128.403	(2.640)	14.584	(15.971)	—	—	124.376
Subtotal	449.781	(3.603)	17.765	(29.651)	—	—	434.292
Total	450.366	(3.507)	17.765	(29.070)	—	—	435.554

	Al 31 de marzo de 2011						
Activos Financieros	**Saldo al 01-Ene-11 MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Resultados MM$**	**Ganancia (Pérdida) Reconocida en Patrimonio MM$**	**Neto de Compras, ventas y acuerdos MM$**	**Reclasificaciones (*) MM$**	**Transferencias desde niveles 1 y 2 MM$**	**Saldo al 31-Mar-11 MM$**
Instrumentos para Negociación:							
Otros instrumentos emitidos en el país	1.740	50	—	(1.790)	—	—	—
Instrumentos emitidos en el exterior	—	—	—	—	—	—	—
Subtotal	1.740	50	—	(1.790)	—	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta:							
Otros instrumentos emitidos en el país	230.480	729	735	(18.135)	10.675	—	224.484
Instrumentos emitidos en el exterior	84.072	620	1.830	31.467	(10.675)	—	107.314
Subtotal	314.552	1.349	2.565	13.332	—	—	331.798
Total	316.292	1.399	2.565	11.542	—	—	331.798

(*) Ver Nota N°13.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(c) Sensibilidad de Instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de los modelos.

La siguiente tabla muestra la sensibilidad, por tipo de instrumento, de aquellos instrumentos clasificados en Nivel 3 ante cambios en los supuestos claves de valorización:

	Al 31 de marzo de 2012		Al 31 de marzo de 2011	
Activos Financieros	**Nivel 3 MM$**	**Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MM$**	**Nivel 3 MM$**	**Sensibilidad a cambios en los supuestos claves del modelo MM$**
Instrumentos para Negociación				
Otros instrumentos emitidos en el país	1.262	(1)	—	—
Total	1.262	(1)	—	—
Instrumentos de Inversión Disponibles para la Venta				
Otros instrumentos emitidos en el país	309.916	(401)	224.484	(2.733)
Instrumentos emitidos en el exterior	124.376	(74)	107.314	(1.527)
Total	434.292	(475)	331.798	(4.260)

Con el fin de determinar la sensibilidad de las inversiones financieras a los cambios en los factores de mercado relevantes, el Banco que ha llevado a cabo cálculos alternativos a valor razonable, cambiando aquellos parámetros claves para la valoración y que no directamente observables en pantallas. La razonabilidad de estos cambios ha sido garantizada mediante el uso de datos de mercado provistos por proveedores especializados externos.

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(d) Otros activos y pasivos

A continuación se resumen los valores razonables de los principales activos y pasivos financieros, que en los Estados 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. El valor razonable estimado es el siguiente:

	Valor Libro		Valor Razonable Estimado	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	996.023	919.219	996.023	919.219
Operaciones con liquidación en curso	546.454	859.776	546.454	859.776
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	40.050	101.333	40.050	101.333
Subtotal	1.582.527	1.880.328	1.582.527	1.880.328
Adeudado por bancos				
Bancos del país	64.714	14.048	64.714	14.048
Bancos del exterior	234.663	329.665	234.663	329.665
Subtotal	299.377	343.713	299.377	343.713
Créditos y cuentas por cobrar a clientes				
Colocaciones comerciales	11.095.108	9.288.249	11.091.977	9.265.018
Colocaciones para vivienda	3.791.235	3.054.990	3.760.249	2.875.498
Colocaciones de consumo	2.470.947	2.147.476	2.460.977	2.129.207
Subtotal	17.357.290	14.490.715	17.313.203	14.269.723
Total	19.239.194	16.714.756	19.195.107	16.493.764
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.155.775	4.501.384	5.155.775	4.501.384
Operaciones con liquidación en curso	349.718	695.346	349.718	695.346
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	301.456	192.189	301.456	192.189
Depósitos y otras captaciones a plazo	9.140.305	8.160.115	9.127.118	8.138.773
Obligaciones con bancos	1.698.913	1.517.854	1.696.137	1.517.724
Otras obligaciones financieras	146.950	164.959	146.950	164.959
Subtotal	16.793.117	15.231.847	16.777.154	15.210.375
Instrumentos de deuda emitidos				
Letras de crédito para vivienda	101.415	125.612	120.996	151.715
Letras de crédito para fines generales	41.454	59.305	49.458	71.630
Bonos corrientes	1.611.201	816.093	1.515.204	769.146
Bonos subordinados	745.327	749.877	695.815	680.436
Subtotal	2.499.397	1.750.887	2.381.473	1.672.927
Total	19.292.514	16.982.734	19.158.627	16.883.302

39. Valor Razonable de Activos y Pasivos Financieros, continuación:

(d) Otros activos y pasivos, continuación:

El valor razonable de los activos que en el Estado de Situación Financiera no se presentan a ese valor, corresponde a estimaciones de los flujos de caja que se espera recibir, descontado a la tasa de interés de mercado relevante para cada tipo de operación. En el caso de los instrumentos de inversión hasta el vencimiento, ese valor razonable se basa en los precios de mercado. El valor razonable de los pasivos que no tienen cotizaciones de mercado, se basa en el flujo de caja descontado, utilizando la tasa de interés para plazos similares de vencimiento.

Para los activos y pasivos financieros con vencimiento a corto plazo (menos de tres meses) se asume que los valores libros se aproximan a su valor justo. Este supuesto se aplica también a los depósitos y cuentas de ahorro sin fecha de vencimiento.

El Banco no incurrió en ganancias o pérdidas de un día durante el período que se reporta.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos:

A continuación se muestran los principales activos y pasivos financieros agrupados según sus plazos remanentes, incluyendo los intereses devengados hasta el 31 de marzo de 2012 y 2011. Al tratarse de instrumentos para negociación o disponibles para la venta, éstos se incluyen por su valor razonable:

	Marzo 2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Activo	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	996.023	—	—	—	—	—	996.023
Operaciones con liquidación en curso	546.454	—	—	—	—	—	546.454
Instrumentos para negociación	346.338	—	—	—	—	—	346.338
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.024	30.141	885	—	—	—	40.050
Contratos de derivados financieros	512	611	1.769	228.353	71.191	72.733	375.169
Adeudado por bancos (**)	91.136	93.200	91.891	24.044	—	—	300.271
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.681.182	1.937.017	2.929.176	3.998.746	2.019.382	4.257.836	16.823.339
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	281.081	111.847	361.532	212.043	145.214	247.340	1.359.057
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.951.750	2.172.816	3.385.253	4.463.186	2.235.787	4.577.909	20.786.701

	Marzo 2011						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Activo	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	919.219	—	—	—	—	—	919.219
Operaciones con liquidación en curso	859.776	—	—	—	—	—	859.776
Instrumentos para negociación	363.514	—	—	—	—	—	363.514
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	9.755	37.974	53.604	—	—	—	101.333
Contratos de derivados financieros	45.010	40.818	72.960	138.354	59.705	33.951	390.798
Adeudado por bancos (**)	81.534	59.033	108.258	95.590	—	—	344.415
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*) (**)	1.125.154	1.462.984	2.771.096	3.148.766	1.909.335	3.554.460	13.971.795
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	509.976	90.999	241.194	95.790	115.267	169.165	1.222.391
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	—	—	—	—	—	—	—
Total activos financieros	3.913.938	1.691.808	3.247.112	3.478.500	2.084.307	3.757.576	18.173.241

(*) Considera sólo los créditos efectivos vigentes al cierre del ejercicio. Por consiguiente, se excluyen los créditos morosos que ascienden a $931.400 millones ($899.976 millones en 2011), de los cuales $527.996 millones ($527.670 millones en 2011) tenían una morosidad inferior a 30 días.

(**) Estos saldos se representan sin deducción de su respectiva provisión, que ascienden a $397.449 millones ($381.056 millones en 2011) para créditos y cuentas por cobrar a clientes; y $894 millones ($702 millones en 2011) para adeudado por bancos.

40. Vencimiento de Activos y Pasivos, continuación:

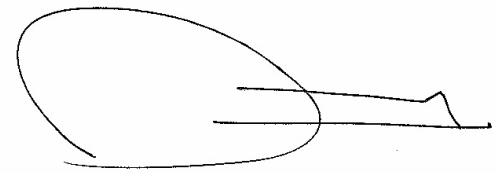
	Marzo 2012						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	5.155.775	—	—	—	—	—	5.155.775
Operaciones con liquidación en curso	349.718	—	—	—	—	—	349.718
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	295.354	105	5.997	—	—	—	301.456
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	4.043.989	2.290.526	2.156.860	467.781	320	23	8.959.499
Contratos de derivados financieros	37.692	31.238	73.075	104.720	53.647	93.297	393.669
Obligaciones con bancos	268.078	493.587	775.545	112.521	49.182	—	1.698.913
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	5.906	6.866	18.554	42.239	28.427	40.877	142.869
Bonos corrientes	—	—	9.975	267.024	517.159	817.043	1.611.201
Bonos subordinados	25.181	14.659	17.765	45.643	156.069	486.010	745.327
Otras obligaciones financieras	86.720	1.181	5.275	11.976	7.972	33.826	146.950
Total pasivos financieros	10.268.413	2.838.162	3.063.046	1.051.904	812.776	1.471.076	19.505.377

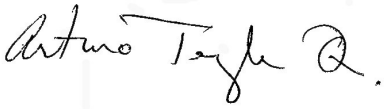
	Marzo 2011						
	Hasta 1 mes	Más de 1 y hasta 3 meses	Más de 3 y hasta 12 meses	Más de 1 y hasta 3 años	Más de 3 y hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Pasivos	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.501.384	—	—	—	—	—	4.501.384
Operaciones con liquidación en curso	695.346	—	—	—	—	—	695.346
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	183.124	9.065	—	—	—	—	192.189
Depósitos y otras obligaciones a plazo (***)	3.722.633	1.987.315	1.961.552	315.188	172	35	7.986.895
Contratos de derivados financieros	43.223	37.459	80.286	114.107	57.479	57.398	389.952
Obligaciones con bancos	436.435	184.778	721.823	141.117	33.701	—	1.517.854
Instrumentos de deuda emitidos:							
Letras de crédito	6.706	7.790	22.027	51.378	38.903	58.113	184.917
Bonos corrientes	—	—	118.114	116.256	165.826	415.897	816.093
Bonos subordinados	14.074	17.873	23.484	58.465	53.379	582.602	749.877
Otras obligaciones financieras	100.560	1.147	5.103	12.306	9.324	36.519	164.959
Total pasivos financieros	9.703.485	2.245.427	2.932.389	808.817	358.784	1.150.564	17.199.466

(***) Excluye las cuentas de ahorro a plazo, que ascienden a $180.806 millones ($173.220 millones en 2011).

41. 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 31 de marzo de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros intermedios consolidados.





Héctor Hernández G.
Gerente de Contabilidad

Arturo Tagle Q.
Gerente General

Estados Financieros Intermedios
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre 2011

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 - 33
Nota 2	Hechos relevantes	34 - 34
Nota 3	Declaración de cumplimiento de Nic 34, Información Financiera Intermedia	35 - 35
Nota 4	Segmentos de negocios	35 - 41
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	42 - 42
Nota 6	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	43 - 43
Nota 7	Provisiones	44 - 44
Nota 8	Otros pasivos	45 - 45
Nota 9	Contingencias y compromisos	46 - 47
Nota 10	Patrimonio	48 - 49
Nota 11	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	50 - 51
Nota 12	Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	52 - 52
Nota 13	Operaciones con partes relacionadas	53 - 55
Nota 14	Ingresos y gastos por intereses y reajustes	56 - 56
Nota 15	Ingresos y gastos por comisiones	57 - 57
Nota 16	Hechos o transacciones significativas, último período contable intermedio	58 - 58
Nota 17	Hechos posteriores	59 - 59

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE SITUACIÓN INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011
		MM$	MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	32.918	69.859
Operaciones con liquidación en curso	5	87.871	9.482
Instrumentos para negociación		193.069	223.003
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		14.895	13.245
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		649.608	681.004
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		28.090	4
Instrumento de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		174	174
Intangibles		4.889	4.940
Activo fijo		12.286	12.336
Impuestos corrientes		1.889	1.521
Impuestos diferidos		2.977	3.571
Otros actives		24.996	21.202
TOTAL ACTIVOS		1.053.662	1.040.341
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		63.533	61.509
Operaciones con liquidación en curso	5	80.976	4.712
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	21.664
Depósitos y otras captaciones a plazo		666.898	704.622
Contratos de derivados financieros		9.301	10.222
Obligaciones con bancos		64.414	69.878
Instrumentos de deuda emitidos	6	76.885	77.015
Otras obligaciones financieras	6	16.803	17.556
Impuestos Corrientes		-	-
Impuestos diferidos		5.150	5.503
Provisiones	7	4.279	4.290
Otros pasivos	8	7.229	5.839
TOTAL PASIVOS		995.468	982.810
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		44.010	44.010
Reservas		8.335	6.546
Cuentas de valoración		(50)	-
Utilidades retenidas:		5.899	6.975
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		7.411	1.787
Utilidad (pérdida) del ejercicio		1.017	7.411
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.529)	(2.223)
TOTAL PATRIMONIO		58.194	57.531
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		1.053.662	1.040.341

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

	Notas	31 de marzo 2012	2011
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes		16.375	12.022
Gastos por intereses y reajustes		(12.699)	(6.792)
Ingreso netos por intereses y reajustes		3.676	5.230
Ingresos por comisiones		840	1.596
Gastos por comisiones		(127)	(87)
Ingreso netos por comisiones y servicios		713	1.509
Utilidad neta de operaciones financieras		2.962	4.653
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		794	-2.175
Otros ingresos operacionales		347	778
Total ingresos operacionales		8.492	9.995
Provisiones por riego de crédito	11	(1.699)	(1.586)
INGRESO OPERACIONAL NETO		6.793	8.409
Remuneraciones y gastos del personal		(2.979)	(3.183)
Gastos de administración		(1.664)	(1.585)
Depreciaciones y amortizaciones	12	(450)	(372)
Deterioros		0	0
Otros gastos operacionales		(441)	(97)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(5.534)	(5.237)
RESULTADO OPERACIONAL		1.259	3.172
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		1.259	3.172
Impuestos a la renta		(242)	(634)
UTILIDAD (PÉRDIDA) DEL EJERCICIO		1.017	2.538
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		1.017	2.538
Interés no controlador			
		1.017	2.538
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		0,63	1,67
Utilidad diluida		0,63	1,67

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
FLUJO DE EFECTIVO MÉTODO INDIRECTO
(Al 31 de Marzo)
Con Actualización

	31 de Marzo	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad consolidada del ejercicio	1.017	2.538
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	450	372
Provisiones por riesgo de crédito	1.699	1.586
Valor Razonable de instrumentos para negociación	(340)	(227)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(44)	(287)
Utilidad neta en venta de activos fijos	-	-
Castigos de activos recibidos en pago	1	34
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	263	956
Variación neta de ints, reajs. y comis. devengados sobre activos y pasivos	2.143	1.355
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución en créditos y ctas por cobrar a clientes	(101.080)	(150.408)
(Aumento) disminución neta instrumentos para negociación	(41.342)	(97.618)
Aumento (disminución) de depositos y otras obligaciones a la vista	5.613	18.756
Aumento (disminución) de Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	91.323	123.241
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	(6.513)	(3.811)
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(753)	(2.203)
Prestamos obtenido del exterior a largo plazo	3.146	42.042
Total flujos originados en actividades de la operación	(44.417)	(63.674)
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	15.108	5.939
Compra de activos fijos	162	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	118	268
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	(3.904)	(9.644)
Total flujos utilizados en actividades de inversión	11.484	(3.437)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(1.884)	(2.735)
Emisión de bonos	-	53.674
Aumento de Capital	-	-
Dividendos pagados	-	-
Total flujos originados en actividades de financiamiento	(1.884)	50.939
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL AÑO	(34.817)	(16.172)
Efecto de la inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	-	-
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	74.629	56.523
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	39.812	40.351

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011
(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 2012**	44.010	6.546	-	1.789	7.411	(2.223)	57.533
Distribución de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste de inv.dispo.para la venta	-	-	(50)	-	-	-	(50)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(306)	(306)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1.017	-	1.017
Saldo al **31 de marzo de 2012**	44.010	6.546	(50)	1.789	8.428	(2.529)	58.194
Saldos al **1 de enero de 2011**	34.221	6.546	2	1.787	7.255	(2.176)	47.635
Distribución resultado	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por reposición de la valorización del capital y reservas	-	-	(2)	-	-	-	(2)
Provisión por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(760)	(760)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	2.538	-	2.538
Saldo al **31 de marzo de 2011**	34.221	6.546	-	1.787	9.793	(2.936)	49.411

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

BANCO INTERNACIONAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIOS
Por los períodos terminados el 31 de Marzo de 2012 y 2011
(En millones de Pesos Chilenos)

		31 de marzo	
		2012	2011
	Notas	MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		1.017	2.538
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		0	0
Otros resultados integrales antes de impuesto a al renta		0	0
Total de otros resultados integrales		0	0
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales			
RESULTADO INTEGRALES DEL EJERCICIO		1.017	2.538
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco			
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del Banco (expresada en pesos):			
Utilidad básica		0,63	1,67
Utilidad diluida		0,63	1,67

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados de situación.

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 Nº314 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 Nº155 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 ni negocios conjuntos

PRINCIPALES CRITERIOS UTILIZADOS

a. Bases de preparación - Los presentes estados financieros han sido preparados de acuerdo al 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). En caso de existir discrepancias primarán las normas de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las Notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en los estados financieros, estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y

en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b. Bases de consolidación - Al 31 de diciembre de 2011, Banco Internacional no ejerce control sobre entidades subsidiarias o dependientes, es decir, aquellos sobre las cuales el Banco puede ejercer control, entendiendo por control la capacidad de gobernar las políticas financieras y operativas de la entidad.

Por lo tanto, en la preparación de los estados financieros al Banco no le corresponde preparar estados financieros consolidados.

c. Interés no controlador - Al 31 de Marzo del 2012 y Diciembre de 2011, 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 negocios - 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 ayuda 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 comparativamente en Nota 4 a los estados financieros.

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 del Banco, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten a pesos chilenos, principalmente según el tipo de cambio al 31 de marzo de 2012 $488.39 por US$1 ($518,94 en 2011 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.

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.

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 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 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, 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.

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. 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 (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.

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 la intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.

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 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.

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

n. 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, son reconocidos en resultados 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 en resultados durante la vida de tales transacciones o servicios.

o. Deterioro

- **Activos financieros** - Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero esta deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros del activo, que pueden ser calculados con fiabilidad.

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

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

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

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

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

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

- cada fecha de presentación. Una pérdida por deterioro en relación con la plusvalía o goodwill no se reversa.

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

  El Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida al 31 de Marzo de 2012 y diciembre de 2011.

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

Al 31 de Marzo de 2012 y diciembre de 2011, el Banco no tiene inversiones en asociadas.

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

r. Activos intangibles - Los activos intangibles mantenidos por el Banco al 31 de Marzo de 2012 y diciembre 2011 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.

s. 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:

Edificios	80 años
Planta y equipos	7 años
Útiles y accesorios	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 en 2011.

t. 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 el Banco actúa como arrendador de un bien, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como un financiamiento a terceros, por lo que se incluye en el rubro “Créditos y cuentas por cobrar a clientes” del estado de situación financiera.

Cuando el Banco actúa como arrendatario, presentan el costo de los activos arrendados en el Estado de Situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor

del valor razonable del bien arrendado o de 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 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 el Banco actúa como arrendador, 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 de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando el Banco actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias, 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 de amortizan a lo largo del plazo de arrendamiento.

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

Al 31 de Marzo 2012 y diciembre 2011, el Banco no presenta activos no corrientes mantenidos para la venta.

w. 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 convenio 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.

x. 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 retro compra 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:

x.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 y depósitos en el exterior.

x.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.

x.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.

x.4 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.

y. 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 las colocaciones.

Los modelos de evaluación, clasificación, segmentación y sus respectivos procedimientos para determinar las provisiones, se encuentran aprobados 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

El Banco mantiene provisiones adicionales para anticipar el mayor nivel de cobertura asociado a la nueva normativa de la SBIF para la clasificación de deudores comerciales individuales que rige a contar de enero de 2011. Lo anterior considera clasificar dicha cartera de acuerdo a las nuevas categorías definidas por el regulador.

aa. 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 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.

ab. Créditos deteriorados y castigos

Identificación cartera deteriorada

Se define Cartera Deteriorada, como aquella cartera conformada por todos los deudores sobre los cuales se tiene evidencia de que no cumplirán con sus obligaciones en las condiciones de pago en que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

Movimiento de deudores de cartera deteriorada

El ingreso a Cartera Deteriorada estará marcado por el cambio de clasificación del deudor al tratarse de deudores clasificados individualmente.

El Egreso de un deudor de cartera deteriorada, estará dado por el cambio de clasificación del deudor, autorización que es entregada exclusivamente por la Gerencia División Riesgos, debiendo quedar explicitado en el cambio de

clasificación los motivos que justifican el cambio de su capacidad o conducta de pago.

Para el caso de deudores clasificados grupalmente, el cambio de categoría estará dado por el cambio de comportamiento asociado a comportamiento de mora.

Administración de cartera Deteriorada (Capítulo 7, Manual de Políticas y Proceso de Crédito).

El Banco administra su cartera de deudores deteriorada en forma colegiada a través de Comités de Crédito en sus diferentes instancias, delegando en la línea comercial las atribuciones y facultades necesarias para la operación diaria, encontrándose definido en el Capítulo 7 del Manual de Políticas y Proceso de Crédito, el cual es consistente con la normativa legal vigente dictada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El proceso de administración de créditos que muestran deterioro tiene por objeto resaltar aquellos créditos que conllevan un riesgo más alto que el normal, evaluar la calidad global de la cartera y asegurar que la administración asume un rol pro-activo, oportuno, estructurado y riguroso en el manejo de créditos en proceso de deterioro para proteger adecuadamente los intereses del Banco.

Suspensión del reconocimiento de ingresos sobre base devengada:

Se ha dejado de reconocer ingresos sobre base devengada en el Estado de Resultados, por los créditos sujetos a suspensión como lo establece el Capítulo B-2 e incluidos en la cartera deteriorada. Estos ingresos por devengo de intereses y reajustes se reconocen cuando efectivamente son percibidos.

Castigos

Por lo general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aún cuando no ocurriera lo anterior, se procederá a castigar los respectivos saldos del activo de acuerdo a con lo indicado en el título II del Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a bajas en el Estado de Situación Financiera del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que pudiere no estar vencida si se tratara de un crédito pagadero en cuotas o parcialidades, o de una operación de leasing (no existen castigos parciales).

Los castigos deben efectuarse siempre utilizando las provisiones por riesgo de crédito constituidas de acuerdo con lo indicado en el Capítulo B-1, cualquiera sea la causa por la cual se procede al castigo.

Serán castigados todas aquellas operaciones de crédito, sobre las cuales y basados en la información disponible se concluye que no será factible su recuperación. Adicionalmente y conforme a la normativa vigente serán sujetas a castigo todas

aquellas operaciones que muestren una morosidad superior a la establecida en el Capítulo B-2 del Compendio de Normas Contables.

Los créditos y cuentas por cobrar se realizan sobre las cuotas vencidas, morosas y vigentes, y el plazo debe computarse desde el inicio.

Los castigos de los créditos y cuentas por cobrar, deben efectuarse frente a las siguientes circunstancias, según lo que ocurra primero:

a) El Banco, basado en toda la información disponible, concluye que no obtendrá ningún flujo de la colocación registrada en el activo;

b) Cuando una acreencia sin título ejecutivo cumpla seis meses registrada en el activo;

c) Al cumplirse el plazo de prescripción de las acciones para demandar el cobro mediante un juicio ejecutivo o al momento del rechazo o abandono de la ejecución del título por resolución judicial ejecutoriada;

d) Cuando el tiempo de mora de una operación alcance el plazo para castigar que se dispone a continuación:

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

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

Recuperación de activos castigados

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperación de créditos castigados.

En el evento de que existan recuperaciones en bienes recibidos en pago o adjudicado, se reconocerá en resultados el ingreso por el monto en que ellos se incorporan al activo.

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.

ac. Indemnización por años de servicio - El Banco no registra provisión indemnización por años de servicios de sus empleados pues no tiene pactado el beneficio.

ad. Vacaciones del personal - El costo anual de vacaciones y otros beneficios del personal se reconoce sobre base devengada.

ae. Impuestos a la renta e impuestos diferidos - El Banco no ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, por haber determinado Pérdida tributaria de acuerdo a las disposiciones 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.

af. 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.

ag. Uso de estimaciones y juicios - La preparación de los estados financieros requiere 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 estimación 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 es descrita en las siguientes notas:

- Notas 28, 31 Las provisiones y pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Notas 6 y 11 Valoración de instrumentos financieros.
- Notas 13 y 14 La vida útil de los activos fijos e intangibles.
- Nota 15 Utilización de pérdidas tributarias.
- Nota 22 Contingencias y compromisos.

Todas las estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de Marzo 2012. Sin embargo, es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificar dichas estimaciones.

ah. Dividendos mínimos - El Banco reconoce en el pasivo como provisión el porcentaje de utilidad del año (30%) como dividendos mínimos en cumplimiento a lo instruido en el Capítulo B-4 del Compendio de Normas Contables de la SBIF.

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

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

Al 31 de Marzo de 2012 y diciembre 2011, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

aj. Operaciones con partes relacionadas - Las transacciones con empresas relacionadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de independencia mutua entre partes no relacionadas.

Los intereses cobrados o pagados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.

Los contratos que el Banco mantiene vigentes con partes relacionadas como proveedores de servicios se encuentran en las mismas condiciones que el resto de los proveedores.

Al 31 de Marzo de 2012 y diciembre 2011, la conformación del personal clave del Banco incluye a Gerente General, Gerentes de División y Directores.

ak. 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:

Adopción de nuevas normas contables e instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y emitidas por International Accounting Standards Board:

1. **Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF):**

Circular N°3.503 – El 12 Agosto de 2010, la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones al Compendio de Normas Contables en sus capítulos B-1, Provisiones por riesgos de crédito; B-2, Créditos deteriorados y castigados; B-3, Créditos Contingentes y C1, Estados Financieros Anuales. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y re-expresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2011. Adicionalmente, esta Circular introduce disposiciones relativas a provisiones

adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales entraron en vigencia durante el año 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 remplaza 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. El efecto de la aplicación de esta nueva norma en resultado del año 2011 es de MM$ 530.

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 financieros consolidados.

Carta Circular N°1 – El 4 de mayo de 2011, 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 solicitó adoptar las medidas que correspondiesen para así dar cumplimiento a las disposiciones de dicho decreto el 24 de octubre de 2011. La creación de los créditos universales persigue la implementación de créditos masivos simples cuyos costos sean fácilmente comprensibles y comparables a objeto de facilitar la elección del consumidor. Los aspectos centrales de este nuevo reglamento es la introducción de un nuevo indicador del costo total expresado en términos de porcentaje anual (tasa), denominada 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 contar de la fecha de vigencia del Decreto Supremo. El Banco a partir del 24 de octubre de 2011 tiene implementado el producto crédito universal.

2. **Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board**:

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, Instrumentos Financieros: Presentación - 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 estima que estas modificaciones no le son aplicables, considerando que el Banco no es una parte relacionada con una entidad gubernamental.

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 2015
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
NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos	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 32, Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
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 – (i) Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros – (ii) Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 (para transferencias de activos financieros) Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 (para modificaciones a revelaciones acerca de neteo)

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standards 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 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.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó no aplicar anticipadamente esta Norma, sino que adoptarla a contar de su fecha de aplicación obligatoria.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración estima que esta nueva Norma no tendrá un impacto en sus estados financieros consolidados en la fecha de aplicación inicial.

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

La administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración estima que considerando las características de la enmienda ésta no tendrá un impacto en la medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales en la fecha inicial de aplicación de estas modificaciones.

NOTA 2.- HECHOS RELEVANTES.

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco (o en los estados de situación intermedios).

Marzo 2012

- En la Sesión Ordinaria de Directorio N° 376, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012 se acordó la emisión parcial de 47.233.585.- acciones de pago, cuyo proceso, a esta fecha, se encuentra en curso

Marzo 2011

- Por escritura pública de fecha 7 de febrero de 2011, otorgada en la Notaria de don Patricio Raby Benavente, Titular de la Quinta Notaría de Santiago, se acordó la segunda emisión de bonos subordinados por UF 1.000.000 (un millón de unidades de fomento) con cargo a la línea de bonos subordinados, inscrita en la Sesión Extraordinaria de Directorio Nº 78, celebrada con fecha 20 de enero de 2010. La emisión fue inscrita en el Registro Público de Valores de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras bajo el N° 3-2/2010 con fecha 21 de febrero de 2011.

- En la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Internacional celebrada el 23 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.

- 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 en curso.

- 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 en curso.

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 NEGOCIO

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en consistencia a lo indicado en la NIIF 8.

Se define Segmentos Operativos como áreas y/o actividades distinguibles que se derivan en función de la estrategia, de la estructura interna, de los segmentos ya existentes como parte de la gestión, con riesgos y rendimientos diferentes, los cuales son seguidos y analizados regularmente, y que:

- Participa en actividades de negocio a través de las cuales se generan ingresos y costos.
- Se dispone de información financiera separada.
- Los resultados operacionales y desempeño son revisados y evaluados regularmente por la alta administración.

En función de lo anterior, los segmentos operativos que han definido el directorio y la alta administración del Banco Internacional son:

- Grandes Empresas
- Medianas Empresas
- Negocios Inmobiliarios
- Sucursales
- Banca Minorista
- Negocios de Tesorería

La definición para cada segmento es:

Grandes Empresas, conformado por todos los productos y servicios a empresas, clientes pertenecientes a la Banca Corporativa, que considera Clientes según definición de modelo de negocio de esta plataforma.

Medianas Empresas, conformado por los productos y servicios asociados a las plataformas de medianas empresas, según definición de negocios de estas plataformas.

Negocios Inmobiliarios, conformado por los activos y pasivos de la Plataforma Inmobiliario, la cual la conforman clientes relacionados a los sectores construcción y proyectos Inmobiliarios

Sucursales, Conformado por los productos y servicios a clientes de la Plataforma Sucursales, este segmento agrupa tanto a grandes empresas, medianas, pequeñas y Banca Retail.

Banca Minorista, agrupa los segmentos de pequeñas empresas y retail, conformado este último por los activos, pasivos y resultados asociados al negocio Banca de personas, agrupando productos cuenta corriente, Tarjeta de crédito, Crédito Universitario, Hipotecario, Consumo personas y otros negocios que se definan orientados a Personas.

Negocios de Tesorería, considera los activos, pasivos y resultados asociados a negocios de tesorería, incluyendo operaciones efectuadas por la Gerencia de Finanzas áreas Trading y Empresas Mesa de Dinero.

Para todos aquellos segmentos que no cumplan con la condición de materialidad (10%) de los activos Comerciales del Banco y/o del Margen Bruto, se consolidaran en el Segmento Banca Minorista.

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

a) Resultados

31 Marzo 2012

	Division Comercial				Banca de Peronas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	5.349	4.854	2.929	2.402	841	0	16.375
Gastos por intereses y reajustes	(4.371)	(3.810)	(2.215)	(1.959)	(344)	0	(12.699)
Ingreso neto por intereses y reajustes	978	1.044	714	443	497	0	3.676
Ingresos por comisiones	288	315	159	63	15	0	840
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(127)	(127)
Ingreso neto por comisiones	288	315	159	63	15	(127)	713
Utilidad neta de operaciones financieras	152	67	49	1	4	2.689	2.962
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	794	794
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	347	347
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	1.418	1.426	922	507	516	3.703	8.492
Provisiones por riesgo de crédito	(199)	(232)	(225)	(119)	(924)	0	(1.699)
Ingreso operacional neto	1.219	1.194	697	388	(408)	3.703	6.793
Remuneraciones y gastos del personal	382	425	321	148	644	1.059	2.979
Gastos de administración	247	213	100	82	161	861	1.664
Depreciaciones y amortizaciones	48	113	119	30	70	70	450
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	47	111	116	29	69	69	441
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	724	862	656	289	944	2.059	5.534
Resultado operacional	495	332	41	99	(1.352)	1.644	1.259
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	495	332	41	99	(1.352)	1.644	1.259
Impuesto a la renta	(95)	(64)	(8)	(19)	0	(56)	(242)
Resultado de operaciones contínuas							
Resultado de operaciones discontinuadas							
Utilidad (pérdida) del ejercicio	400	268	33	80	(1.352)	1.588	1.017

a) Resultados **31 Marzo 2011**

	Division Comercial				Banca de Peronas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocio Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocio de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Ingresos por intereses y reajustes	4.096	4.914	1.627	968	417	0	12.022
Gastos por intereses y reajustes	(2.571)	(2.624)	(757)	(651)	(189)	0	(6.792)
Ingreso neto por intereses y reajustes	1.525	2.290	870	317	228	0	5.230
Ingresos por comisiones	422	659	223	27	265	0	1.596
Gastos por comisiones	0	0	0	0	0	(87)	(87)
Ingreso neto por comisiones	422	659	223	27	265	(87)	1.509
Utilidad neta de operaciones financieras	138	116	20	0	7	4.372	4.653
Utilidad (pérdida) de cambio neta	0	0	0	0	0	(2.175)	(2.175)
Otros ingresos operacionales	0	0	0	0	0	778	778
Resultados por otros segmentos	0	0	0	0	0	0	0
Total ingresos operacionales	2.085	3.065	1.113	344	500	2.888	9.995
Provisiones por riesgo de crédito	(246)	(360)	(451)	(292)	(237)	0	(1.586)
Ingreso operacional neto	1.839	2.705	662	52	263	2.888	8.409
Remuneraciones y gastos del personal	958	1.037	241	98	53	796	3.183
Gastos de administración	258	466	214	29	222	396	1.585
Depreciaciones y amortizaciones	61	109	50	7	52	93	372
Deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Otros gastos no operacionales	16	29	12	2	14	24	97
Gastos no incorporados en segmento	0	0	0	0	0	0	0
Total gastos operacionales	1.293	1.641	517	136	341	1.309	5.237
Resultado operacional	546	1.064	145	(84)	(78)	1.579	3.172
Resultado por inversiones en sociedades	0	0	0	0	0	0	0
Resultado antes de impuesto a la renta	546	1.064	145	(84)	(78)	1.579	3.172
Impuesto a la renta	(161)	(280)	0	(34)	0	(159)	(634)
Resultado de operaciones contínuas	0	0	0	0	0	0	0
Resultado de operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0
Utilidad (pérdida) del ejercicio	385	784	145	(118)	(78)	1.420	2.538

b) Activos y Pasivos : Plataforma Grandes Empresas	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	146.250	157.594
Prestamos Comex	29.670	36.549
Colocaciones Factoring	27.216	34.656
Colocaciones Leasing	24.800	28.005
Otras Colocaciones .Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	227.936	256.804
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	8.087	7.175
Depósitos y otras captaciones a plazo	76.825	90.895
Total pasivos	84.912	98.070

c) Activos y Pasivos : Plataforma Medianas Empresas	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	108.337	110.748
Prestamos Comercio Exterior	23.647	21.900
Colocaciones Factoring	14.825	15.494
Colocaciones Leasing	43.802	44.924
Otras Colocaciones Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	190.611	193.066
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	39.678	36.541
Depósitos y otras captaciones a plazo	43.293	41.685
Total pasivos	82.971	78.226

d) Activos y Pasivos : Plataforma Pequeñas Empresas	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	57.864	60.637
Prestamos Comercio Exterior	3.436	3.332
Colocaciones de Consumo	-	-
Colocaciones Factoring	2.924	3.946
Colocaciones Leasing	31.771	29.968
Colocaciones para la Vivienda		
Otras ColocacionesVigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	95.995	97.883
Pasivo		
Depositos y otras Obligaciones a laVista	7.894	7.232
Depósitos y otras captaciones a plazo	8.795	11.861
Total pasivos	16.689	19.093

e) Activos y Pasivos : Negocios Inmobiliarios	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Prestamos Comerciales	84.243	81.840
Prestamos Comercio Exterior	616	733
Colocaciones Factoring	5.646	7.433
Colocaciones Leasing	3.281	3.507
Otras Coloc.Vigentes	-	-
Cartera Vencida	-	-
Total activos	93.786	93.513
Pasivos		
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	3.982	6.634
Depósitos y otras Obligaciones a laVista	7.165	5.114
Total pasivos	11.147	11.748

f) Activos y Pasivos : Division Personas-Banca Retail Personas	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Préstamos Comerciales	9.451	7.419
Préstamos Comercio Exterior	-	0
Colocaciones de consumo	19.214	21.773
Colocaciones Factoring	-	0
Colocaciones Leasing	229	10
Colocaciones para la vivienda	12.386	10.536
Total activos	41.280	39.738
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.873	3.927
Depósitos y otras captaciones a plazo	42.588	24.472
Total pasivos	46.461	28.399

g) Activos y Pasivos : Negocios de Tesorería	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activo		
Instrumentos para negociación	193.069	223.003
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	28.090	4
Contratos Derivados Financieros	14.895	13.245
Total activos	236.054	236.252
Pasivos		
Depósitos y otras obligaciones Vista	19	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	488.232	530.595
Obligaciones por bonos instrumentos de deuda emitidas	73.372	73.129
Total pasivos	561.623	603.724

d.1) Otra información de segmentos año 2012

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.070	3.492	3.650	916	2.576	2.147	13.851
Intangibles	558	1.821	1.903	478	1.344	1.120	7.224
Depreciación	(122)	(353)	(369)	(93)	(247)	(382)	(1.566)
Amortización de otros intangibles	(180)	(589)	(615)	(154)	(434)	(362)	(2.334)
Total	1.326	4.371	4.569	1.147	3.239	2.523	17.175

d.2) Otra información de segmentos año 2011

	Division Comercial				Banca de Personas		
	Plataforma Grandes Empresas MM$	Plataforma Medianas Empresas MM$	Plataforma Pequeñas Empresas MM$	Negocios Inmobiliario MM$	Banca Retail Personas MM$	Negocios de Tesoreria MM$	Total MM$
Resultados							
Propiedades y equipos	1.061	3.461	3.617	908	2.554	2.128	13.729
Intangibles	540	1.764	1.843	463	1.301	1.084	6.995
Depreciación	(155)	(335)	(350)	(88)	(195)	(269)	(1.392)
Amortización de otros intangibles	(159)	(518)	(542)	(136)	(382)	(319)	(2.056)
Total	1.287	4.372	4.568	1.147	3.278	2.624	17.276

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a.) El detalle de los saldos incluidos bajo el concepto de efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al **31 de Marzo 2012 y Diciembre de 2011**, es el siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	3.709	4.913
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.380	51.174
Depósitos Bancos Nacionales	181	163
Depósitos en el Exterior	15.647	13.609
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	32.917	69.859
Operaciones con liquidación en curso netas	6.895	4.770
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra		-
Total efectivo y equivalente de efectivo	39.812	74.629

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

b.) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	7.590	5.763
Fondos por recibir	80.281	3.719
Subtotal activos	87.871	9.482
Pasivos:		
Fondos por entregar	80.976	4.712
Subtotal pasivos	80.976	4.712
Operaciones con liquidación en curso neta	6.895	4.770

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

Al **31 de marzo de 2012 y Diciembre de 2011**, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2012 MM$	**Diciembre 2011** MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	16.737	17.488
Otras obligaciones en el país	66	68
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	16.803	17.556
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	0	0
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	3.513	3.885
Bonos corrientes	17.249	17.228
Bonos subordinados	56.123	55.902
Totales	76.885	77.015
Totales	93.688	94.571

NOTA 7.- PROVISIONES

a) Al 31 de marzo del 2012 y Diciembre del 2011, la composición de saldos de este rubro se indica a continuación:

	Marzo 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal	483	1.099
Provisiones para dividendos mínimos	2.528	2.223
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	398	323
Provisiones adicionales	870	645
Otras	-	-
Totales	4.279	4.290

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante los períodos 2012 y 2011.

	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 2012**	1.099	323	645	2.223	0	4.290
Provisiones constituidas	0	75	225	305	0	605
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(616)	0	0	0	0	(616)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al **31 marzo de 2012**	483	398	870	2.528	0	4.279
Saldos al **1 de enero de 2011**	1.701	552	867	2.176	0	5.296
Provisiones constituidas	0	0	0	2.223	0	2.223
Aplicación de las provisiones	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones	(602)	(229)	(222)	(2.176)	0	(3.229)
Otras movimientos	0	0	0	0	0	0
Saldos al **31 Diciembre de 2011**	1.099	323	645	2.223	0	4.290

NOTA 8.- OTROS PASIVOS

La composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	6.081	4.599
Dividendos acordados por pagar	-	-
Ingresos percibidos por adelantado	354	325
Ajustes de valorización por macrocoberturas	-	-
Acreedores varios	-	-
Iva debito fiscal	574	619
Mercado de corredores por distribuir	60	130
Tarjetas de creditos por distribuir	125	142
ATM por distribuir	0	-
Otros pasivos	36	24
Totales	7.230	5.839

NOTA 9 CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**79.445**	**88.089**
Avales y fianzas:	421	584
Avales y fianzas en moneda chilena	0	0
Avales y fianzas en moneda extranjera	421	584
Cartas de crédito del exterior confirmadas	-	-
Cartas de créditos documentarias emitidas	4.743	10.159
Boletas de garantía	39.421	42.846
Cartas de garantía interbancarias		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata (*)	34.860	34.500
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingents	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**24.613**	**22.452**
Cobranzas:	24.613	22.452
Cobranzas del exterior	15.260	14.744
Cobranzas del país	9.353	7.708
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	**568.457**	**495.955**
Valores custodiados en poder del Banco	568.457	495.955
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	672.515	606.496

b) Juicios y procedimientos legales

Al **31 de Marzo de 2012 y 2011**, el Banco tiene juicios pendientes en su contra por demandas relacionadas con créditos y otros, los que en su mayoría, según la Fiscalía del Banco, no presentan riesgos de pérdidas.

c) Garantías otorgadas por Operaciones

El Banco al **31 de Marzo de 2012 y 2011** no tiene Garantías otorgadas por operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	Marzo 2012	**Diciembre 2011**
	MM$	MM$
Avales y fianzas	421	584
Cartas de crédito documentarias	4.743	10.159
Boletas de garantía	39.421	42.846
Líneas de créditos con disponibilidad inmediata	34.860	34.500
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(398)	(323)
Totales	79.047	87.766

e) Otros

Al **31 de Marzo de 2012 y Diciembre de 2011**, el Banco no registra prendas a favor de la Bolsa de Valores y Bolsa de Comercio de Santiago.

NOTA 10.- PATRIMONIO

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

Al **31 de marzo de 2012 y 2011**, el capital pagado está dividido en 1.614.681.782 y 1.516.332.914 acciones ordinarias suscritas y pagadas sin valor nominal, respectivamente.

El movimiento de las acciones durante los períodos marzo 2012 y 2011, es el siguiente:

	Número de Acciones Al 31 de marzo	
	2012	**2011**
Emitidas **al 1° de enero**	1.614.681.782	1.516.332.914
Emisión de acciones pagadas	-	-
Emisión de acciones adeudadas		
Opciones de acciones ejercidas		
Emitidas **al 31 de marzo**	1.614.681.782	1.516.332.914

Al **31 de marzo de 2012 y 2011**, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b) Al **31 de marzo de 2012 y 2011,** la distribución de accionistas es la siguiente:

	2012		**2011**	
	Nro de acciones pagadas	**% de participación**	**Nro de acciones pagadas**	**% de participación**
Baninter S. A.	1.590.678.134	98,51	1.493.352.607	98,48
Harari Gotfrit Salvador Felipe	7.493.624	0,46	7.035.128	0,46
Bakal Goldzweig Henry Samuel	7.700.033	0,48	7.228.908	0,48
Otros minoritarios	8.809.991	0,55	8.716.271	0,58
	1.614.681.782	100	1.516.332.914	100

c) Dividendos

Al **31 de marzo de 2011 y 2010**, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco, respectivamente:

	Al 31 de marzo	
	2011	**2010**
$ por acción ordinaria	0,630	1,151
Totales	0,630	1,151

d) Al **31 de marzo de 2012 y 2011** la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente

No hay.

e) Diferencias de cambios netos:

No hay.

f) Naturaleza y destino de las reservas:

Reservas de conversión:

No hay.

Reservas de coberturas:

No hay.

Reservas de valor razonable:
En las cuentas de patrimonio, se contabiliza el efecto de la determinación del valor razonable de la cartera de instrumentos de inversiones disponibles para la venta.

NOTA 11.- PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

31-Mar-2012	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	0	849	0	0	225	85	1.159
- Provisiones grupales	0	118	5	733	0	0	856
Resultado por constitución de provisiones	0	967	5	733	225	85	2.015
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	139	0	0	0	0	139
- Deterioros grupales	0	61	55	97	0	0	213
Resultado por deterioros	0	200	55	97	0	0	352
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	232	0	70	0	10	312
- Provisiones grupales	0	105	0	26	0	0	131
Resultado por liberación de provisiones	0	337	0	96	0	10	443
Recuperación de activos castigados	0	225	0	0	0	0	225
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	605	60	734	225	75	1.699

31-Mar-2011	Créditos y cuentas por cobrar a clientes						
	Adeudado por bancos	Colocaciones comerciales	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Provisiones Adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones							
- Provisiones individuales	0	1.764	0	0	75	0	1.839
- Provisiones grupales	0	0	0	23	0	0	23
Resultado por constitución de provisiones	0	1.764	0	23	75	0	1.862
Cargos por deterioro							
- Deterioros individuales	0	0	0	0	0	0	0
- Deterioros grupales	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por deterioros	0	0	0	0	0	0	0
Liberación de provisiones							
- Provisiones individuales	0	132	0	0	0	0	132
- Provisiones grupales	0	0	0	0	0	0	0
Resultado por liberación de provisiones	0	132	0	0	0	0	132
Recuperación de activos castigados	0	144	0	0	0	0	144
Reverso de deterioro	0	0	0	0	0	0	0
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	0	1.488	0	23	75	0	1.586

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

NOTA 12 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al **31 de marzo de 2012 y 2011** se detallan a continuación:

	Al 31 de marzo	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	116	129
Deterioro del activo fijo		
Amortizaciones de intangibles	334	242
Deterioro de intangibles		
Total	450	371

b) Al **31 de marzo de 2012 y 2011**, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Al 31 de marzo	
	2012	**2011**
	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 2012 y 2011** y los saldos al **31 de marzo de 2012 y 2011**, es la siguiente:

	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros							
	2012				**2011**			
	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**:	12.336	4.940	0	17.276	11.057	4.148	0	15.205
Cargo por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	116	334	0	450	129	242	0	371
Bajas y ventas de ejercicio	0	0	0	0	0	0	0	0
Operaciones discontinuadas	0	0	0	0	0	0	0	0
Adiciones	66	283	0	349	443	292	0	735
Saldo al **31 de marzo**	12.286	4.889	0	17.175	11.371	4.198	0	15.569

No existen pérdidas por deterioro de valor de los activos fijos al **31 de marzo de 2012 y 2011.**

NOTA 13 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al **31 de marzo de 2012 y Diciembre de 2011** la mayoría de las acciones de la Compañía son de la propiedad de Baninter S.A. correspondientes a 1.590,678,134 y a 1.590,678,134 acciones, respectivamente.

a) Créditos con partes relacionadas:

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

	Marzo 2012			**Diciembre 2011**		
	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	8.688	174	-	7.930	174	-
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	3
Colocaciones brutas	8.688	174	0	7.930	174	3
Provisión sobre colocaciones	191	-	-	104	-	-
Colocaciones netas	8.497	174	0	7.826	174	3
Créditos contingentes comerciales						
Total créditos contingentes						
Provisión sobre créditos contingentes						
Colocaciones contingentes netas	0	0	0	0	0	0
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación						
Para inversión						

b) Otras transacciones con empresas relacionadas:

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, no existen otras transacciones con empresas relacionadas.

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Al 31 de marzo de 2012 Ingresos MM$	2012 Gastos MM$	2011 Ingresos MM$	2011 Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	284	206	258	204
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	45	0	16	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	329	206	274	204

d) Contratos con partes relacionadas

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

Empresa	Contrato	Monto en resultado Al 31 de Marzo 2012 MM$	2011 MM$
Sonda S. A.	Arriendo de oficina	-	-
	Arriendo de equipos computacionales	72	224
	Soporte y mantención de sistemas	89	376
Baninter S. A.	Arriendo de oficinas	(3)	(9)
Inmobililiaria y de Inversiones San Cristóbal S. A.	Asesorías	29	272
Asesorias e inversiones Franca Ltda.	Asesorias	9	35

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:

	Al 31 de Marzo 2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	376	1.233
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato		
Pagos basados en acciones		
Totales	376	1.233

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:

	Al 31 de Marzo	
	2012	2011
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	376	1.233
Prestaciones post-empleo		
Otras prestaciones a largo plazo		
Indemnizaciones por cese de contrato		
Pagos basados en acciones		
Totales	376	1.233

f) Entidades del grupo:

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

	Al 31 de Marzo	
	2012	2011
	%	%
Combanc	0,800000	0,800000
Redbanc	0,49961	0,499606
Transbank	0,000002	0,000002
Sociedad Interbancaria de Depósito de Valores (DCV)	1,438882	1,438882
Bco Latinoamericano de Exportación (BLADEX)		
Totales	2,738490	2,738490

g) Conformación del personal clave:

Al **31 de marzo de 2012 y 2011**, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente manera:

Cargo	N° de ejecutivos	
	2012	2011
Directores	9	9
Gerente General	1	1
Gerentes de División	7	10

h) Transacciones con personal clave:

Al **31 marzo de 2012 y 2011**, no existen transacciones significativas con personas claves del Banco.

NOTA 14 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados de situación intermedios, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 marzo					
	2012			2011		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	0	0	0	0	0	0
Créditos otorgados a Bancos	0	0	0	0	0	0
Colocaciones comerciales	13.427	941	14.368	10.484	478	10.962
Colocaciones para vivienda	598	217	815	250	22	272
Colocaciones para consumo	396	89	485	254	26	280
Instrumentos de Inversión	120	9	129	73	0	73
Otros ingresos por intereses y reajustes	578	0	578	435	0	435
Totales ingresos por intereses y reajustes	**15.119**	**1.256**	**16.375**	**11.496**	**526**	**12.022**

b) Al cierre del ejercicio el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 marzo					
	2012			2011		
Concepto	**Gastos por Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista						0
Contratos de retrocompra						0
Depósitos y captaciones a plazo	8.838	1.617	10.455	5.230	439	5.669
Obligaciones con bancos	34		34	19		19
Instrumentos de deuda emitidos	1.016	999	2.015	512	360	872
Otras obligaciones financieras	129	66	195	100	132	232
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	**10.017**	**2.682**	**12.699**	**5.861**	**931**	**6.792**

NOTA 15 - INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	marzo 2012 MM$	marzo 2011 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y Sobregiro	22	16
Comisiones por avales y cartas de crédito	59	299
Comisiones por servicios de tarjetas	38	13
Comisiones por administración de cuentas	174	66
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	130	305
Comisiones por intermediación y manejo de valores	5	4
Comisiones ganadas por operaciones factoring	109	146
Comisiones ganadas por asesorias financieras	218	598
Otras	85	149
Totales de Ingresos por Comisiones	**840**	**1.596**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones pagadas a bancos corresponsales del exterior		
Otras	126	87
Totales de Gastos por Comisiones	**126**	**87**

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

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 se presenta la siguiente información requerida en consideración de su importancia relativa y que no se incluye en los presentes estados financieros o otras notas

a) Un comentario en relación a la estacionalidad o no del negocio
Las actividades del Banco no tiene un carácter cíclico o estacional relevante en el negocio. Sus operaciones de Activos y Pasivos asi como sus ingresos y egresos, están en función del tipo de servicio y productos ofrecidos a su cartea de clientes.

b) Compra de cartera y/o combinaciones de negocios
El Banco no ha comprado cartera ni a participados en combinaciones de negocios en ambas fechas.

c) Cambio en las estimaciones (párametros usados como base cálculo como contingencia, vida útiles, provisiones etc.
El Banco no se ha efectuado cambios en las estimaciones de sus operaciones.

d) Costos por reestructuración
El Banco no ha efectuado reestructuracion, por lo tando no ha incurrido en dichos costos.

e) Adquisición y ventas de propiedades, planta y equipos
El Banco no ha adquirido o vendido propiedades, plantas y equipos.

f) Corrección de Errores
A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha efectuado correcciones de errores, como tampoco ajustes referidos a ejercicios anteriores.

g) Incumplimientos de acuerdos
A la fecha de estos Estados de Situación Intermedios, el Banco no ha incurrido en incumplimientos de acuerdos o contratos.

h) Otros significativos o partidas inusuales
El Banco no ha tenido hechos o transaciones inusuales.

i) Declaración de cumplimiento de nic 34
De acuerdo a la normativa de la SBIF 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 y el Compendio de Normas Contables, el Banco ha dado cumplimiento con lo establecido en la NIC 34 Información Financiera Intermedia.

NOTA 17 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2012 y 2011 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

Ximena Hernandez Gallardo
Gerente de División Control Financiero

Juan Enrique Vilajuana Rigau
Gerente General

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Consolidados por los periodos terminados
el 31 de marzo de 2012 y 2011

Estados Financieros Consolidados Intermedios

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES

31 de marzo de 2012 y 2011

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: 50
3. Hechos relevantes: 50
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: 62
12. Hechos posteriores: 66

BANCO DEL ESTADO DE CHILE Y FILIALES
Estados de Situación Financiera Consolidados
Por los periodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011
(En millones de pesos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31.03.2012** MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.679.849	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	5	723.605	84.587
Instrumentos para negociación		1.404.750	1.479.136
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		61.597	57.169
Contratos de derivados financieros		113.123	176.805
Adeudado por bancos		222.217	207.742
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6	12.347.016	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		2.966.428	2.234.279
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		64.740	63.846
Inversiones en sociedades		7.471	7.290
Intangibles		39.276	33.209
Activo fijo	7	234.062	237.006
Impuestos diferidos		461.854	434.590
Otros activos		198.727	179.563
TOTAL ACTIVOS		20.524.715	20.873.468
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		4.068.918	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	5	569.520	50.331
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		529.941	536.864
Depósitos y otras captaciones a plazo		9.327.776	9.217.183
Contratos de derivados financieros		89.886	155.034
Obligaciones con bancos		806.613	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	8	3.416.919	3.103.872
Otras obligaciones financieras	8	18.172	13.011
Impuestos corrientes		63.093	28.108
Impuestos diferidos		74.032	83.785
Provisiones	9	450.389	396.378
Otros pasivos		66.944	77.470
TOTAL PASIVOS		19.482.203	19.843.343
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital		278.497	278.497
Reservas		720.685	720.685
Cuentas de valoración		2.939	(1.011)
Utilidades retenidas:			
Utilidad retenidas de ejercicios anteriores		96.210	-
Utilidad del periodo		19.440	96.210
Menos: Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal		(80.857)	(67.266)
		1.036.914	1.027.115
Interés no controlador		5.598	3.010
TOTAL PATRIMONIO		1.042.512	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		20.524.715	20.873.468

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 31 de marzo de 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2012 MM$	**31.03.2011** MM$
Ingresos por intereses y reajustes	336.769	259.207
Gastos por intereses y reajustes	(182.275)	(113.227)
Ingreso neto por intereses y reajustes	154.494	145.980
Ingresos por comisiones	55.097	49.607
Gastos por comisiones	(11.333)	(8.685)
Ingreso neto por comisiones	43.764	40.922
Utilidad neta de operaciones financieras	16.623	24.095
Utilidad (pérdida) de cambio neta	624	(10.079)
Otros ingresos operacionales	1.122	2.178
Total ingresos operacionales	216.627	203.096
Provisiones por riesgo de crédito	(57.832)	(34.560)
TOTAL INGRESO OPERACIONAL NETO	158.795	168.536
Remuneraciones y gastos del personal	(72.281)	(80.367)
Gastos de administración	(37.256)	(40.339)
Depreciaciones y amortizaciones	(6.183)	(8.429)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(2.413)	(2.386)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(118.133)	(131.521)
RESULTADO OPERACIONAL	40.662	37.015
Resultado por inversiones en sociedades	329	275
Resultado antes de impuesto a la renta	40.991	37.290
Impuesto a la renta	(18.664)	(16.230)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	22.327	21.060
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	19.440	18.634
Interés no controlador	2.887	2.426
	22.327	21.060

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 31 de marzo de 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2012 MM$	**31.03.2011** MM$
Total ingreso operacional neto	158.795	168.536
Total gastos operacionales	(118.133)	(131.521)
RESULTADOS OPERACIONALES	40.662	37.015
Resultado por inversiones en sociedades	329	275
Resultado antes de impuesto a la renta	40.991	37.290
Impuesto a la renta	(18.664)	(16.230)
UTILIDAD DEL PERIODO ANTES DE RESULTADOS INTEGRALES	22.327	21.060
RESULTADOS INTEGRALES		
Instrumentos de inversiones disponibles para la venta	(6.983)	(4.906)
Diferencias de cambio en conversión de operaciones extranjeras	(508)	(31)
Efecto cobertura de flujo de caja	4.562	39
RESULTADOS INTEGRALES ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA	(2.929)	(4.898)
Impuesto a la renta sobre resultados integrales	6.879	3.155
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	3.950	(1.743)
UTILIDAD INTEGRAL CONSOLIDADA DEL PERIODO	26.277	19.317
Atribuible a resultados consolidados del periodo		
Propietarios del Banco	19.440	18.634
Interés no controlador	2.887	2.426
	22.327	21.060
Atribuible a resultado integral consolidado del periodo		
Propietarios del Banco	23.390	16.891
Interés no controlador	2.887	2.426
	26.277	19.317

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 Cambios en el Patrimonio

Por los periodos comprendidos entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2012 y 2011

(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$	**Impuestos diferidos** MM$	**Utilidad retenida del ejercicio anterior** MM$	**Utilidad del periodo** MM$	**Provisión distribución de utilidad a beneficio fiscal** MM$	**Total atribuible a los propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total Patrimonio** MM$
Saldos al 01.01.2011	278.497	659.378	(4.114)	(7.749)	(5.480)	6.883	-	76.634	(72.705)	931.344	3.835	935.179
Traspasos	-	-	-	-	-	-	76.634	(76.634)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(1.299)	(1.299)
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(4.906)	-	-	2.946	-	-	-	(1.960)	-	(1.960)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	39	-	209	-	-	-	248	-	248
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(31)	-	-	-	-	(31)	-	(31)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(17.678)	(17.678)	-	(17.678)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	18.634	-	18.634	2.426	21.060
Saldos al 31.03.2011	**278.497**	**659.378**	**(9.020)**	**(7.710)**	**(5.511)**	**10.038**	**76.634**	**18.634**	**(90.383)**	**930.557**	**4.962**	**935.519**
Saldos al 01.01.2012	278.497	720.685	1.264	4.776	(4.388)	(2.663)	-	96.210	(67.266)	1.027.115	3.010	1.030.125
Traspasos	-	-	-	-	-	-	96.210	(96.210)	-	-	-	-
Variación instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	(6.983)	-	-	4.085	-	-	-	(2.898)	-	(2.898)
Variación de derivados de coberturas contables	-	-	-	4.562	-	2.794	-	-	-	7.356	-	7.356
Ajuste por diferencia de conversión Sucursal NY	-	-	-	-	(508)	-	-	-	-	(508)	-	(508)
Provisión para distribución de utilidad mínima a beneficio fiscal	-	-	-	-	-	-	-	-	(13.591)	(13.591)	(299)	(13.890)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	-	-	19.440	-	19.440	2.887	22.327
Saldos al 31.03.2012	**278.497**	**720.685**	**(5.719)**	**9.338**	**(4.896)**	**4.216**	**96.210**	**19.440**	**(80.857)**	**1.036.914**	**5.598**	**1.042.512**

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 31 de marzo de 2012 y 2011

(En millones de pesos - MM$)

	31.03.2012 MM$	31.03.2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		
UTILIDAD DEL PERIODO	22.327	21.060
Cargos (abonos) a resultados que no representan flujos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	6.183	8.429
Provisiones por riesgos de crédito	57.832	34.560
Ajuste a valor de mercado inversiones no permanentes	(9.386)	(23.058)
Utilidad por inversiones en sociedades	(329)	(275)
Utilidad neta en venta de bienes recibidos en pago	(96)	(1.261)
Pérdida en venta de activos fijos	-	5
Castigos de activos recibidos en pago	63	53
Otros cargos que no significan movimiento de efectivo	22.852	35.722
Ingresos netos por intereses y reajustes	(154.494)	(145.980)
Ingresos netos por comisiones	(43.764)	(40.922)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Disminución) aumento de inversiones para negociación	393.380	(41.619)
Aumento en colocaciones	(158.620)	(369.122)
Aumento de inversiones hasta el vencimiento y disponible para la venta	(733.043)	(870.864)
Aumento en otras operaciones de crédito	(14.475)	(62.873)
Disminución de acreedores en cuentas corrientes	(906.065)	(608.699)
Aumento de dépositos y captaciones	95.369	1.025.726
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	735	9.055
(Disminución) aumento de otras obligaciones por intermediacion de documentos	(6.923)	160.377
Disminución en obligaciones de letras de crédito	(35.473)	(49.362)
Disminución de préstamos obtenidos de bancos del país	(4.280)	(14.684)
(Disminución) aumento de préstamos obtenidos de bancos del exterior	(69.705)	87.194
Disminución de préstamos obtenidos del Banco Central	(311.237)	-
Disminución neta de otros activos y pasivos	1.901	13.861
Comisiones percibidas	55.097	49.607
Comisiones pagadas	(11.333)	(8.685)
Intereses y reajustes percibidos	291.211	250.974
Intereses y reajustes pagados	(144.232)	(114.645)
Flujo neto negativo originado por actividades de la operación	(1.656.505)	(655.426)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Adquisición de activos fijos y activos intangibles	(8.125)	(5.518)
Enajenación de activos fijos y activos intangibles	66	496
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	38	30
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	150	1.730
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión	(7.871)	(3.262)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Emisión de bonos	352.039	-
Rescate de bonos	(3.359)	(4.511)
Pago de dividendos interés no controlador	(1.143)	(1.211)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	347.537	(5.722)
VARIACIÓN NETA DEL EJERCICIO DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	(1.316.839)	(664.410)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	3.695.663	2.821.904
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	2.378.824	2.157.494

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 el 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, 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 marzo 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 tenía 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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 31 de marzo de 2012 y 2011, respectivamente.

b) Bases de presentación:

Los presentes Estados Financieros Consolidados por el periodo de tres meses terminados el 31 de marzo de 2012, 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 Consolidados anuales, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el periodo contable descrito en la letra a) anterior y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Por lo anterior, los presentes Estados Financieros Consolidados 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 Consolidados, ellos deber ser leídos en conjunto con los Estados Financieros Consolidados anuales de BancoEstado, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

Por lo tanto, al 31 de marzo de 2012, el Banco declara que cumple con lo establecido en la NIC 34.

c) Criterios de consolidación:

Los Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los estados financieros del Banco, Sucursal New York y filiales e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar las políticas contables y criterios de valorización aplicados por el Banco, de acuerdo con las normas establecidas en el Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Consolidados. Al 31 de marzo de 2012 los activos, pasivos y resultados operacionales de las filiales, representan en su conjunto un 7,4%, un 7,7% y un 29,3% respectivamente (7,3%, 7,7% y 31,9% respectivamente al 31 de diciembre de 2011), 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 existen acuerdos con accionistas de las mismas, que otorgan 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 Consolidados al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Participación					
	31 de marzo de 2012			31 de diciembre de 2011		
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. (**)	-	-	-	-	-	-
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.

(**) Con fecha 3 de mayo de 2011 se puso término de giro de persona jurídica a esta sociedad.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Entidades de apoyo al giro y/o entidades asociadas:**

Las entidades de apoyo al giro son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto.

Las siguientes son las sociedades de apoyo al giro:

	% participación	
Sociedad	**31 de marzo de 2011**	**31 de diciembre de 2011**
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.

- **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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no ha tenido cambios en la composición de la entidad y tampoco ha tenido cambios en la propiedad.

El Banco no posee participación en empresas para propósitos especiales.

d) Interés no controlador:

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas, ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. El interés no controlador es presentado separadamente dentro del Estado Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado de Situación Financiera Consolidado, es también presentado separadamente del patrimonio atribuible a los propietarios del Banco.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

e) Segmentos de operación:

El Banco revela información por segmento de acuerdo a lo indicado en NIIF N° 8, "Segmentos operativos" que establece las normas para informar respecto de los segmentos operativos y revelaciones relacionadas para productos y servicios y áreas geográficas. Los segmentos operativos son definidos como componentes de una entidad para los cuales existe información financiera separada, que es regularmente utilizada por el principal tomador de decisiones para decidir como asignar recursos y para evaluar el desempeño.

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio generan servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

f) Moneda funcional y de presentación:

El Banco y sus filiales han definido como su moneda funcional el peso chileno, basado en:

- Es la moneda del entorno económico principal cuyas fuerzas competitivas y regulaciones determinan fundamentalmente los precios de los servicios financieros que el Banco y sus filiales prestan.

- Es la moneda que influye fundamentalmente en los costos por remuneraciones y de otros costos necesarios para proporcionar los servicios que el Banco y sus filiales brindan a sus clientes.

La Sucursal en New York, ha definido como su moneda funcional el dólar estadounidense. Los saldos de los Estados Financieros se convierten a pesos chilenos de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio a la fecha de cierre de los Estados Financieros.
- Los ingresos y gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de representación contable del mes de la transacción.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

La moneda de presentación para los Estados Financieros Consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

g) Transacciones en moneda extranjera:

Todos los saldos y transacciones denominados en monedas distintas a la moneda funcional, se consideran denominados en "moneda extranjera".

Para la preparación de los Estados Financieros del Banco y sus filiales, los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras, se convierten a pesos chilenos según los tipos de cambio vigentes a la fecha de cierre de los respectivos Estados Financieros. Las utilidades o pérdidas generadas se imputan directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las diferencias de cambio que se producen al convertir a pesos chilenos los saldos en la moneda funcional de la Sucursal New York, se registran en "Cuentas de valoración - Diferencias de cambio" en el Patrimonio del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio, 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 Consolidados adjuntos son los siguientes:

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

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Activos medidos a valor razonable:**

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

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

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

Adicionalmente, de acuerdo a lo indicado en el Capítulo A-2 del Compendio de Normas Contables, los bancos no podrán designar activos o pasivos para valorarlos a su valor razonable en reemplazo del criterio general del costo amortizado.

Los Estados Financieros Consolidados han sido preparados en base al criterio general del costo amortizado con excepción de:

- Los instrumentos financieros derivados, los que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos disponibles para la venta son medidos a valor razonable, cuando este es menor que su valor libro menos sus costos de realización.
- Los instrumentos de negociación son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta son medidos a valor razonable.

- **Activos valorados al costo de adquisición**

Por costo de adquisición se entiende, el costo de la transacción para la adquisición del activo, menos las pérdidas por deterioro que hayan experimentado, en caso de existir.

i) Instrumentos de inversión:

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los instrumentos de inversión son reconocidos inicialmente al costo, el cual incluye los costos de transacción.

Los instrumentos disponibles para la venta son posteriormente valorados a su valor razonable según los precios de mercado o valorizaciones obtenidas del uso de modelos, menos las pérdidas por deterioro. Las utilidades o pérdidas no realizadas originadas por el cambio en su valor razonable son reconocidas con cargo o abono a cuentas patrimoniales o resultados si son para negociación. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras".

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

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

Los instrumentos de inversión que son objeto de coberturas contables son ajustados según las reglas de contabilización de coberturas.

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

El Banco ha evaluado su cartera clasificada bajo los rubros "Inversiones hasta el vencimiento e Instrumentos disponibles para la venta" al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, para verificar si existen indicadores de deterioro, dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda y la intención y la capacidad de la Administración de mantener estas inversiones hasta el vencimiento. En base a la evaluación de la Administración se considera que estas inversiones no presentan deterioro.

j) Instrumentos para negociación:

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Los instrumentos para negociación se encuentran valorados a su valor razonable de acuerdo con los precios de mercado a la fecha de cierre del Estado de Situación Financiera Consolidado. 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 Consolidado de Resultados. Los intereses y reajustes devengados también son informados como "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado Consolidado de Resultados.

La Administración ha calificado todas las inversiones mantenidas por las filiales como instrumentos para negociación.

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

k) Contratos de derivados financieros:

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

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

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

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

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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) Propiedades, planta y equipo:

Los ítems del rubro propiedades, planta y equipo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 de propiedades, planta y equipo posee vida útil distinta, estás son registradas como ítems separados (componentes importantes del rubro propiedades, planta y equipo).

La depreciación es reconocida en el Estado Consolidado de Resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem de propiedades, planta y equipo. Los activos asociados a bienes arrendados, son amortizados en el periodo más corto entre el arriendo y sus vidas útiles, a menos que sea seguro que el Banco obtendrá la propiedad al final del periodo arrendado.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 equipo es revisada al final de los periodos de reporte con el objeto de detectar cambios significativos en ellas. Si se detectan cambios las vidas útiles de los activos son ajustadas y la depreciación corregida.

Los gastos de mantención y reparación son cargados a resultado en el momento en que se producen.

s) Contratos de arrendamiento:

- **Arrendamientos operativos – Leasing operativos:**

  Cuando el Banco, Sucursal New York o sus filiales actúan como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es contabilizado en resultados operacionales.

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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **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, a valor presente y el bien es dado de baja.

  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 Consolidado 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 Consolidado 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 Consolidado de Situación Financiera se presentan junto con los instrumentos de negociación.

Además, para la elaboración del Estado Consolidado 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

  - **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 B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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 o 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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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 N° 4.1 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. 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 Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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
PI	=	Probabilidad de incumplimiento
PDI	=	Pérdida dado el incumplimiento

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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 y según la fórmula indicada por Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

$$\text{Provisión} = EG*(1-EA/100)*(PI/100)*(PDI/100)+EG*EA/100((PI_{AVAL}/100)x(PDI_{AVAL}/100)$$

En que:

EG = Monto de la exposición.
EA = Porcentaje de la exposición avalada, para el de créditos.
PI = Probabilidad de incumplimiento.
PDI = Porcentaje de pérdida dado el incumplimiento esperada, que debe ser calculado excluyendo las recuperaciones provenientes de avales.
PI_{AVAL} = Porcentaje de probabilidad de incumplimiento del aval.
PDI_{AVAL} = Porcentaje de pérdida dado el incumplimiento del aval.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **Cartera deteriorada:**

La Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores sobre los cuales se tiene evidencia concreta que no cumplirán con alguna de sus obligaciones en las condiciones de pago que se encuentran pactadas, con prescindencia de la posibilidad de recuperar lo adeudado recurriendo a las garantías, mediante el ejercicio de acciones de cobranza judicial o pactando condiciones distintas.

En el marco de lo anterior, el Banco mantendrá los créditos en cartera deteriorada hasta que se observe una normalización de su capacidad o conducta de pago, en caso contrario, procederá al castigo de los créditos considerados.

El Banco trata a cada cliente como un todo, para los efectos de clasificarlo en cartera normal o en cartera deteriorada (arrastre por rut), para los clientes pertenecientes a las carteras grupales con la condición de no aplicar esta norma a los créditos hipotecarios y créditos para estudios con aval del Estado 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **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 y además se considera provisiones adicionales por concentración de cartera. Durante el año 2011, el Banco resolvió aumentar el límite máximo de provisiones adicionales, desde un 50% de las provisiones por riesgo de crédito, a un 100% de las provisiones por riesgo de crédito. Al 31 de marzo de 2012. La utilización del citado límite asciende a un 67,1% (59,5% al 31 de diciembre de 2011).

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 Consolidado 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 Consolidados 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **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 de negociación 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 3,46% real anual al 31 de marzo de 2012.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 incrementa, 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".

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

bb) Bajas de activos y pasivos financieros:

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

1. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en 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.

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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: entonces se continúa reconociéndolo en el Estado 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 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.

cc) Uso de estimaciones y juicios:

La preparación de los Estados Financieros Consolidados requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la 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 Consolidados, son descritos como conceptos o usados en las siguientes notas:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por beneficios al personal y otras obligaciones.
- Contingencias y compromisos.
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

dd) Activos no corrientes mantenidos para la venta:

Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco. A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en resultados. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

ee) Distribución de utilidad a beneficio fiscal:

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 Consolidados 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.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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".
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 Consolidados correspondientes al año 2011 se presenta, única y exclusivamente, para efectos comparativos con la información relativa al periodo de tres meses terminado el 31 de marzo de 2012.

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 Consolidados correspondientes al periodo de tres meses terminados al 31 de marzo de 2012.

jj) Importancia relativa

Al determinar la información a revelar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros Consolidados u otros asuntos, de acuerdo con la NIC 34, se ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con los Estados Financieros Consolidados del periodo.

kk) Costos por reestructuración

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 no ha incurrido en gastos por reestructuración.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

ll) Corrección de errores

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2012, no ha efectuado ajustes por corrección de errores.

mm) Cumplimiento de acuerdos

El Banco, Sucursal New York y filiales al 31 de marzo de 2012, 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 Consolidados:

Enmiendas a NIIFs	**Fecha de aplicación obligatoria**
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
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

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 periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012. Se permite la aplicación anticipada. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para el periodo.

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del 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 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 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 de la sociedad estima que estas modificaciones no tienen efectos en sus reportes, pues se encuentra actualmente preparando sus estados financieros bajo IFRS.

Ennmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

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 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

NOTA 1 – INFORMACION GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

presentados que comiencen antes de la fecha inicial de aplicación de las modificaciones. La administración estima que estas modificaciones no han tenido un impacto en las políticas contables para 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 2015
NIIF 10, *Estados Financieros Consolidado*	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
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	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 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 20, *Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie*	Periodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

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 NIC 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)

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para periodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el periodo de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

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 2015. 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 NIC 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 NIC 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.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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)

NIIF 11, Acuerdos Conjuntos

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 11, Acuerdos Conjuntos, el cual reemplaza NIC 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.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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)

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo que comenzará el 1 de enero de 2013 La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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 periodo anual en el cual es adoptada.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

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.

Se estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros del Banco para el periodo 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 a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para periodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para periodos comparativos.

Se estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el periodo que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente. La Administración del Banco está en proceso de evaluación del impacto de esta Norma.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.

Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. Se estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el periodo que comenzará el 1 de enero de 2013. La citada 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)

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie

El 19 de Octubre de 2011, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, Costos de Desbroce in la Fase de Producción de una Mina de Superficie (‘CINIIF 20’). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente (“activo de actividad de desbroce”) cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 Inventarios. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para periodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco considera que esta nueva interpretación no tendrá impacto sobre sus estados financieros debido a que sus actividades de negocio no consideran la extracción de recursos naturales.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el periodo de tres meses terminado al 31 de marzo de 2012, 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 la filial BancoEstado S.A. Administradora General de Fondos:

Con fecha 23 de marzo de 2012, en Junta Ordinaria de Accionistas, se renovó el Directorio de la Sociedad quedando éste integrado como sigue:

Directores Titulares	Directores Suplentes
- Juan Carlos Méndez González	- Eduardo de las Heras Val
- Jorge Rodríguez Grossi	- Sebastián del Campo Edwards
- Juan José Ruiz González	- Karen Ergas Segal
- Carlos Alberto Curi	- Dominique Lienart
- Henri Jean August Coste	- Pascal Biville
- Cécile Besse Advani	- Max Diulius

Con fecha 26 de marzo de 2012, en Sesión Ordinaria de Directorio, se procedió a elegir los cargos de Presidente y Vicepresidente del Directorio de la Sociedad, siendo elegidos los señores Juan Carlos Méndez González y Carlos Alberto Curi, respectivamente.

b) Emisión de bonos bancarios:

Bono bancario: Con fecha 19 de enero de 2012, el Banco colocó bono bancario por un monto de UF 5,0 millones con 7 años de plazo remanente, a una tasa de emisión de 3,50% anual, con pago de intereses semestrales y pago de capital en una cuota al vencimiento final.

Bono en el exterior: Con fecha 1 de febrero de 2012, el Banco emitió un bono en exterior de US$500 millones, a 10 años plazo, con vencimiento de capital el 8 de febrero de 2022, a una tasa de emisión de 4, 082% anual, con pago de intereses semestrales, comenzando este el 8 de agosto de 2012.

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 Consolidados.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los resultados por segmentos al 31 de marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Resultados	31 de marzo de 2012					31 de marzo de 2011				
	Banca mayorista MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	50.358	94.374	(5.295)	15.057	154.494	37.680	85.794	10.120	12.386	145.980
Ingreso neto por comisiones	6.229	37.870	439	(774)	43.764	8.354	32.196	1.967	(1.595)	40.922
Utilidad neta de operaciones financieras	640	-	15.983	-	16.623	1.002	-	23.093	-	24.095
Utilidad (pérdida) de cambio neta	751	541	(670)	2	624	770	700	(11.549)	-	(10.079)
Otros ingresos operacionales	9	468	1	644	1.122	18	470	-	1.690	2.178
Total ingresos operacionales	57.987	133.253	10.458	14.929	216.627	47.824	119.160	23.631	12.481	203.096
Provisiones por riesgo de crédito	(1.589)	(22.638)	1.799	(35.404)	(57.832)	(8.752)	(12.991)	(3.070)	(9.747)	(34.560)
Ingreso operacional neto	56.398	110.615	12.257	(20.475)	158.795	39.072	106.169	20.561	2.734	168.536
Gastos apoyo operacional					(115.720)					(129.135)
Otros gastos operacionales					(2.413)					(2.386)
Total gastos operacionales					(118.133)					(131.521)
Resultado operacional					40.662					37.015
Resultado por inversiones en sociedades					329					275
Resultado antes de impuesto a la renta					40.991					37.290

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (Continuación)

Los Estados de Situación Financiera por segmentos al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 son los siguientes:

	31 de marzo de 2011					31 de diciciembre de 2011				
	Banca mayorista MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$	**Banca mayorista** MM$	**Banca minorista** MM$	**Tesorería e Internacional** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
ACTIVOS										
Efectivo y depósitos en bancos	-	-	1.679.849	-	1.679.849	-	-	3.432.018	-	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso	-	-	723.605	-	723.605	-	-	84.587	-	84.587
Instrumentos para negociación	-	-	1.404.750	-	1.404.750	-	-	1.479.136	-	1.479.136
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	5.185.720	7.161.144	2	150	12.347.016	5.212.351	7.033.700	80	97	12.246.228
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	43.860	-	2.922.568	-	2.966.428	28.489	-	2.205.790	-	2.234.279
Otros activos	50.954	-	410.724	941.389	1.403.067	105.543	5	401.194	890.478	1.397.220
TOTAL ACTIVOS	5.280.534	7.161.144	7.141.498	941.539	20.524.715	5.346.383	7.033.705	7.602.805	890.575	20.873.468
PASIVOS										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.823.818	1.015.493	32.756	196.851	4.068.918	3.746.019	1.013.656	34.993	194.804	4.989.472
Operaciones con liquidación en curso	-	-	569.520	-	569.520	-	-	50.331	-	50.331
Depósitos y otras captaciones a plazo	3.290.517	3.503.655	2.519.087	14.517	9.327.776	3.390.051	3.461.441	2.322.514	43.177	9.217.183
Obligaciones con bancos	-	-	806.613	-	806.613	-	-	1.191.835	-	1.191.835
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	3.416.919	-	3.416.919	-	-	3.103.872	-	3.103.872
Otros pasivos	528.162	18.112	107.681	638.502	1.292.457	542.649	8.793	172.339	566.869	1.290.650
TOTAL PASIVOS	6.642.497	4.537.260	7.452.576	849.870	19.482.203	7.678.719	4.483.890	6.875.884	804.850	19.843.343
PATRIMONIO	-	-	-	1.042.512	1.042.512	-	-	-	1.030.125	1.030.125
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	6.642.497	4.537.260	7.452.576	1.892.382	20.524.715	7.678.719	4.483.890	6.875.884	1.834.975	20.873.468

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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:

	31.03.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	256.881	246.685
Depósitos en el Banco Central de Chile	306.167	2.609.456
Depósitos bancos nacionales	4.929	534
Depósitos en el exterior	1.111.872	575.343
Sub total efectivo y depósitos en bancos	1.679.849	3.432.018
Operaciones con liquidación en curso netas	154.085	34.256
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	483.293	172.220
Contratos de retrocompra (2)	61.597	57.169
Total efectivo y equivalente de efectivo	2.378.824	3.695.663

(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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, saldos correspondientes a encaje mantenido y que no están disponibles para ser utilizados por MM$269.403 y MM$346.118, 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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31.03.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	50.164	35.852
Fondos por recibir	673.441	48.735
Sub total activos	723.605	84.587
Pasivos:		
Fondos por entregar	569.520	50.331
Sub total pasivos	569.520	50.331
Operaciones con liquidación en curso netas	154.085	34.256

NOTA 6 – VENTA DE CARTERA

Al 31 de marzo de 2012 BancoEstado no ha efectuado ventas de carteras de créditos en este ejercicio. Al 31 de diciembre de 2011 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 2011	**N° operaciones**	**Valor par** MM$	**Valor venta** MM$	**Liberación provisiones** MM$	**Utilidad en venta** MM$
Licitación nóminas	11.862	19.641	26.259	(821)	7.439
Otros	2	3.412	420	(3.071)	79
Total	11.864	23.053	26.679	(3.892)	7.518

NOTA 7 – ACTIVO FIJO

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición y movimiento de los Activos Fijos respectivamente es la siguiente:

31 de marzo de 2012	**Terrenos y construcciones** MM$	**Equipos** MM$	**Cedidos en arrendamiento operativo** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2012	199.568	87.476	-	40.248	327.292
Adiciones	78	156	-	7.829	8.063
Retiros / Bajas	-	(59)	-	(7)	(66)
Deterioro	-	-	-	-	-
Traspasos	1.495	1.511	-	(10.201)	(7.195)
Otros	-	-	-		-
Subtotal	201.141	89.084	-	37.869	328.094
Depreciación acumulada	(17.273)	(63.250)	-	(13.509)	(94.032)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de marzo 2012	183.868	25.834	-	24.360	234.062

31 de diciembre de 2011	**Terrenos y construcciones** MM$	**Equipos** MM$	**Cedidos en arrendamiento operativo** MM$	**Otros** MM$	**Total** MM$
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2011	195.717	60.764	-	52.511	308.992
Adiciones	85	1.317	-	39.727	41.129
Retiros / Bajas	(493)	(41)	-	(373)	(907)
Deterioro	-	-	-	-	-
Traspasos	4.251	25.436	-	(51.707)	(22.020)
Otros	8	-	-	90	98
Subtotal	199.568	87.476	-	40.248	327.292
Depreciación acumulada	(16.547)	(60.754)	-	(12.985)	(90.286)
Propiedades, planta y equipo, neto Saldos al 31 de diciembre 2011	183.021	26.722	-	27.263	237.006

NOTA 8 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones es el siguiente:

	31.03.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Otras Obligaciones Financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	18.172	13.011
Obligaciones con el exterior	-	-
Subotales	18.172	13.011
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	1.399.738	1.435.211
Bonos corrientes	1.489.577	1.140.369
Bonos subordinados	527.604	528.292
Subtotales	3.416.919	3.103.872
Totales	3.435.091	3.116.883

NOTA 9 – PROVISIONES ADICIONALES

Las provisiones adicionales están destinadas a cubrir efectos adversos contra cíclicos en los negocios del Banco. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, tuvieron el siguiente movimiento:

	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	91.562
Provisiones constituidas (abonos)	133.964
Aplicación de las provisiones (cargos)	(22.557)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	202.969
Saldo al 1 de enero de 2012	202.969
Provisiones constituidas (abonos)	36.000
Aplicación de las provisiones (cargos)	-
Saldo al 31 de marzo de 2012	238.969

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:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Créditos Contingentes		
Avales y Fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	66.172	74.707
Cartas de crédito del exterior confirmadas	68.785	12.595
Cartas de crédito documentarias emitidas	94.032	73.447
Boletas de garantía	399.760	365.796
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	642.801	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	-	-
Otros compromisos de crédito	-	-
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	147.372	147.345
Otros	212.157	209.411
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por Cuenta de Terceros		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	7.989	9.900
Cobranzas del país	68.536	57.024
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	360.201	427.115
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	1.412.427	809.111
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.042.854	850.569
Títulos emitidos por el propio Banco:		
Pagarés de depósitos a plazo	2.165.872	1.489.405
Letras de crédito por vender	917	1.197
Otros documentos	-	-
Compromisos		
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	6.689.875	5.123.134

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 Consolidados, 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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$9.929 y MM$10.037, respectivamente; las cuales se encuentran formando parte del rubro provisiones. El siguiente es el resumen de juicios y provisiones por tipo:

TIPO	31.03.2012		31.12.2011	
	N°	Monto provisión MM$	N°	Monto provisión MM$
Laborales	66	1.147	64	1.217
Civiles	307	8.782	297	8.820
Total	373	9.929	361	10.037

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

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales no tienen contingencias por demandas significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Instrumentos financieros en garantía CCLV, en la Bolsa de Comercio	4.959	3.173
Acciones en garantía en la Bolsa de Comercio por operaciones de simultáneas	11.075	17.223
Total	16.034	20.396

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 31 de marzo 2012, 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 2013.

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 2013. Con fecha 31 de enero de 2012, se renovó con la misma Compañía de Seguros, la póliza para el periodo comprendido entre el 31 de enero de 2012 y el 31 de enero de 2013.

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	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo Corporativo BancoEstado	UF	66.902,65	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo Solvente BancoEstado	UF	95.802,46	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo Compromiso BancoEstado	UF	28.880,32	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo Conveniencia BancoEstado	UF	14.776,50	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo Protección BancoEstado	UF	22.804,63	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado Acciones Nacionales	UF	22.113,69	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Emergente	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Renta Desarrollada	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Emergentes	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Acciones Desarrolladas	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado BNP Paribas Mas Renta Bicentenario	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Dinamico A	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Tradicional C	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013
Fondo Mutuo BancoEstado Perfil Moderado E	UF	10.000,00	09/01/2012	10/01/2013

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 Financieros 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:

	31.03.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Avales y fianzas	66.172	74.707
Carta de crédito documentarias	162.817	86.042
Boletas de garantía	399.760	365.796
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de créditos	642.801	595.512
Importe créditos comprometidos y no colocados	212.157	209.411
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	147.372	147.345
Provisiones constituidas	(16.092)	(17.874)
Totales	1.614.987	1.460.939

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de Institución, directamente o a través de terceros.

a) Entidades del grupo

	31.03.2012			**31.12.2011**		
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. (*)	-	-	-	-	-	-
Sociedad de Servicios Transaccionales Caja Vecina S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado Centro de Servicios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
Sociedad de Promoción de Productos Bancarios S.A.	99,9000%	0,1000%	100,0000%	99,9000%	0,1000%	100,0000%
BancoEstado - Sucursal Nueva York	100,0000%	-	100,0000%	100,0000%	-	100,0000%

(*) Con fecha 3 de mayo de 2011 se puso término de giro de persona jurídica a esta sociedad.

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Créditos con partes relacionadas:

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

	31.03.2012			31.12.2011		
	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	132.789	4	299	61.686	2	300
Colocaciones para vivienda	-	-	3.789	-	-	4.009
Colocaciones de consumo	-	-	297	-	-	303
Colocaciones brutas	132.789	4	4.385	61.686	2	4.612
Provisiones sobre colocaciones	(216)	-	(14)	(96)	-	(18)
Colocaciones netas	**132.573**	**4**	**4.371**	**61.590**	**2**	**4.594**
Créditos contingentes:						
Total créditos contingentes	22.095	8.801	61.959	34.125	8.767	123
Provisiones sobre créditos contingentes	(78)	(129)	(414)	(98)	(27)	(1)
Colocaciones contingentes netas	**22.017**	**8.672**	**61.545**	**34.027**	**8.740**	**122**
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.03.2012 MM$	**31.12.2011** MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros Activos	6	6
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	60.571	50.400
Depósitos y otras captaciones a plazo	35.502	785.959
Otros pasivos	-	-

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	**31.03.2012**		**31.03.2011**	
	Ingresos	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	2.108	(54)	671	(416)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	56	-	26	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	5	-	4	-
Gastos de apoyo operacional	-	(255)	-	(153)
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Totales	2.169	(309)	701	(569)

e) Contratos con partes relacionadas

Empresa relacionada	**31.03.2012** **Tipo Contrato**	**31.12.2011** **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
Administrador Financiero Transantiago	Desbloqueo tarjetas bancarias	Desbloqueo tarjetas bancarias
2) Contratos menores a UF 1.000		
Fundación Asistencial y de Salud	Arriendo oficinas	Arriendo oficinas
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	-	Servicio de insertos
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S. A.	-	Servicios de talonarios
Transbank S. A.	-	Transporte valores

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

f) Pagos al Directorio y personal clave de la gerencia

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a las siguientes categorías:

	31.03.2012 MM$	31.03.2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	722	702
Indemnizaciones por cese de contrato	-	26
Totales	722	728

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 , la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

	31.03.2012	31.12.2011
Cargo	**N° de ejecutivos**	**N° de ejecutivos**
Presidente	1	1
Vicepresidente	1	1
Director	4	4
Director Laboral	2	2
Gerente General	1	1
Fiscal	1	1
Contralor	1	1
Gerentes de área	7	7
Gerentes Generales Filiales	8	9
Totales	**26**	**27**

NOTA 11 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

h) Transacciones con personal clave y sus relacionadas

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco ha realizado transacciones con el personal clave y las relacionadas de estos, que generaron los siguientes resultados:

	31.03.2012	31.03.2011
	Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas MM$	**Ingresos generados por ejecutivos claves y sus relacionadas** MM$
Tarjetas de crédito y otras prestaciones	4	-
Préstamos	1.160	-
Garantías	-	-
Créditos hipotecarios	-	-
Otros	19	9
Totales	1.183	9

NOTA 12 – HECHOS POSTERIORES

No existen hechos posteriores ocurridos entre el 1 y el 29 de abril de 2012, que puedan afectar significativamente la presentación de los Estados Financieros Consolidados 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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2012 y 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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

I N D I C E

		Página
	Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados	4
	Estados Intermedios de Resultados Consolidados	6
	Estados Intermedios de Resultados Integrales Consolidados	7
	Estados Intermedios de Cambios en el Patrimonio Consolidados	8
	Estados Intermedios 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	21
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	32
14.	Activo fijo	34
15.	Otros activos	36
16.	Depósitos y otras obligaciones a la vista	36
17.	Depósitos y otras captaciones a plazo	37
18.	Obligaciones con bancos	37
19.	Instrumentos de deuda emitidos	38
20.	Otras obligaciones financieras	39
21.	Provisiones	39
22.	Otros pasivos	40
23.	Contingencias y compromisos	41

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

I N D I C E, Continuación

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	**Notas**	**31/03/2012 MM$**	**31/12/2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	5	183.699	175.034
Operaciones con liquidación en curso	5	266.979	86.421
Instrumentos para negociación	6	151.406	208.524
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	2.231	11.282
Contratos de derivados financieros	8	70.901	96.147
Adeudado por bancos	9	80.295	165.314
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	10	4.372.344	4.282.374
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	11	542.358	506.690
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	11	-	-
Inversiones en sociedades	12	5.089	5.003
Intangibles	13	6.461	6.821
Activo fijo	14	80.008	81.081
Impuestos corrientes	-	25.044	20.668
Impuestos diferidos	-	80.264	79.824
Otros activos	15	46.853	54.768
TOTAL ACTIVOS		**5.913.932**	**5.779.951**

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

SCOTIABANK CHILE Y FILIALES

Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PASIVOS	**Notas**	**31/03/2012 MM$**	**31/12/2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	16	698.481	716.041
Operaciones con liquidación en curso	5	199.268	52.529
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7	43.728	51.284
Depósitos y otras captaciones a plazo	17	2.036.524	1.931.321
Contratos de derivados financieros	8	84.231	101.121
Obligaciones con bancos	18	738.886	803.916
Instrumentos de deuda emitidos	19	1.327.374	1.334.363
Otras obligaciones financieras	20	138.443	141.071
Impuestos corrientes	-	-	-
Impuestos diferidos	-	4.875	4.999
Provisiones	21	45.333	51.865
Otros pasivos	22	19.848	21.203
TOTAL PASIVOS		**5.336.991**	**5.209.713**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	-	390.158	390.158
Reservas	-	56.190	56.190
Cuentas de valoración	-	1.531	2.413
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-	142.692	71.890
Utilidad (pérdida) del ejercicio	-	10.836	70.803
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-	(24.492)	(21.242)
		576.915	570.212
Interés no controlador	-	**26**	**26**
TOTAL PATRIMONIO		**576.941**	**570.238**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**5.913.932**	**5.779.951**

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 31 de marzo de 2012 y 2011

	Notas	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	110.001	83.464
Gastos por intereses y reajustes	24	(59.680)	(39.902)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**50.321**	**43.562**
Ingresos por comisiones	25	13.303	12.834
Gastos por comisiones	25	(2.704)	(2.292)
Ingreso neto por comisiones		**10.599**	**10.542**
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	26	(23.382)	9.558
Utilidad (Pérdida) de cambio neta	27	19.560	(10.043)
Otros ingresos operacionales	32	6.028	4.530
Total ingresos operacionales		**63.126**	**58.149**
Provisiones por riesgo de crédito	28	(10.979)	(4.305)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**52.147**	**53.844**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(22.942)	(20.178)
Gastos de administración	30	(11.671)	(9.606)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(2.210)	(2.160)
Deterioros	31	-	-
Otros gastos operacionales	33	(4.284)	(4.598)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(41.107)**	**(36.542)**
RESULTADO OPERACIONAL		**11.040**	**17.302**
Resultado por inversiones en sociedades	12	105	148
Resultado antes de impuesto a la renta		**11.145**	**17.450**
Impuesto a la renta	-	(309)	(2.930)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**10.836**	**14.520**
Utilidad atribuible a:			
Propietarios del Banco		10.836	14.520
Interés no controlador		-	-
		10.836	14.520
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica y diluida por acción		$ 2,11	$ 2,82

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 31 de marzo de 2012 y 2011

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**10.836**	**14.520**
Otros resultados integrales, netos de impuestos		
Variación neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	542	(1.086)
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	311	204
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**11.689**	**13.638**
Atribuibles a resultados consolidados del ejercicio:		
Propietarios del Banco	11.689	13.638
Interés no controlador	-	-

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 31 de marzo de 2012 y 2011

	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 2011	390.158	56.190	(232)	71.890	518.006	21	518.027
Variación neta en en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	853	-	853	3	856
Utilidad del ejercicio	-	-	-	14.520	14.520	-	14.520
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	621	86.410	533.379	24	533.403
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(4.356)	(4.356)	-	(4.356)
Saldos al 31 de marzo de 2011	**390.158**	**56.190**	**621**	**82.054**	**529.023**	**24**	**529.047**
Saldos al 1° de enero de 2012	390.158	56.190	2.413	121.451	570.212	26	570.238
Variación neta en en instrumentos de inversión disponibles para la venta, neta de impuestos	-	-	(882)	-	(882)	-	(882)
Utilidad del ejercicio	-	-	-	10.836	10.836	-	10.836
Total de resultados integrales del ejercicio	390.158	56.190	1.531	132.287	580.166	26	580.192
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	(3.251)	(3.251)	-	(3.251)
Saldos al 31 de marzo de 2012	**390.158**	**56.190**	**1.531**	**129.036**	**576.915**	**26**	**576.941**

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

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Flujos de actividades operacionales:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	10.836	14.520
Ajustes:		
Depreciaciones y amortizaciones	2.210	2.160
Provisión por riesgo de crédito	16.491	8.406
Pérdida (Utilidad) neta no realizada en instrumento derivado	8.356	(15.246)
Pérdida por disposición de activo fijo	(212)	4
Ingreso neto por intereses y reajustes	(50.321)	(43.562)
Impuesto a la renta	309	2.930
Utilidad por inversiones en sociedades	(105)	(148)
Utilidad neta en venta y/o castigo de activos recibidos en pago	1.208	122
Otros cargos / abonos que no representan movimiento de efectivo o efectivo equivalente	1.375	(2.590)
Disminución (aumento) por cambios en activos:		
Instrumentos para negociación	49.002	11.991
Adeudado por bancos	85.222	(16.992)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	(96.477)	(62.084)
Impuestos	(565)	(2.097)
Otros activos	7.232	1.136
Aumento (disminución) por cambios en pasivos:		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	(17.561)	(47.765)
Contratos de retroventa y préstamos de valores	(7.538)	37.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	109.546	116.112
Otros pasivos	(4.603)	(13.038)
Intereses cobrados	90.401	80.040
Dividendos cobrados	-	58
Intereses pagados	(56.091)	(33.244)
Impuestos pagados	(4.639)	(4.700)
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**144.076**	**33.127**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones de activos fijos	(1.200)	(413)
Adquisiciones de intangibles	(307)	-
Adquisiciones de inversiones en sociedades	-	(4)
Variación neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(41.001)	(47.991)
Efectivo recibido en venta de activos fijos	919	2
Flujo neto utilizado en actividades de inversión	**(41.589)**	**(48.406)**

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

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos	(64.410)	32.254
Variación neta otras obligaciones financieras	(3.162)	-
Efectivo cobrado por emisión de instrumentos de deuda	-	(22.137)
Pagos de capital para instrumentos de deuda	(15.022)	(10.320)
Pago de dividendos		-
Flujo neto generado por actividades de financiamiento	**(82.594)**	**(203)**
Flujo neto de efectivo	**19.893**	**(15.482)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	**309.090**	**375.579**
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	**328.983**	**360.097**

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, y su página web es www.scotiabank.cl.

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 2011,** 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 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, y estados intermedios consolidados de resultados, por los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011. 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 Marzo 2012 %	Indirecta Marzo 2012 %	Directa Marzo 2011 %	Indirecta Marzo 2011 %
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 Limitada	99,90	0,10	99,90	0,10
Bandesarrollo Sociedad de Leasing Inmobiliario S.A.	99,91	-	99,91	-
Bandesarrollo Factoring S.A.	-	-	99.98	-

(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.

(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.

Nota 2 Principales Criterios Contables Utilizados, Continuación

(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.

(e) Adopción Futura de Nuevas NIIF

Un conjunto de nuevas NIIF, aún no son efectivas para el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012, y no han sido aplicadas durante la preparación de estos estados financieros consolidados. La Administración del Banco estima preliminarmente que ninguna de estas normas tendrá efecto sobre los estados financieros del Banco.

El detalle es el siguiente:

Normas y Enmiendas	Aplicación obligatoria para:
NUEVAS NIIF	
NIIF 9 - Instrumentos Financieros	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2015
NIIF 10 - Estados Financieros Consolidados	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2013
NIIF 11 - Acuerdos Conjuntos	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2013
NIIF 12 - Revelaciones de Participaciones en Otras Entidades	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2013
NIIF 13 - Mediciones de Valor Razonable	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2013
ENMIENDAS A NIIFs	
NIC 1 - Presentación de Estados Financieros	
Presentación de Componentes de Otros Resultados Integrales	Períodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2012
NIC 12 - Impuesto a las Ganancias	
Impuestos Diferidos, Recuperación del Activo Subyacente	Períodos anuales iniciados el 01 de Julio de 2012
NIC 19 - Beneficios a los Empleados	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2013
Eliminación de la Banda de Fluctuación de Planes de Beneficios Definidos	
NIC 32 - Instrumentos Financieros: Presentación	Períodos anuales iniciados el 01 de Enero de 2014
Compensación de activos con Pasivos Financieros	

Nota 3 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros intermedios consolidados del Banco.

Nota 4 Hechos Relevantes

Junta Ordinaria de Accionistas

En sesión Ordinaria de Directorio, se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día miércoles 25 de abril de 2012, con el objeto de tratar las siguientes materias:

1. Aprobación de la Memoria, Balance General, Estado de Resultados e Informe de los Auditores Externos correspondiente al ejercicio comprendido entre el 1º de Enero y el 31 de diciembre de 2011;

2. Distribución de dividendos mínimos por MM$21.241 equivalente al 30 % de las utilidades del ejercicio 2011, correspondiendo a la suma de $4,12654 por acción, que de ser aprobado se pagará a la fecha de la Junta Ordinaria de Accionistas, destinando el remanente a fondo de reservas de utilidades no distribuidas;

3. Remuneración de los miembros del Directorio para el período 2012;

4. Designación de los Auditores Externos y de las Clasificadoras de Riesgo del Banco para el período 2012;

5. Conocimiento de la información prevista en el artículo 147 de la Ley N° 18.046 sobre Sociedades Anónimas;

6. Informe Anual del Comité de Auditoría; y

7. Las demás materias propias de la Junta Ordinaria de Accionistas.

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 31 de marzo de 2012					Al 31 de marzo de 2011				
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	20.147	11.536	18.638	-	50.321	18.651	14.871	10.040	-	43.562
Ingreso neto por comisiones	4.565	1.200	4.834	-	10.599	4.509	4.386	1.647	-	10.542
Resultado neto de operaciones financieras	18	-	-	(23.400)	(23.382)	(173)	-	-	9.731	9.558
Utilidad (pérdida) de cambio neta	211	1.311	223	17.815	19.560	159	153	1.112	(11.467)	(10.043)
Otros ingresos operacionales	1.646	463	646	3.273	6.028	3.188	505	837	-	4.530
Total ingresos operacionales	**26.587**	**14.510**	**24.341**	**(2.312)**	**63.126**	**26.334**	**19.915**	**13.636**	**(1.736)**	**58.149**
Provisiones por riesgo crédito	(6.103)	(1.500)	(3.385)	9	(10.979)	(3.054)	1.632	(2.846)	(37)	(4.305)
Ingreso operacional neto	**20.484**	**13.010**	**20.956**	**(2.303)**	**52.147**	**23.280**	**21.547**	**10.790**	**(1.773)**	**53.844**
Gastos operacionales	(18.963)	(7.125)	(14.880)	(139)	(41.107)	(17.839)	(11.080)	(6.509)	(1.114)	(36.542)
Resultado operacional del segmento	**1.521**	**5.885**	**6.076**	**(2.442)**	**11.040**	**5.441**	**10.467**	**4.281**	**(2.887)**	**17.302**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	91	14	105	-	140	-	8	148
Impuesto a la renta	(304)	(1.177)	(1.233)	2.405	(309)	(1.088)	(2.122)	(856)	1.136	(2.930)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	**1.217**	**4.708**	**4.934**	**(23)**	**10.836**	**4.353**	**8.485**	**3.425**	**(1.743)**	**14.520**
Activos por segmentos	1.525.648	2.301.065	1.516.033	571.186	5.913.932	1.529.863	1.195.942	1.597.694	1.092.169	5.415.668
Pasivos por segmentos	474.333	1.229.533	713.064	2.920.061	5.336.991	294.946	280.441	1.098.142	3.213.092	4.886.621

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

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

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos:		
Efectivo	42.232	43.909
Depósitos en el Banco Central de Chile	85.193	80.161
Depósitos bancos nacionales	3.438	3.020
Depósitos en el exterior	52.836	47.944
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	183.699	175.034
Operaciones con liquidación en curso netas	67.711	33.892
Instrumentos financieros de alta liquidez	75.342	88.882
Contratos de retrocompra	2.231	11.282
Total	**328.983**	**309.090**

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:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	28.915	29.590
Fondos por recibir	238.064	56.831
Subtotal activos	266.979	86.421
Pasivos		
Fondos por entregar	(199.268)	(52.529)
Subtotal pasivos	(199.268)	(52.529)
Operaciones con liquidación en curso neta	**67.711**	**(33.892)**

Nota 6 Instrumentos para Negociación

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

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central de Chile	53.985	99.175
Bonos o Pagarés de la Tesorería	51.749	53.216
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	7.034	9.891
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por sociedades relacionadas	38.638	46.242
Fondos administrados por terceros	-	-
Total	**151.406**	**208.524**

Al 31 de marzo de 2012 bajo el rubro “Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$7.176 (MM$0 al 31 de diciembre de 2011)

Al 31 de marzo de 2012 bajo el rubro “Instrumentos de otras instituciones nacionales”, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de recompra a clientes e instituciones financieras por un monto de MM$ 3.166 (MM$0 al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de marzo de 2012, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 27 días.

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 los instrumentos adquiridos con pactos de retroventa y vendidos con pacto de recompra corresponden a los siguientes:

	31/03/2012		31/12/ 2011	
	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	-	-	-	15.219
Operaciones con otras entidades:				
Contratos de retrocompra	2.231	43.728	11.282	36.065
Total	**2.231**	**43.728**	**11.282**	**51.284**

Nota 8 Contratos de Derivados Financieros

El Banco al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 utiliza los siguientes instrumentos derivados para propósitos de negociación:

	Al 31 de marzo de 2012				
	Monto nocional del contrato con vencimiento final en:			Valor razonable	
Derivados mantenidos para negociación	Menos de 3 meses MM$	Entre 3 meses y 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Forwards de monedas	3.426.640	2.362.287	27.960	28.528	(37.671)
Swap de tasas de interés	549.714	1.284.853	1.821.853	18.024	(16.211)
Swap de monedas	1.004	121.610	276.081	24.349	(30.349)
Total	**3.977.358**	**3.768.750**	**2.125.894**	**70.901**	**(84.231)**

	Al 31 de diciembre 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	4.267.158	1.827.993	32.363	61.015	(59.027)
Swap de tasas de interés	707.720	1.134.263	1.729.027	16.687	(14.050)
Swap de monedas	14.998	88.226	319.888	18.445	(28.044)
Total	**4.989.876**	**3.050.482**	**2.081.278**	**96.147**	**(101.121)**

Nota 9 Adeudado por Bancos

a) Los saldos del rubro "Adeudado por Bancos" se componen como sigue:

Al 31 de marzo de 2012

	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							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos a bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	80.545	-	80.545	(250)	-	(250)	80.295
Subtotal	**80.545**	**-**	**80.545**	**(250)**	**-**	**(250)**	**80.295**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Total	**80.545**	**-**	**80.545**	**(250)**	**-**	**(250)**	**80.295**

Nota 9 Adeudado por Bancos, Continuación

Al 31 de diciembre 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							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos interbancarios	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
BANCOS DEL EXTERIOR							
Préstamos a bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	115.681	-	115.681	(381)	-	(381)	115.300
Subtotal	**115.681**	**-**	**115.681**	**(381)**	**-**	**(381)**	**115.300**
BANCO CENTRAL DE CHILE							
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-	-	-	-	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	50.014	-	50.014	-	-	-	50.014
Subtotal	**50.014**	**-**	**50.014**	**-**	**-**	**-**	**50.014**
Total	**165.695**	**-**	**165.695**	**(381)**	**-**	**(381)**	**165.314**

b) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Banco Central de Chile MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2011	7	176	-	183
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	205	-	205
Provisiones liberadas	(7)	-	-	(7)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**-**	**381**	**-**	**381**
Saldo al 1º de enero de 2012	-	381	-	381
Castigos de cartera deteriorada	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(131)	-	(131)
Saldo al 31 de marzo de 2012	**-**	**250**	**-**	**250**

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 31 de marzo de 2012

	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	1.414.569	196.259	1.610.828	(30.049)	(21.096)	(51.145)	1.559.683
Créditos de comercio exterior	369.301	7.622	376.923	(7.623)	(288)	(7.911)	369.012
Deudores en cuentas corrientes	25.197	2.205	27.402	(242)	(1.249)	(1.491)	25.911
Operaciones de factoraje	19.304	375	19.679	(696)	(82)	(778)	18.901
Operaciones de leasing	147.353	13.082	160.435	(1.926)	(1.172)	(3.098)	157.337
Otros créditos y cuentas por cobrar	263.379	12.563	275.942	(930)	(3.306)	(4.236)	271.706
Subtotal	**2.239.103**	**232.106**	**2.471.209**	**(41.466)**	**(27.193)**	**(68.659)**	**2.402.550**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	183.525	93.864	277.389	-	(2.651)	(2.651)	274.738
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	70.619	26.711	97.330	-	(603)	(603)	96.727
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.055.050	53.532	1.108.582	-	(3.830)	(3.830)	1.104.752
Operaciones de leasing	19	-	19	-	(2)	(2)	17
Créditos provenientes de la ANAP	31.707	10.187	41.894	-	-	-	41.894
Otros créditos y cuentas por cobrar	29.643	20.753	50.396	-	(804)	(804)	49.592
Subtotal	**1.370.563**	**205.047**	**1.575.610**	**-**	**(7.890)**	**(7.890)**	**1.567.720**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	312.080	27.043	339.123	-	(19.025)	(19.025)	320.098
Deudores en cuentas corrientes	33.682	1.906	35.587	-	(2.162)	(2.162)	33.425
Deudores por tarjetas de crédito	48.705	1.614	50.319	-	(2.039)	(2.039)	48.280
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	246	105	351	-	(80)	(80)	270
Subtotal	**394.713**	**30.667**	**425.380**	**-**	**(23.306)**	**(23.306)**	**402.073**
Total	**4.004.379**	**467.820**	**4.472.199**	**(41.466)**	**(58.389)**	**(99.855)**	**4.372.344**

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 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	1.403.493	219.987	1.623.480	(31.101)	(16.267)	(47.368)	**1.576.112**
Créditos de comercio exterior	360.796	8.246	369.042	(7.311)	(140)	(7.451)	**361.591**
Deudores en cuentas corrientes	18.653	2.123	20.776	(245)	(1.164)	(1.409)	**19.367**
Operaciones de factoraje	27.198	369	27.567	(764)	(70)	(834)	**26.733**
Operaciones de leasing	139.291	13.621	152.912	(2.030)	(714)	(2.744)	**150.168**
Otros créditos y cuentas por cobrar	264.255	6.283	270.538	(994)	(3.225)	(4.219)	**266.319**
Subtotal	**2.213.686**	**250.629**	**2.464.315**	**(42.445)**	**(21.580)**	**(64.025)**	**2.400.290**
COLOCACIONES PARA VIVIENDA							
Préstamos con letras de crédito	188.924	93.944	282.868	-	(2.672)	(2.672)	**280.196**
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	71.921	26.364	98.285	-	(194)	(194)	**98.091**
Otros créditos con mutuos para vivienda	981.698	52.361	1.034.059	-	(3.608)	(3.608)	**1.030.451**
Operaciones de leasing	31.681	10.832	42.513	-	(476)	(476)	**42.037**
Créditos provenientes de la ANAP	357	-	357	-	(52)	(52)	**305**
Otros créditos y cuentas por cobrar	30.537	20.533	51.070	-	(825)	(825)	**50.245**
				-			
Subtotal	**1.305.118**	**204.034**	**1.509.152**	**-**	**(7.827)**	**(7.827)**	**1.501.325**
COLOCACIONES DE CONSUMO							
Créditos de consumo en cuotas	293.730	26.144	319.874	-	(17.678)	(17.678)	**302.196**
Deudores en cuentas corrientes	32.611	1.801	34.412	-	(2.091)	(2.091)	**32.321**
Deudores por tarjetas de crédito	46.453	1.499	47.952	-	(2.009)	(2.009)	**45.943**
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	299	65	364	-	(65)	(65)	**299**
Subtotal	**373.093**	**29.509**	**402.602**	**-**	**(21.843)**	**(21.843)**	**380.759**
Total	**3.891.897**	**484.172**	**4.376.069**	**(42.445)**	**(51.250)**	**(93.695)**	**4.282.374**

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación

c) Provisiones por Riesgo de Crédito

	Provisiones individuales MM$	Provisiones globales MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2011	46.645	69.865	116.510
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(9.425)	(39.073)	(48.498)
Colocaciones para vivienda	-	(7.046)	(7.046)
Colocaciones de consumo	-	(21.607)	(21.607)
Total de castigos	(9.425)	(67.726)	(77.151)
Provisiones constituidas	5.225	49.111	54.336
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**42.445**	**51.250**	**93.695**
Saldo al 1º de enero de 2012	42.445	51.250	93.695
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(3.714)	(6.581)	(10.295)
Colocaciones para vivienda	-	(2.101)	(2.101)
Colocaciones de consumo	-	(5.951)	(5.951)
Total de castigos	(3.714)	(14.633)	(18.347)
Provisiones constituidas	2.735	21.772	24.507
Provisiones liberadas	-	-	-
Saldo al 31 de marzo de 2012	**41.466**	**58.389**	**99.855**

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".

Nota 10 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, Continuación.

d) 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 31 de marzo de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
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	271.702	-	271.702	6,08	259.281	-	259.281	5,92
Minería	17.196	-	17.196	0,38	18.231	-	18.231	0,42
Electricidad, gas y agua	59.870	-	59.870	1,34	48.732	-	48.732	1,11
Agricultura y ganadería	115.543	-	115.543	2,58	116.419	-	116.419	2,66
Forestal	19.017	-	19.017	0,43	18.738	-	18.738	0,43
Pesca	50.755	-	50.755	1,13	53.643	-	53.643	1,23
Transporte	130.906	-	130.906	2,93	129.987	-	129.987	2,97
Telecomunicaciones	22.998	-	22.998	0,51	52.691	-	52.691	1,20
Construcción	122.892	-	122.892	2,75	115.956	-	115.956	2,65
Comercio	347.399	-	347.399	7,77	338.067	-	338.067	7,73
Servicios	965.144	-	965.144	21,58	965.528	-	965.528	22,06
Otros	347.787	-	347.787	7,78	347.042	-	347.042	7,93
Subtotales	2.471.209	-	2.471.209	55,26	2.464.315	-	2.464.315	56,31
Colocaciones para vivienda	1.575.610	-	1.575.610	35,23	1.509.152	-	1.509.152	34,49
Colocaciones de consumo	425.380	-	425.380	9,51	402.602	-	402.602	9,20
Total	**4.472.199**	**-**	**4.472.199**	**100,00**	**4.376.069**	**-**	**4.376.069**	**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:	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		
Instrumentos del Banco Central de Chile	181.561	103.989
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos fiscales	217	219
Otros instrumentos emitidos en el país		
Instrumentos de otros bancos del país	360.580	402.482
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-
Total	**542.358**	**506.690**

Al 31 de marzo de 2012 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$38.848, con un vencimiento promedio de 10 días (MM$40.758, con un vencimiento promedio de 6 días al 31 de diciembre de 2011).

Al 31 de marzo de 2012 la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$1.531 (pérdida de MM$2.413 al 31 de diciembre de 2011), registrada como ajustes de valoración en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Nota 12 Inversiones en Sociedades

a) Las principales inversiones en sociedades se detallan como sigue:

	% participación	Valor de la Inversión 31/03/2012 MM$	Valor de la Inversión 31/12/2011 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2012 MM$	Resultado de la Inversión 31/03/2011 MM$
Inversiones valorizadas a valor patrimonial:					
Nexus S.A.	12,90	827	827	32	34
Redbanc S.A.	12,71	736	697	49	69
Transbank S.A	8,72	557	547	10	34
Combanc S.A.	10,24	398	389	14	8
Subtotal		**2.518**	**2.460**	**105**	**145**
Inversiones valorizadas al costo:					
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores		113	113	-	-
Subtotal		**113**	**113**	**-**	**-**
Inversiones a valor razonable:					
Bolsa de Comercio de Santiago (1)		2.335	2.310	-	-
Bolsa Electrónica de Chile (1)		123	120	-	3
Subtotal		**2.458**	**2.430**	**-**	**3**
Total		**5.089**	**5.003**	**105**	**148**

(1) Las inversiones en estas sociedades, mantenidas por Scotia Corredores de Bolsa S.A., se encuentran registradas a su valor razonable con variación en cuentas patrimoniales que se muestran en el estado de resultados integrales consolidados, por un monto que alcanza a MM$ 1.983.

Nota 12 Inversiones en Sociedades, Continuación

b) El movimiento de las Inversiones en sociedades es el siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Valor libro inicial	5.003	2.867
Adquisición de inversiones	-	170
Venta de inversiones	-	(114)
Participación en los resultados del ejercicio	105	548
Dividendos percibidos	-	(215)
Otros ajustes patrimoniales	(19)	1.747
Total	**5.089**	**5.003**

Nota 13 Intangibles

a) La siguiente es la composición de los activos intangibles al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

Activos intangibles	Años									
	Vida Útil		Amortización Remanente Promedio		Saldo Bruto		Amortización y Deterioro Acumulado		Saldo Neto	
	2012	2011	2012	2011	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Menor valor de inversiones en sociedades	10	10	2	2	1.023	1.023	(569)	(510)	454	513
Programas computacionales	5	5	2	2	12.131	11.824	(7.242)	(6.757)	4.889	5.067
Otros activos intangibles	5	5	2	3	2.457	2.457	(1.339)	(1.216)	1.118	1.241
Total					**15.611**	**15.304**	**(9.150)**	**(8.483)**	**6.461**	**6.821**

Nota 13 Intangibles, Continuación

b) El movimiento de los activos intangibles al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Menor valor de inversiones MM$	Programas computacionales MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2011	1.023	11.084	2.465	14.572
Adquisiciones	-	740	-	740
Retiros	-	-	(8)	(8)
Saldos	**1.023**	**11.824**	**2.457**	**15.304**
Amortización y deterioro acumulado:				
Saldo al 1° de enero de 2011	(271)	(5.007)	(723)	(6.001)
Retiros	-	-	8	8
Ajustes	(1)	(1)	(1)	(3)
Amortizaciones del ejercicio	(238)	(1.749)	(500)	(2.487)
Saldo	**(510)**	**(6.757)**	**(1.216)**	**(8.483)**
Saldo neto al 31 de diciembre de 2011	**513**	**5.067**	**1.241**	**6.821**
Saldo bruto:				
Saldo al 1° de enero de 2012	1.023	11.824	2.457	15.304
Adquisiciones	-	307	-	307
Retiros	-	-	-	-
Saldo	**1.023**	**12.131**	**2.457**	**15.611**
Amortización y deterioro acumulado:				
Saldo al 1° de enero de 2012	(510)	(6.757)	(1.216)	(8.483)
Retiros	-	-	-	-
Amortizaciones del ejercicio	(59)	(485)	(123)	(667)
Saldo	**(569)**	**(7.242)**	**(1.339)**	**9.150)**
Saldo neto al 31 de marzo de 2012	**454**	**4.889**	**1.118**	**6.461**

Los cargos por las amortizaciones o pérdidas de valor de los activos intangibles se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado de Resultados Consolidados.

Nota 14 Activo Fijo

a) Bienes del activo fijo y depreciaciones.

La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Edificios y terrenos MM$	Mejoras en propiedades arrendadas MM$	Equipos MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1º de enero de 2011	71.860	3.953	24.615	770	101.198
Reclasificación de activos	-	-	(11)	-	(11)
Compras de activos fijos	-	773	2.961	16	3.750
Bajas de activos	(130)	(71)	(374)	-	(575)
Total	71.730	4.655	27.191	786	104.362
Depreciación acumulada	(5.344)	(1.521)	(16.320)	(96)	(23.281)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de diciembre de 2011	**66.386**	**3.134**	**10.871**	**690**	**81.081**
Saldo al 1º de enero de 2012	71.730	4.655	27.191	786	104.362
Compras de activos fijos	-	108	1.055	37	1.200
Bajas de activos	(695)	(26)	(121)	(11)	(853)
Total	71.035	4.737	28.125	812	104.709
Depreciación acumulada	(5.728)	(1.650)	(17.226)	(97)	(24.701)
Deterioro	-	-	-	-	-
Saldo neto al 31 de marzo de 2012	**65.307**	**3.087**	**10.899**	**715**	**80.008**

Los cargos por depreciaciones y castigos del activo fijo se incluyen en el rubro “Depreciaciones y amortizaciones” del Estado de Resultados Consolidados.

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 31/03/2012 MM$	Saldo neto 31/03/2011 MM$
Hasta un año	1.281	1.101
Más de uno a cinco años	1.154	2.018
Más de cinco años	84	16
Total	**2.519**	**3.135**

Los gastos por arrendamientos durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012, ascienden a MM$957 (MM$979 al 31 de marzo de 2011), encontrándose incluidos en el rubro “Gastos de administración” del Estado de Resultados Consolidados.

Nota 15 Otros Activos

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la composición de este rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y comisiones por cobrar	10.193	15.375
Bonos securitizados	12.613	12.483
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)	5.615	6.593
Bienes recuperados de leasing	5.451	5.465
Activos para leasing (*)	1.754	3.017
Impuesto al valor agregado	2.183	2.644
Impuestos por recuperar	2.590	2.574
Depósitos de dinero en garantía	2.296	2.015
Cuentas por cobrar créditos Ley N°20.027	-	1.637
Operaciones pendientes	600	991
Cuentas por cobrar MINVU	413	383
Gastos pagados por anticipado	2.040	357
Otros	1.105	1.234
Total	**46.853**	**54.768**

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

(**) Los bienes recibidos en pago o adjudicados incluyen una provisión al 31 de marzo de 2012 por MM$1.356 (MM$1.064 al 31 de diciembre de 2011), 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”:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas corrientes	553.414	576.194
Vales a la vista	32.840	33.958
Cuentas de depósitos a la vista	15.342	17.610
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	20.878	16.537
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	9.295	9.468
Boletas de garantía pagaderas a la vista	8.914	9.268
Otras obligaciones a la vista	57.798	53.006
Total	**698.481**	**716.041**

Nota 17 Depósitos y Otras Captaciones a Plazo

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Depósitos a plazo	1.999.342	1.893.969
Cuentas de ahorro a plazo	37.182	37.352
Otros	-	-
Total	**2.036.524**	**1.931.321**

Nota 18 Obligaciones con Bancos

A continuación se resumen las obligaciones mantenidas con bancos del país y del exterior:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Bancos del país		
Préstamos interbancarios	3.000	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos a plazo intransferibles	17.234	10.067
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	-	-
Bancos del exterior		
Financiamientos de comercio exterior	486.920	523.942
Préstamos obtenidos a corto plazo	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	5.354	1.889
Depósitos a plazo intransferibles	-	-
Préstamos obtenidos a largo plazo	-	-
Otras obligaciones	226.378	268.018
Banco Central de Chile		
Préstamos y otras obligaciones	-	-
Líneas de crédito reprogramación de deudas	-	-
Total	**738.886**	**803.916**

Los préstamos interbancarios corresponden a obligaciones con vencimiento promedio de 3 días al 31 de marzo de 2012.

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:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Letras de crédito	399.021	411.633
Bonos corrientes	811.448	806.834
Bonos subordinados	116.905	115.896
Total	**1.327.374**	**1.334.363**

- 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 20 Otras Obligaciones Financieras

Bajo el rubro "Otras obligaciones financieras" se incluyen las siguientes obligaciones con las descripciones que se indican:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Obligaciones con el sector público	117.621	118.826
Adeudado a operadores de tarjetas de crédito	3.774	3.651
Obligaciones a favor de exportadores chilenos	3.746	5.048
Otros créditos obtenidos en el país	13.302	13.546
Total	**138.443**	**141.071**

Nota 21 Provisiones

a) A continuación se detallan los pasivos correspondientes al rubro "Provisiones" del estado de situación financiera consolidada:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal (*)	4.843	6.664
Provisión para dividendos mínimos	24.492	21.241
Provisión por riesgo de créditos contingentes	4.306	4.508
Provisiones por riesgo país	-	-
Provisiones especiales para créditos al exterior	-	-
Provisiones adicionales colocaciones comerciales	4.096	11.767
Provisiones adicionales colocaciones para vivienda	5.009	5.009
Provisiones adicionales colocaciones de consumo	1.929	1.939
Ajuste a provisión mínima adeudado por bancos	-	-
Ajuste a provisión mínima colocaciones comerciales	-	-
Ajuste a provisión mínima créditos contingentes	-	-
Otras provisiones por contingencias	658	737
Total	**45.333**	**51.865**

Nota 21 Provisiones, Continuación

b) 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 2011	205	5.477	5.682
Beneficios remuneraciones pagadas	-	(3.384)	(3.384)
Aumento de provisiones	253	4.113	4.366
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**458**	**6.206**	**6.664**
Saldos al 1º de enero de 2012	458	6.206	6.664
Beneficios remuneraciones pagadas	-	(2.594)	(2.594)
Aumento de provisiones	4	769	773
Saldo al 31 de marzo de 2012	**462**	**4.381**	**4.843**

Nota 22 Otros Pasivos

Bajo el rubro “Otros pasivos” se incluyen los siguientes saldos al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	17.379	17.785
IVA Débito fiscal	1.602	1.604
Operaciones pendientes	188	1.129
Dividendos acordados por pagar	81	83
Otros pasivos	598	602
Total	**19.848**	**21.203**

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:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	366.291	375.818
Otros compromisos de crédito	275.671	284.780
Boletas de garantía	122.022	120.185
Cartas de crédito documentarias emitidas	47.157	44.214
Avales y fianzas	61.876	32.415
Cartas de crédito del exterior confirmadas	8.761	4.470
Provisiones constituidas	(4.306)	(4.508)
Total	**877.472**	**857.374**

c) Responsabilidades

El Banco y sus Filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Valores en custodia	1.263.910	1.243.545
Activos financieros transferidos administrados por el Banco	45.490	46.617
Documentos en cobranza	14.331	18.075
Garantías por obligación de compraventa de viviendas	1.248	1.235
Letras recibidas en garantía	5	4
Total	**1.324.984**	**1.309.476**

Nota 23 Contingencias y Compromisos, Continuación

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$4.264 (MM$2.374 al 31 de diciembre de 2011).

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 31 de marzo de 2012 de MM$1.107 (MM$1.112 al 31 de diciembre de 2011).

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 UF443.505,20.

e) Prendas sobre acciones en Bolsas de Valores

En conformidad a los reglamentos internos de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago, para efectos de garantizar el correcto desempeño y cumplimiento de las operaciones de Scotia Sudamericano Corredores de Bolsa S.A., se constituyeron prendas a favor de esas instituciones sobre las acciones de las respectivas bolsas.

Nota 23 Contingencias y Compromisos, Continuación

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:

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 15 de noviembre de 2012.

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	
	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Contratos de retrocompra	55	75	-	-	55	75
Créditos otorgados a bancos	372	338	-	-	372	338
Colocaciones comerciales	37.360	34.247	10.901	6.571	48.261	40.818
Colocaciones para vivienda	18.667	17.358	15.689	7.704	34.356	25.062
Colocaciones de consumo	16.649	11.390	878	1	17.527	11.391
Instrumentos de inversión	7.423	4.958	297	204	7.720	5.162
Otros ingresos por intereses o reajustes	1.343	434	367	184	1.710	618
Total	**81.869**	**68.800**	**28.132**	**14.664**	**110.001**	**83.464**
Gastos:						
Depósitos a la vista	(31)	(34)	-	-	(31)	(34)
Contratos de retrocompra	(353)	(200)	-	(142)	(353)	(342)
Depósitos y captaciones a plazo	(24.612)	(13.844)	(2.706)	(3.022)	(27.318)	(16.866)
Obligaciones con bancos	(2.106)	(1.362)	-	(490)	(2.106)	(1.852)
Instrumentos de deuda emitidos	(13.824)	(12.296)	(13.791)	(6.227)	(27.615)	(18.523)
Otras obligaciones financieras	(1.318)	(1.601)	(764)	(577)	(2.082)	(2.178)
Otros gastos por intereses o reajustes		-	(175)	(107)	(175)	(107)
Total	**(42.244)**	**(29.337)**	**(17.436)**	**(10.565)**	**(59.680)**	**(39.902)**
Ingreso neto por intereses y reajustes	**39.625**	**39.463**	**10.696**	**4.099**	**50.321**	**43.562**

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	
	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Colocaciones comerciales	1.313	2.441	760	1.099	2.073	3.540
Colocaciones para vivienda	3.734	4.588	4.405	3.467	8.139	8.055
Colocaciones de consumo	6	7	-	-	6	7
Total	**5.053**	**7.036**	**5.165**	**4.566**	**10.218**	**11.602**

Nota 25 Comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones que se muestran en el Estado de Resultados Consolidados incluyen lo siguiente:

Ingresos por comisiones:	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Cobranzas, recaudaciones y pagos	2.995	3.165
Inversiones en fondos mutuos u otros	2.184	2.497
Servicios de tarjetas	2.369	2.118
Remuneraciones por comercialización de seguros	2.203	1.496
Administración de cuentas	1.221	1.306
Avales y cartas de crédito	646	653
Líneas de crédito y sobregiros	286	344
Intermediación y manejo de valores	94	150
Otras comisiones	1.305	1.105
Total	**13.303**	**12.834**

Gastos por comisiones:	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Operación de tarjetas de debito y cajeros	(851)	(820)
Operación de tarjetas de crédito	(601)	(532)
Otras operaciones con valores	(473)	(241)
Corretajes	(285)	(241)
Depósitos y custodia de valores	(57)	(58)
Otras comisiones	(437)	(400)
Total	**(2.704)**	**(2.292)**
Ingreso neto por comisiones	**10.599**	**10.542**

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:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Utilidad neta por instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	1.648	1.147
Ajuste a valor razonable	(474)	(125)
Utilidad por venta	1.203	517
Pérdida por venta	(579)	(742)
Resultado inversiones en fondos mutuos	533	936
Resultado por instrumentos financieros para negociación	**2.331**	**1.733**
(Pérdida) Utilidad neta por derivados financieros para negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	90.175	59.737
Pérdida de contratos de derivados	(116.071)	(50.374)
Resultado neto por derivados financieros para negociación	**(25.896)**	**9.363**
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasados a resultado		
Utilidad por venta	168	59
Pérdida por venta	(3)	(1.375)
Resultado neto venta instrumentos disponibles para la venta	**165**	**(1.316)**
Utilidad por otras operaciones		
Venta de cartera de préstamos y cuentas por cobrar	63	(173)
Otros ingresos	(45)	(49)
Resultado neto de otras operaciones	18	(222)
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras	**(23.382)**	**9.558**

Nota 27 Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio para cada ejercicio es el siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto	16.942	(9.204)
Otros resultados de cambio	2.958	(878)
Subtotal	**19.900**	**(10.082)**
Reajustables moneda extranjera:		
Instrumentos para negociación	-	-
Créditos otorgados a clientes	(340)	39
Instrumentos de inversión	-	-
Otros pasivos	-	-
Subtotal	**(340)**	**39**
Total	**19.560**	**(10.043)**

Nota 28 Provisiones por Riesgo de Crédito

El resultado correspondiente a las provisiones por riesgo de crédito que se informa en el Estado de Resultados Consolidados se explica como sigue:

Para el año terminado al 31 de marzo de 2012

	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	-	(2.735)	-	-	-	-	(2.735)
Provisiones grupales	-	(12.194)	(2.164)	(7.414)	-	-	(21.772)
Resultado por constitución de provisiones	-	(14.929)	(2.164)	(7.414)	-	-	(24.507)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	131	-	-	-	-	-	131
Provisiones grupales	-	-	-	-	202	7.683	7.885
Resultado por liberación de provisiones	131				202	7.683	8.016
Recuperación de activos castigados	-	3.363	238	1.911	-	-	5.512
Resultado neto	**131**	**(11.566)**	**(1.926)**	**(5.503)**	**202**	**7.683**	**(10.979)**

Nota 28 Provisiones por Riesgo de Crédito, Continuación

Para el año terminado al 31 de marzo 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	Total MM$
Constitución de provisiones:							
Provisiones individuales	(45)	(4.244)	-	-	-	-	(4.289)
Provisiones grupales	-	(2.450)	(524)	(2.425)	-	-	(5.399)
Resultado por constitución de provisiones	(45)	(6.694)	(524)	(2.425)	-	-	(9.688)
Liberación de provisiones:							
Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones grupales	-	-	-	-	1.281	-	1.281
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	1.281	-	1.281
Recuperación de activos castigados	-	1.797	413	1.892	-	-	4.102
Resultado neto	**(45)**	**(4.897)**	**(111)**	**(533)**	**1.281**	**-**	**(4.305)**

Nota 29 Remuneraciones y Gastos del Personal

Durante los ejercicios terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, 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:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Remuneraciones del personal	15.576	14.330
Bonos o gratificaciones	4.680	3.394
Indemnizaciones por años de servicio	816	784
Gastos de capacitación	83	67
Otros gastos del personal	1.787	1.603
Total	**22.942**	**20.178**

El promedio de empleados al 31 de marzo de 2012 fue de 4.119 funcionarios (4.055 al 31 de marzo de 2011).

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:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Gastos de Administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	626	568
Arriendos de oficinas	758	777
Arriendo de equipos	199	202
Primas de seguros	143	115
Materiales de oficina	366	438
Gastos de informática y comunicaciones	1.848	1.656
Alumbrado, calefacción y otros servicios	872	844
Servicios de vigilancia y transporte de valores	261	221
Gastos de representación y desplazamiento del personal	24	19
Gastos judiciales y notariales	203	174
Honorarios por servicios profesionales	335	180
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	228	1
Otros gastos generales de administración	3.249	1.727
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	201	193
Venta de productos	-	-
Otros	825	740
Gastos del Directorio		
Remuneraciones del Directorio	49	47
Otros gastos del Directorio	-	-
Publicidad y propaganda	731	1.031
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	165	138
Patentes	163	143
Otros impuestos	8	8
Aporte SBIF	417	384
Total	**11.671**	**9.606**

Nota 31 Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioros

Los rubros "Depreciaciones y amortizaciones" y "Deterioros" del Estado Consolidado de Resultados, se componen al 31 de marzo de 2012 y 2011 del siguiente detalle:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Depreciaciones del activo fijo	1.543	1.539
Amortizaciones de intangibles	667	621
Deterioros	-	-
Total	**2.210**	**2.160**

Nota 32 Otros Ingresos Operacionales

El detalle de los otros ingresos operacionales para los años terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Ingresos operacionales:		
Ingresos por bienes recibidos en pago	696	533
Liberación de provisiones por contingencias	-	-
Utilidad por venta de activo fijo	214	-
Utilidad por venta de acciones	3.266	-
Ingresos por leasing	444	2.469
Indemnizaciones de compañías de seguros	438	-
Otros ingresos operacionales	970	1.528
Total	**6.028**	**4.530**

Nota 33 Otros Gastos Operacionales

El detalle de otros gastos de operación para los años terminados al 31 de marzo de de 2012 y 2011, es el siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Otros gastos operacionales:		
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	555	84
Castigos de bienes recibidos en pago o adjudicados	1.349	457
Gastos mantención de bienes recibidos en pago o adjudicados	188	116
Provisiones por contingencias	-	169
Pérdidas por venta de activo fijo	2	4
Pérdidas por venta de participación en sociedades		-
Ajuste valor razonable bonos securitizados	609	271
Castigo bienes recuperados leasing	579	226
Gastos por bienes leasing	88	2.226
Otras eventualidades	150	181
Gastos bancos corresponsales	37	82
Castigos riesgo operacional	477	585
Donaciones	1	22
Otros gastos operacionales	249	175
Total	**4.284**	**4.598**

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 31 de marzo de 2012

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	1.010	287	1.742
Colocaciones para vivienda	-	-	7.381
Colocaciones de consumo	-	-	2.281
Colocaciones brutas	1.010	287	11.404
Provisiones sobre colocaciones	(8)	-	(43)
Colocaciones netas	1.002	287	11.361
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	183	1.169	2.787
Provisiones sobre créditos contingentes	-	(1)	(15)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

Nota 34 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

a) Créditos con partes relacionadas, Continuación.

Al 31 de diciembre de 2011

	Empresas productivas MM$	Sociedades de inversión MM$	Personas naturales MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	1.042	293	1.681
Colocaciones para vivienda	-	-	6.842
Colocaciones de consumo	-	-	1.982
Colocaciones brutas	1.042	293	10.505
Provisiones sobre colocaciones	(5)	-	(83)
Colocaciones netas	1.037	293	10.422
Créditos contingentes:			
Total Créditos contingentes	207	1.169	2.621
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	(16)
Instrumentos adquiridos:			
Para negociación	-	-	-
Para inversión	-	-	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	-	-
Otros activos	516	339
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	-	-
Depósitos a la vista	23.863	25.434
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.051	12.533
Otros pasivos	2.245	542

Nota 34 Operaciones con Partes Relacionadas, Continuación

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas (1)

	Ingresos y Gastos	
	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	109	899
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	12	13
Utilidad y pérdida por negociación	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	14	5
Resultado de cambio		-
Gastos de apoyo operacional	475	1.316
Otros ingresos y gastos	29	36
Total	**639**	**2.269**

(1) El presente cuadro resumen no representa un estado de resultados de operaciones con partes relacionadas, razón por la que los montos son presentados en valores absolutos.

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2012, no se han celebrado contratos con partes relacionadas por transacciones distintas a las operaciones habituales del giro:

e) Pagos a Directores y principales ejecutivos gerenciales

En conformidad a lo aprobado en Juntas de Accionistas, al 31 de marzo de 2012 se ha pagado al Directorio del Banco y filiales, o provisionado con cargo a resultados, la suma de MM$49 (MM$47 al 31 de marzo de 2011), 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:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Beneficios corto plazo	833	804
Indemnización por años de servicio	-	-
Total	**833**	**804**

Nota 35 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2012 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

Estados Financieros Consolidados Condensados

31 de Marzo de 2012 y 2011

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. Cambios contables 9
   - 2.1Normas aprobadas y / o modificadas por el Internacional Accounting Standard Board 9
   - 2.2 Normas e Instrucciones emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF) 12
3. Hechos relevantes 12
4. Segmentos de operación 14
5. Efectivo y equivalente de efectivo 17
6. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras 18
7. Contingencias y compromisos 20
8. Patrimonio 23
9. Operaciones con partes relacionadas 24
10. Hechos posteriores 29

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

	Notas	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en Bancos	5	1.264.163	1.199.581
Operaciones con liquidación en curso	5	690.675	275.473
Instrumentos para negociación		1.015.518	1.242.478
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		88.151	73.547
Contratos de derivados financieros		577.878	636.952
Adeudado por Bancos		53.624	72.594
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		11.418.361	11.100.554
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		740.583	829.590
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		61.579	61.379
Intangibles		79.555	78.401
Activo fijo		211.579	206.411
Impuestos corrientes		31.801	8.688
Impuestos diferidos		46.196	47.545
Otros activos		207.735	276.468
TOTAL ACTIVOS		**16.487.398**	**16.109.661**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista		3.287.595	3.172.480
Operaciones con liquidación en curso	5	580.199	157.092
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		310.358	350.319
Depósitos y otras captaciones a plazo		6.534.639	6.749.054
Contratos de derivados financieros		594.153	625.623
Obligaciones con Bancos		1.833.100	1.847.094
Instrumentos de deuda emitidos	6	1.594.491	1.473.634
Otras obligaciones financieras		126.041	114.827
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		35.753	37.048
Provisiones		106.549	170.129
Otros pasivos		220.241	190.312
TOTAL PASIVOS		**15.223.119**	**14.887.612**
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	8	1.202.180	1.026.985
Reservas	8	-	-
Cuentas de valoración	8	16.175	12.172
Utilidades retenidas:	8		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del periodo		65.604	261.268
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(19.681)	(78.380)
TOTAL PATRIMONIO DE LOS PROPIETARIOS DEL BANCO		**1.264.278**	**1.222.045**
Interés no controlador		**1**	**4**
TOTAL PATRIMONIO		**1.264.279**	**1.222.049**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**16.487.398**	**16.109.661**

Las notas Nº 1 a Nº 10 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 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		289.199	209.346
Gastos por intereses y reajustes		(136.027)	(77.915)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**153.172**	**131.431**
Ingresos por comisiones		55.425	49.192
Gastos por comisiones		(11.556)	(10.542)
Ingreso neto por comisiones		**43.869**	**38.650**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras		(34.997)	31.252
Utilidad (pérdida) de cambio neta		61.268	(10.896)
Otros ingresos operacionales		5.214	2.388
Total ingresos operacionales		**228.526**	**192.825**
Provisiones por riesgo de crédito		(48.100)	(31.918)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**180.426**	**160.907**
Remuneraciones y gastos del personal		(53.921)	(46.865)
Gastos de administración		(32.604)	(28.102)
Depreciaciones y amortizaciones		(9.348)	(8.761)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(6.997)	(5.276)
TOTAL GASTO OPERACIONAL		**(102.870)**	**(89.004)**
RESULTADO OPERACIONAL		**77.556**	**71.903**
Resultado por inversiones en sociedades		2.153	1.600
Resultado antes de impuesto a la renta		**79.709**	**73.503**
Impuesto a la renta		(14.105)	(13.042)
Resultado de operaciones continuas		**65.604**	**60.461**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO		**65.604**	**60.461**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		65.604	60.460
Interés no controlador		-	1
		65.604	**60.461**
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:			
Utilidad básica / diluida	8	$ 629	$ 586

Las notas Nº 1 a Nº 10 forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES CONDENSADOS

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**65.604**	**60.461**
Otros resultados integrales:		
Diferencias por conversión	(2.360)	(481)
Efecto variación neta cartera disponible para la venta	2.673	196
Efecto variación neta coberturas de flujos de caja	5.546	8.217
Otros Resultados Integrales antes de Impuesto a la Renta	**5.859**	**7.932**
Impuesto a la renta relacionado con otros integrales	(1.856)	(599)
Total Otros resultados integrales	**4.003**	**7.333**
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	**69.607**	**67.794**
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	69.606	67.793
Interés no controlador	1	1
	69.607	**67.794**

Las notas Nº 1 a Nº 10 forman parte integral de estos estados financieros consolidados condensados

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 mínimos	Total	Total patrimonio de los propietarios del banco	Interés no controlador	Total patrimonio
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)	-	(5.552)
Capitalización de reservas	144.712	-	-	-	-	-	-	(144.712)	-	(144.712)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	1.294	1.248	6.566	(481)	**7.333**	-	-	-	-	8.627	1	**8.628**
Utilidad del periodo 2011	-	-	-	-	-	-	-	60.460	-	**60.460**	60.460	-	**60.460**
Provisión dividendos Mínimos 2011	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.138)	(18.138)	(18.138)	-	(18.138)
Al 31 de marzo de 2011	**1.026.985**	**1.294**	**6.570**	**9.425**	(2.039)	**13.956**	-	**60.460**	(18.138)	**42.322**	**1.084.557**	**7**	**1.084.564**
Al 1 de enero de 2012	**1.026.985**	**-**	**10.202**	(209)	**2.179**	**12.172**	-	**261.268**	(78.380)	**182.888**	**1.222.045**	**4**	**1.222.049**
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	261.268	(261.268)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	(86.073)	-	78.380	(7.693)	(7.693)	(4)	(7.697)
Capitalización de reservas	175.195	-	-	-	-	-	(175.195)	-	-	(175.195)	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	2.008	4.355	(2.360)	**4.003**	-	-	-	-	4.003	-	**4.003**
Utilidad del periodo 2012	-	-	-	-	-	-	-	85.604	-	**85.604**	85.604	1	**85.605**
Provisión dividendos Mínimos 2012	-	-	-	-	-	-	-	-	(19.681)	(19.681)	(19.681)	-	(19.681)
Al 31 de marzo de 2012	**1.202.180**	**-**	**12.210**	**4.146**	(181)	**16.175**	-	**85.604**	(19.681)	**45.923**	**1.284.278**	**1**	**1.284.279**

Las notas Nº 1 a Nº 10 forman parte de estos estados financieros consolidados condensados.

BANCO DE CREDITO E INVERSIONES, SUCURSAL MIAMI Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONDENSADOS

	al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	65.604	60.461
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	9.348	8.761
Deterioros	-	-
Provisiones por riesgo de crédito	48.100	31.918
Ajuste a valor razonable de instrumentos financieros	756	(1.426)
Utilidad neta por inversión en sociedades	(2.153)	(1.600)
Utilidad neta en venta de activos recibidos en pago	(564)	(232)
(Utilidad) pérdida en venta de activos fijos	-	(4)
Castigo de activos recibidos en pago	541	1.700
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(12.189)	27.727
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	1.904	(17.281)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta en adeudado por bancos	18.886	11.998
(Aumento) disminución neta en créditos y cuentas por cobrar a clientes	(332.181)	(411.313)
(Aumento) disminución neta de inversiones	322.503	(25.466)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista	115.089	110.119
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	(39.948)	(106.615)
Aumento(disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	(227.402)	(98.478)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	32.026	25.139
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	11.442	(2.957)
Préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	171.239	44
Pago préstamos obtenidos del Banco Central de Chile (largo plazo)	(199.513)	(38)
Préstamos obtenidos del exterior a largo plazo	5.075.173	2.985.208
Pago de préstamos del exterior a largo plazo	(5.094.014)	(2.697.638)
Total flujos utilizados en actividades de la operación	(35.353)	(99.973)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras de activos fijos	(10.568)	(16.047)
Ventas de activos fijos	-	481
Inversión en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones	86	16
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados	642	543
(Aumento) disminución neta de otros activos y pasivos	102.831	(44.058)
Total flujos utilizados en (originados por) actividades de inversión	92.991	(59.065)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras	(8.919)	(16.976)
Colocación de bonos	105.762	158.142
Rescate de bonos	(3.170)	(513)
Dividendos pagados	(86.073)	(72.174)
Total Flujos originados por (utilizados en) actividades de financiamiento	7.600	68.479
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	65.238	(90.559)
EFECTIVO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.399.462	1.280.287
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	1.464.700	1.189.728

Las notas Nº 1 a Nº 10 forman parte integral de estos estados financieros consolidados

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL

a) Información proporcionada

Banco de Crédito e Inversiones o Banco BCI (en adelante "Banco") es una corporación establecida en Chile regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF). Su domicilio social está ubicado en Avenida El Golf número 125 en la comuna de Las Condes. Los estados financieros consolidados condensados al 31 de Marzo de 2012 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 31 de Marzo de 2012 y 2011 son preparados de acuerdo con las Normas e Instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras en su Compendio de Normas Contables, emitido el 9 de noviembre de 2007.

El estado consolidado de resultados integrales incluye la utilidad 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. 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.

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	2012	2011	2012	2011
	%	%	%	%
Análisis y Servicios S.A.	99,00	99,00	1,00	1,00
Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A (1) (2)	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)	-	-	-	-
Banco de Crédito e Inversiones Sucursal Miami	100,00	100,00	-	-
Servicio de Normalización y Cobranza Normaliza S.A.	99,90	99,90	0,10	0,10
Incentivos y Promociones Limitada (3)	ECE	ECE	ECE	ECE
Bci Activos Inmobiliarios Fondo de Inversión Privado(2)	40,00	40,00	-	-
Terrenos y Desarrollo S.A. (2)	100,00	100,00	-	-

(1) Con fecha 29 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de Bci Administradora General de Fondos S.A. a Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.
(2) Para efectos de consolidación, la filial consolida sus resultados con Bci Activos Inmobiliarios y Terrenos y Desarrollo S.A.
(3) Empresa de cometido especial que se encarga de la promoción de los productos de tarjetas de crédito y de débito. El Banco no posee participación en la propiedad de dicha empresa.

NOTA 1.1 - INFORMACIÓN GENERAL (continuación)

Los efectos de los resultados no realizados originados por transacciones con las filiales han sido eliminados y se ha reconocido la participación de los inversionistas minoritarios, que se presenta en el estado consolidado de resultados condensados en la cuenta "Interés no controlador".

Para efectos de consolidación, las cuentas de activo y pasivo de la Sucursal Miami han sido convertidas a pesos chilenos al tipo de cambio de representación contable al cierre del período y las cuentas del estado de resultados al tipo de cambio de representación contable promedio de cada mes.

NOTA 1.2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables, impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF), organismo fiscalizador que según el Artículo N° 15 de la Ley General de Bancos, establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella, si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G. coincidentes con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el International Acounting Standards Board (IASB).

Por lo tanto, el Banco declara que la información financiera al cierre del primer trimestre de 2012 y 2011 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 de tres 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 Consolidados, 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 2011.

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 2011, no ha habido nuevas normas o modificaciones a las existentes que tengan efecto material en los Resultados del Banco durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2012.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

NOTA 2.1 NORMAS APROBADAS Y/O MODIFICADAS POR EL INTERNATIONAL ACCOUNTING STANDARD BOARD ("IASB")

a) Las siguientes normas, interpretaciones y enmiendas son obligatorias por primera vez para los ejercicios financieros iniciados el 1 de enero de 2011:

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 24 (revisada) "Revelación de parte relacionadas" Emitida en noviembre de 2009, reemplaza a NIC 24 (2003), remueve el requisito, para entidades relacionadas del gobierno, de revelar todas las transacciones con entidades gubernamentales y sus relacionadas, incorporando precisiones para éstas, clarificando y simplificando la definición de parte relacionada.	01/01/2011
CINIIF 19 "Cancelación de Pasivos Financieros con 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.	01/07/2010

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 32 "Instrumentos Financieros: Presentación" Emitida en octubre de 2009, modifica el tratamiento de los derechos de emisión denominados en moneda extranjera. Para aquellos derechos de emisión ofrecidos por un monto fijo de moneda extranjera, la práctica anterior requería que tales derechos sean registrados como obligaciones por instrumentos financieros derivados. La enmienda señala que si tales instrumentos son emitidos a prorrata a todos los accionistas existentes para una misma clase de acciones por un monto fijo de dinero, éstos deben ser clasificados como patrimonio independientemente de la moneda en la cual el precio de ejercicio está fijado.	01/02/2010
IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" Emitida en enero de 2010, aclara la fecha correspondiente a la exención de presentar la información comparativa requerida por NIIF 7.	01/07/2010
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.	01/01/2011
Mejoras a las Normas internacionales: Se han emitido mejoras a las NIIF 2010 en mayo de 2010 para un conjunto de normas e interpretaciones. Las fecha efectivas de adopción de estas modificaciones menores varían de estándar en estándar, pero la mayoría tiene fecha de adopción 1 de enero de 2011:	
IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera"	01/01/2011
IFRS 3 (revisada) "Combinación de Negocios"	01/07/2010
IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones"	01/01/2010
NIC 1 "Presentación de Estados Financieros"	01/01/2011
NIC 27 "Estados Financieros Consolidados y Separados"	01/07/2010

NIC 34 "Información Intermedia"	01/01/2011
IFRIC 13 "Programas de Fidelización de Clientes"	01/01/2011

La adaptación de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tienen un impacto significativo en los estados financieros de la sociedad.

b) Las nuevas normas, interpretaciones y enmiendas emitidas, no vigentes para el ejercicio 2011, para las cuales no se ha efectuado adopción anticipada de las mismas.

Normas e interpretaciones	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 19 Revisada "Beneficios a los Empleados" Emitida en junio de 2011, reemplaza a 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.	01/01/2013
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. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 28.	01/01/2013
NIIF 9 "Instrumentos Financieros" Emitida en diciembre de 2009, modifica la clasificación y medición de activos financieros. Posteriormente esta norma fue modificada en noviembre de 2010 para incluir el tratamiento y clasificación de pasivos financieros. Su adopción anticipada es permitida.	01/01/2013 diferida al 01/01/2015 según enmienda aprobada en diciembre de 2011
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. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 11, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 11 "Acuerdos Conjuntos" Emitida en mayo de 2011, reemplaza a 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. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 12 y modificaciones a las NIC 27 y 28.	01/01/2013
NIIF 12 "Revelaciones de participaciones en otras entidades" Emitida en mayo de 2011, aplica para aquellas entidades que poseen inversiones en subsidiarias, negocios conjuntos, asociadas. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y modificaciones a las NIC 27 y 28	01/01/2013
NIIF 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.	01/01/2013
CINIIF 20 ""Stripping Costs" en la fase de producción de minas a cielo abierto" Emitida en octubre de 2011, regula el reconocimiento de costos por la remoción de	01/01/2013

desechos de sobrecarga "Stripping Costs" en la fase de producción de una mina como un activo, la medición inicial y posterior de este activo. Adicionalmente, la interpretación exige que las entidades mineras que presentan estados financieros conforme a las NIIF castiguen los activos de "Stripping Costs" existentes contra las ganancias acumuladas cuando éstos no puedan ser atribuidos a un componente identificable de un yacimiento.

Enmiendas y mejoras	Obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
NIC 1 "Presentación de Estados Financieros" Emitida en junio 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. Su adopción anticipada está permitida	01/07/2012
NIC 12 "Impuesto a las Ganancias" 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 luego de la combinación de negocios el adquiriente aplica el modelo del valor razonable contenido en NIC 40. 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. Su adopción anticipada está permitida.	01/01/2012
IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" Emitida en diciembre 2010, trata de los siguientes temas: i) Exención para hiperinflación severa: permite a las empresas cuya fecha de transición sea posterior a la normalización de su moneda funcional, valorizar activos y pasivos a valor razonable como costo atribuido; ii) Remoción de requerimientos de fechas fijas: adecua la fecha fija incluida en la NIIF 1 a fecha de transición, para aquellas operaciones que involucran baja de activos financieros y activos o pasivos a valor razonable por resultados en su reconocimiento inicial.	01/07/2011
IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones" Emitida en octubre 2010, incrementa los requerimientos de revelación para las transacciones que implican transferencias de activos financieros.	01/07/2011
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. Su adopción anticipada es permitida en conjunto con las NIIF 10, NIIF 11 y NIIF 12 y la modificación a la NIC 27.	01/01/2013
NIC 32 "Instrumentos Financieros" Esta enmienda actualiza la guía de aplicación de la NIC 32,sobre presentación de los instrumentos financieros:, a aclarar algunas de los requisitos para la compensación de activos financieros y pasivos financieros en el balance.	01/01/2014
IFRS 1 "Adopción por Primera Vez de las Normas Internacionales de Información Financiera" Esta enmienda trata de cómo se debe registrar por primera vez los préstamo del gobierno con una tasa inferior al la tasa de interés a la de mercado. También agrega una excepción a la regla de retrospectiva de la NIC 20 del año 2008	01/01/2013
IFRS 7 "Instrumentos Financieros: Revelaciones" Esta enmienda refleja la unión del IASB y el FASB sobre los requisitos a las actuales revelaciones de compensación. Estas nuevas revelaciones están destinados a facilitar la comparación entre las entidades que preparar los estados financieros según las IFRS y los que preparan USGAAP	01/01/2013

La administración de la Sociedad estima que la adopción de las normas, enmiendas e interpretaciones antes descritas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros consolidados de la Sociedad en el período de su primera aplicación.

2.2 NORMAS E INSTRUCCIONES EMITIDAS POR LA SBIF

Durante el presente periodo no se han emitido nuevas normas contables por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

a) Reparto de dividendos y capitalización de utilidades.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó distribuir la utilidad liquida del ejercicio 2011, ascendente a MM$ 261.268, de la siguiente forma:

- Repartir un dividendo de $825 por acción entre el total de 104.331.470 acciones emitidas e inscritas en el Registro de Accionistas, lo que alcanza a la suma de MM$ 86.073.

- Destinar al Fondo de reserva para futura capitalización el saldo restante de la utilidad por la cantidad de MM$ 175.195.

b) Aumento de capital social

El 30 de marzo de 2012, en Junta Extraordinaria de Accionistas, se aprobó entre otras materias, aumentar el capital social en la suma de MM$ 175.195, mediante la capitalización de reservas provenientes de utilidades.

1) Capitalizando, sin emisión de acciones, la suma de MM$ 130.634 y

2) Capitalizando, mediante la emisión de 1.523.797 acciones liberadas de pago, la suma de MM$44.560.

El capital social del Banco de conformidad con los estatutos vigentes, ascendía a MM$ 1.026.985 dividido en 104.331.470 acciones de una misma serie y sin valor nominal. Como consecuencia del aumento de capital acordado, el capital social del Banco de Crédito e Inversiones, asciende a la suma de MM$ 1.202.180 y se dividirá en 105.855.267 acciones de una sola serie y sin valor nominal. Esta emisión de acciones liberadas, se realizará una vez que se tenga la aprobación de la Superintendencia de Bancos e instituciones Financieras, se haya inscrito la emisión y la distribución sea aprobada por el Directorio.

c) Emisión y colocación de bonos

- Durante el año 2012 no se han realizado emisiones de Bonos Subordinados ni Bonos Corrientes.

-Durante el año 2012 se realizo la siguiente colocación de Bono corriente en pesos mexicanos:

Con fecha 26 de Marzo de 2012, se obtuvo financiamiento por un monto de $1.000.000.000 de pesos mexicanos correspondiente al Bono Serie BCI11 con vencimiento al 07 de Octubre de 2013 a una tasa TIIE a 28 dias + 0.40%, que para el mes de marzo alcanzo una tasa del 5.17%.

- Durante el año 2012 se realizaron las siguientes colocaciones de Bonos Corrientes en UF:

Con fecha 20 de Febrero de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3, 45 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 06 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3, 40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES (continuación)

Con fecha 06 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 500.000 a una TIR de 3, 40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 12 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 1.000.000 a una TIR de 3, 40 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 27 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 95.000 a una TIR de 3, 50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 28 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 65.000 a una TIR de 3, 50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

Con fecha 28 de Marzo de 2012, Bono Serie AE1 por un monto de UF 15.000 a una TIR de 3, 50 % con vencimiento al 1 de Agosto de 2016.

d) Designación definitiva de Director.

En sesión de Junta Ordinaria de Accionistas celebrada con fecha 30 de marzo de 2012 se ratifica en forma definitiva la designación del Sr. Mario Gómez Dubravcic como Director del Banco.

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN

4.1 Estructura de segmentos

El reporte de segmentos es presentado por el Banco en base a la estructura de negocio definida, la que se orienta a optimizar la atención de clientes con productos y servicios, de acuerdo a sus caracteristicas comerciales relevantes.

Estos son:

Banco Comercial	: Se incluye en este segmento a las personas jurídicas cuyas ventas superan las UF 12.000 anuales, 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, áreas 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 Corredor de Bolsa S.A., Bci Asesoria Financiera S.A. y Bci Securitizadora S.A.
(*) Con fecha 29 de diciembre de 2011 la Superintendencia de Valores y Seguros aprobó la fusión por incorporación de Bci Administradora General de Fondos S.A. a Bci Asset Management Administradora de Fondos S.A.	

La gestión de las áreas comerciales indicadas precedentemente se mide con los conceptos presentados en esta nota, que se basa en los principios contables aplicados al estado consolidado de resultados condensados del Banco.

La asignación de gastos a los diferentes segmentos se desarrolla básicamente en 3 etapas:

Gastos directos: corresponden a los gastos asignables directamente a cada uno de los centros de costos de cada segmento, son claramente reconocibles y asignables. A modo de ejemplo se pueden mencionar: el gasto de personal, materiales y útiles y depreciaciones.

Gastos indirectos (asignación de gastos centralizada): existen gastos registrados en centros de costos comunes, que de acuerdo a la política del Banco son distribuidos a los distintos segmentos. Por ejemplo el gasto de telefonía, que se distribuye en función del número de colaboradores por departamento, depreciaciones de bienes raíces en relación al número de metros cuadrados utilizados. etc.

Gastos provenientes de gerencias de apoyo: son asignados en función del tiempo y recursos que consumen los diferentes segmentos, en base a los requerimientos que estos realizan a las gerencias de apoyo. Estos gastos están previamente definidos y son acordados por las áreas involucradas (usuario y área de apoyo).

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

a) Resultados 2012

ACUMULADO MARZO 2012	31 de marzo de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	48.936	64.269	34.009	5.958	153.172
Ingreso Neto por Comisiones	8.131	17.946	1.170	16.622	43.869
Otros Ingresos Operacionales	2.960	490	19.972	8.063	31.485
Total Ingresos Operacionales	**60.027**	**82.705**	**55.151**	**30.643**	**228.526**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(8.489)	(24.361)	(10.411)	(4.839)	(48.100)
Ingreso Operacional Neto	**51.538**	**58.344**	**44.740**	**25.804**	**180.426**
Total Gastos Operacionales	(19.529)	(51.455)	(8.387)	(15.638)	(95.009)
RESULTADO OPERACIONAL	**32.009**	**6.889**	**36.353**	**10.166**	**85.417**

b) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2012:

	MM$
Resultado operacional segmentos	85.417
Otros gastos operacionales no asignados	(7.861)
Resultado operacional consolidado	77.556
Resultado por inversiones en Sociedades	2.153
Resultado neto de impuesto a la renta	79.709
Impuesto a la renta	(14.105)
Utilidad del período	65.604

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.

c) Volúmenes de negocios 2012

ACUMULADO MARZO 2012	31 de marzo de 2012				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**5.304.305**	**4.814.508**	**6.054.643**	**313.942**	**16.487.398**
PASIVOS	**5.272.296**	**4.807.619**	**6.018.290**	**303.776**	**16.401.981**
RESULTADO OPERACIONAL	**32.009**	**6.889**	**36.353**	**10.166**	**85.417**

NOTA 4 - SEGMENTO DE OPERACIÓN (continuación)

Resultados 2011

ACUMULADO MARZO 2011	31 de marzo de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos Netos por Intereses y Reajustes	42.694	55.686	29.360	3.691	131.431
Ingreso Neto por Comisiones	5.481	16.034	1.436	15.699	38.650
Otros Ingresos Operacionales	395	429	13.369	8.551	22.744
Total Ingresos Operacionales	**48.570**	**72.149**	**44.165**	**27.941**	**192.825**
Provisiones por Riesgo de Crédito	(8.286)	(16.248)	(847)	(6.537)	(31.918)
Ingreso Operacional Neto	**40.284**	**55.901**	**43.318**	**21.404**	**160.907**
Total Gastos Operacionales	(17.465)	(46.023)	(6.925)	(11.994)	(82.407)
RESULTADO OPERACIONAL	**22.819**	**9.878**	**36.393**	**9.410**	**78.500**

d) Reconciliación del resultado operacional por segmento y la utilidad del período 2011:

	MM$
Resultado operacional segmentos	78.500
Otros gastos operacionales no asignados	(6.597)
Resultado operacional consolidado	71.903
Resultado por inversiones en Sociedades	1.600
Resultado neto de impuesto a la renta	73.503
Impuesto a la renta	(13.042)
Utilidad del período	60.461

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.

e) Volúmenes de negocios 2011

ACUMULADO MARZO 2011	31 de marzo de 2011				
	Banco Comercial	Banco Retail	Banco Finanzas e Inversiones	Filiales	Consolidado
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
ACTIVOS	**4.541.049**	**4.034.940**	**4.789.268**	**267.719**	**13.632.976**
PASIVOS	**4.518.230**	**4.025.062**	**4.752.875**	**258.309**	**13.554.476**
RESULTADO OPERACIONAL	**22.819**	**9.878**	**36.393**	**9.410**	**78.500**

NOTA 5 – EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado consolidado de flujos de efectivo condensados al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	270.767	293.021
Depósitos en el Banco Central de Chile	559.139	336.011
Depósitos en bancos nacionales	4.068	12.456
Depósitos en el exterior	430.189	269.847
Sub total efectivo y depósitos en Bancos	1.264.163	911.335
Operaciones con liquidación en curso netas	110.476	82.922
Instrumentos financieros de alta liquidez	1.910	84.570
Contratos de retrocompra	88.151	110.901
Total efectivo y efectivo de equivalente	**1.464.700**	**1.189.728**

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros Bancos (canje)	127.371	94.003
Fondos por recibir	563.304	271.497
Subtotal activos	690.675	365.500
Pasivos		
Fondos por entregar	580.199	282.578
Subtotal pasivos	580.199	282.578
Operaciones con liquidación en curso netas	**110.476**	**82.922**

NOTA 6 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31 de marzo de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	77.770	78.791
Otras obligaciones en el país	45.186	33.154
Obligaciones con el exterior	3.085	2.882
Total	**126.041**	**114.827**
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito		
Bonos corrientes	91.806	102.626
Bonos subordinados	852.184	730.638
	650.501	640.370
Total	**1.594.491**	**1.473.634**

Al 31 de marzo de 2012 el detalle de las colocaciones de bonos corrientes y subordinados es el siguiente:

BONOS CORRIENTES EN UNIDADES DE FOMENTO

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	3,42%	5.040.159	113.572
SERIE_X	5.000.000	5.000.000	01/06/2007	01/06/2017	3,77%	4.855.526	109.412
SERIE_AA	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2014	3,99%	9.159.420	206.395
SERIE_AB	10.000.000	10.000.000	01/07/2008	01/07/2018	4,35%	7.975.990	179.727
SERIE_AE1	10.000.000	3.175.000	01/08/2011	01/08/2016	3,45%	3.088.432	69.593
SERIE_AE2	10.000.000	2.900.000	01/08/2011	01/08/2021	3,78%	2.655.164	59.830
Subtotal	**50.000.000**	**36.075.000**				**32.774.691**	**738.529**

BONOS CORRIENTES MONEDA EXTRANJERA

Serie	Monto Emitido	Monto Colocación	Fecha Emisión	Fecha Vencimiento	Tasa Promedio	Saldo Adeudado Pesos Mexicanos	Saldo Adeudado MM$
BCI11	8.000.000.000	3.000.000.000	15-07-2011	11-07-2014	5,81%	2.981.731.748	113.655
Subtotal	**8.000.000.000**	**3.000.000.000**	**15-07-2011**	**11-07-2014**	**5,81%**	**2.981.731.748**	**113.655**

NOTA 6 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS (continuación)

BONOS SUBORDINADOS EN UNIDADES DE FOMENTO

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	7,16%	846.314	19.070
SERIE_E	1.500.000	1.500.000	01/11/1997	01/11/2018	7,36%	843.104	18.998
SERIE_F	1.200.000	1.200.000	01/05/1999	01/05/2024	7,78%	861.642	19.417
SERIE_G	400.000	400.000	01/05/1999	01/05/2025	7,99%	297.753	6.709
SERIE_L	1.200.000	1.200.000	01/10/2001	01/10/2026	6,30%	996.842	22.462
SERIE_M	1.800.000	1.800.000	01/10/2001	01/10/2027	6,56%	1.514.413	34.125
SERIE_N	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2029	5,50%	1.333.118	30.040
SERIE_O	1.500.000	1.500.000	01/06/2004	01/06/2030	3,80%	1.317.290	29.683
SERIE_R	1.500.000	1.500.000	01/06/2005	01/06/2038	4,68%	577.366	13.010
SERIE_S	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2030	5,00%	1.757.810	39.611
SERIE_T	2.000.000	2.000.000	01/12/2005	01/12/2031	4,31%	1.816.206	40.925
SERIE_U	2.000.000	2.000.000	01/06/2007	01/06/2032	4,25%	1.866.549	42.060
SERIE_Y	4.000.000	4.000.000	01/12/2007	01/12/2030	4,25%	1.838.000	41.417
SERIE_W	4.000.000	4.000.000	01/06/2008	01/06/2036	4,05%	1.531.200	34.503
SERIE_AC	6.000.000	6.000.000	01/03/2010	01/03/2040	3,85%	5.307.773	119.603
SERIE_AD 1	4.000.000	4.000.000	01/06/2010	01/06/2040	4,20%	3.525.832	79.449
SERIE_AD 2	3.000.000	3.000.000	01/06/2010	01/06/2042	4,05%	2.636.931	59.419
Subtotal	**39.600.000**	**39.600.000**				**28.868.143**	**650.501**
TOTAL							**1.502.685**

NOTA 7 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31 de marzo de 2012	31 de diciembre de 2011
CREDITOS CONTINGENTES	**MM$**	**MM$**
Avales y fianzas:		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	167.195	187.190
Cartas de crédito del exterior confirmadas	10.518	10.262
Cartas de créditos documentarias emitidas	130.925	138.666
Boletas de garantía:		
Boletas de garantía en moneda chilena	610.883	584.081
Boletas de garantía en moneda extranjera	124.461	131.349
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	2.217.437	2.200.156
Otros compromisos de crédito:		
Créditos para estudios superiores Ley N° 20,027	43.925	43.925
Otros	171.877	209.884
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas:		
Cobranzas del exterior	96.322	97.907
Cobranzas del país	116.644	111.956
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	128.098	120.810
Totales	**3.818.285**	**3.836.186**

b) Juicios y procedimientos legales

El Banco y sus filiales registran diversas demandas judiciales relacionadas con las actividades que desarrollan, de las cuales, teniendo presente sus antecedentes de hecho y fundamentos en relación con las defensas efectuadas, en opinión de la Administración y de sus asesores legales internos, no se generarán pasivos u obligaciones adicionales a aquellas previamente registrados por el Banco y sus filiales, de modo tal que no se ha considerado necesario constituir una provisión adicional a la registrada para estas contingencias.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Compromisos directos

Al 31 de Marzo de 2012, 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$ 67.252.-

Al 31 de Marzo de 2012, 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

NOTA 7 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

Valores por un monto de MM$ 2.993.-

Al 31 de Marzo de 2012, la sociedad mantiene constituidas garantías en el extranjero para operaciones de mercado internacional por MM$ 49.-

Al 31 de Marzo de 2012, BCI Corredor de Bolsa S.A. mantiene constituidas garantías por los compromisos por operaciones de préstamo y venta corta de acciones en la Bolsa de Electrónica de Chile, y cuya valorización asciende a MM$ 3.379.-

Al 31 de Marzo de 2012 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 31 de Marzo de 2012, BCI Factoring tiene aprobadas líneas de cobertura para operadores del Factor Chain Internacional por MM$7.102.- equivalentes a US $14.501.089,80.-

Garantías por operaciones

Al 31 de Marzo de 2012, 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 de Crédito de 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.

Seguro por fidelidad funcionaria o fidelidad de empleados.

Al 31 de Marzo de 2012, 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 2011 hasta el 30 de Noviembre de 2012, 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:

	31 de marzo de 2012	31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Avales y finanzas	167.195	187.190
Cartas de crédito documentarias	130.925	138.666
Boletas de garantía	735.344	715.430
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	1.247.556	1.235.704
Provisiones constituidas	(15.085)	(15.048)
Total	**2.265.935**	**2.261.942**

NOTA 8 – PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

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

	Acciones ordinarias	
	2012	2011
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	104.331.470	103.106.155
Emisión de acciones liberadas	-	1.225.315
Totales emitidas	104.331.470	104.331.470

En Junta extraordinaria de Accionistas, celebrada el 30 de marzo de 2012, se aprobó la emisión de 1.523.797 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.

b) Dividendos

Durante los periodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, los siguientes dividendos fueron declarados por el Banco:

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	$	$
$ por acción ordinaria	825	700

El dividendo declarado el 30 de marzo 2012 ascendía a MM$ 86.073. La provisión de dividendos mínimos al 31 de diciembre de 2011 ascendía a MM$ 78.380.

c) Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	$	$
Beneficio básico por acción	629	586
Beneficio diluido por acción	629	586

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Créditos con partes relacionadas

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

	31 de marzo de 2012			31 de diciembre de 2011		
	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	91.348	7.349	3.849	97.648	8.641	3.715
Colocaciones para vivienda	-	-	13.965	-	-	13.497
Colocaciones de consumo	-	-	2.211	-	-	2.247
Colocaciones brutas	**91.348**	**7.349**	**20.025**	**97.648**	**8.641**	**19.459**
Provisiones sobre colocaciones	(6.760)	(29)	(88)	(7.143)	(83)	(82)
Colocaciones netas	**84.588**	**7.320**	**19.937**	**90.505**	**8.558**	**19.377**
Créditos contingentes	2.322	-	-	2.383	-	
Provisiones sobre créditos contingentes	(71)		-	(82)	-	
Colocaciones contingentes netas	**2.251**	**-**	**-**	**2.301**	**-**	
Instrumentos adquiridos:						
Para negociación	-	-	-	-	-	
Para inversión	-	-	-	-	-	
Total instrumentos adquiridos	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante los periodos 2012 y 2011 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$
Marzo 2012				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	140	140	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	38	38	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	1.402	111	1.291
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	432	432	
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	111	111	-
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	470	470	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	1.123	1.123	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	984	984	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	1.932	1.856	76
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	8.381	1.152	7.229
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	13	13	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	8	8	-
Marzo 2011				
Artikos Chile S.A.	Servicio de adquisiciones	142	142	-
Bolsa de Comercio de Santiago	Arriendo de terminales	19	19	-
BCI Seguros de Vida S.A.	Servicio de recaudación por pago de primas de clientes y derechos de uso de marca.	1.481	22	1.459
BCI Seguros Generales S.A.	Contratación de seguros para bienes del Banco.	435	435	-
Centro Automatizado S.A.	Servicio de compensación de cámara	109	109	
Compañía de Formularios Continuos Jordan (Chile) S.A.	Impresión de formularios	837	837	-
Operadoras de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	Procesamiento de Tarjetas	1.080	1.080	-
Redbanc S.A.	Operación de cajeros automáticos	669	669	-
Servipag S.A.	Recaudación y pagos de servicios	1.738	1.738	-
Transbank S.A.	Administración de tarjetas de crédito	6.659	1.225	5.434
Vigamil S.A.C	Impresión de formularios	17	17	-
Viña Morandé S.A.	Compra de insumos	9	9	-

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

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31 de marzo de 2012 MM$	31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Otros activos		
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros		
Depósitos a la vista	42.510	44.528
Depósitos y otras captaciones a plazo	166.474	150.380
Otros pasivos		

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		Al 31 de marzo de			
		2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos (netos)	Varias	2.402	(1.502)	1.598	(1.202)
Gastos de apoyo operacional	Sociedades de apoyo al giro	8.596	(6.441)	6.893	(6.160)
Total		**10.998**	(7.943)	**8.491**	(7.362)

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados (*)	1.125	1.100
Indemnizaciones por cese de contrato	138	
Total	**1.263**	**1.100**

(*) El gasto total correspondiente al Directorio del Banco y sus Filiales ascendió a MM$ 649 al 31 de marzo de 2012 (MM$ 612 al 31 de marzo 2011).

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Entidades del grupo

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

Sociedades	Participación 2012 %	Participación 2011 %
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	1,81

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012, 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	14
Total	**33**

h) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco ha realizado las siguientes transacciones con personal clave, el cual se detalla a continuación:

	Al 31 de marzo de 2012			2011		
	Saldo deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$	Saldo deuda MM$	Ingresos totales MM$	Ingresos a ejecutivos clave MM$
Tarjetas de créditos y otras prestaciones	765	241.495	6	503	177.483	6
Créditos para la vivienda	1.455	47.704	26	1.279	31.863	19
Garantías	1.791	-	-	1.458	-	-
Total	**4.011**	**289.199**	**32**	**3.240**	**209.346**	**25**

NOTA 9 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

Al 31 de marzo de 2012, 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 IFR (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 10 – HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2012 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 Corporativo

Lionel Olavarría Leyton
Gerente General

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados Financieros al 31 de marzo de 2012

CONTENIDO

Estado de Situación Financiera

Estados de Resultado

Estado de Resultados Integrales

Estado de flujos de efectivos

Estado de Cambios en el Patrimonio

Nota a los Estados Financieros

MM$: Miles de millones de pesos chilenos

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

ACTIVOS	**31-03-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	3.874	2.465
Operaciones con liquidación en curso	8	56
Instrumentos para negociación	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	117	72
Adeudado por bancos	7.498	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	32.693	26.638
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	-	-
Intangibles	-	-
Activo fijo	5	3
Impuestos corrientes	124	145
Impuestos diferidos	173	135
Otros activos	56	27
TOTAL ACTIVOS	44.548	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Situación Financiera al
31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

PASIVOS	**31-03-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Depósitos y otras obligaciones a la vista	905	1.203
Operaciones con liquidación en curso	-	-
Contrato de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	16.688	19.405
Contratos de derivados financieros	93	1.601
Obligaciones con bancos	3.095	1.838
Instrumentos de deuda emitidos	-	-
Otras obligaciones financieras	33	-
Impuestos corrientes	21	-
Impuestos diferidos	-	-
Provisiones	620	593
Otros pasivos	41	42
TOTAL PASIVOS	21.496	24.682
PATRIMONIO		
Capital	8.789	8.789
Reservas	2.970	2.970
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	11.175	10.714
Utilidad (pérdida) del ejercicio	169	658
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(51)	(197)
TOTAL PATRIMONIO	23.052	22.934
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	44.548	47.616

BANCO DO BRASIL S.A.

Estados de Resultados
Por el ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	351	269
Gastos por intereses y reajustes	(107)	(34)
Ingreso neto por intereses y reajustes	244	235
Ingresos por comisiones	25	51
Gastos por comisiones	(2)	(2)
Ingreso neto por comisiones	23	49
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.689	(374)
Utilidad (pérdida)de cambio neta	(1.422)	504
Otros ingresos operacionales	29	2
Total ingresos operacionales	563	416
Provisiones por riesgo de crédito	(31)	1
INGRESO OPERACIONAL NETO	532	417
Remuneraciones y gastos del personal	(208)	(213)
Gastos de administración	(182)	(175)
Depreciaciones y amortizaciones	(1)	(2)
Otros gastos operacionales	-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(391)	(391)
RESULTADO OPERACIONAL ANTES DE IMPUESTOS	**141**	**26**
Impuesto a la renta	28	23
UTILIDAD (PERDIDA) DEL EJERCICIO	**169**	**49**

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 31 de marzo de 2012 y 2011

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	169	49
Utilidad (pérdida) integral del ejercicio	**169**	**49**

BANCO DO BRASIL

Estados de Flujo de Efectivo
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Flujos procedentes de las actividades de operación:		
Utilidad (pérdida) del ejercicio	169	49
Ajustes por:		
Depreciación y amortización	(1)	2
Provisión por riesgos de créditos	(50)	118
Utilidad (pérdida) neta no realizada en instrumento derivado	(1.553)	1.306
Ingreso neto por intereses y reajustes	(437)	(235)
Gasto por impuesto sobre la renta	(28)	(12)
Cambio en activos:		
Disminución (aumento) adeudado por bancos	572	1.549
Disminución (aumento) créditos y cuentas por pagar	4.065	220
Disminución (aumento) impuestos corrientes	21	(34)
Disminución (aumento) otros activos	(29)	(52)
Cambio en pasivos:		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	(298)	203
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	(2.717)	(3.217)
Aumento (disminución) provisiones	(51)	(6)
Aumento (disminución) otros pasivos	10	(26)
Intereses cobrados	313	337
Intereses pagados	(86)	(34)
Impuestos pagados	-	-
Flujo neto utilizado en actividades operacionales	**72**	**168**
Flujos de actividades de inversión:		
Adiciones en activo fijo	(1)	-
Venta inversión en sociedades	-	-
Flujo neto generado por actividades de inversión	**(1)**	**-**
Flujos de actividades de financiamiento		
Variación neta de obligaciones con bancos e instituciones financieras	1.290	(680)
Flujo neto utilizado en actividades de financiamiento	**1.290**	**(680)**
Flujo neto de efectivo	**1.361**	**(512)**
Balance inicial efectivo y equivalente de efectivo	2.521	2.930
Balance final efectivo y equivalente de efectivo	3.882	2.418

Estados de Cambios en el Patrimonio
Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011

2012	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Total MM$
Saldo al 31 de diciembre 2011	8.789	2.970	10.714	658	(197)	22.473
Distribución de resultado	-	-	658	(658)	-	-
Absorción de los dividendos mínimos			(197)		197	-
Subtotal	8.789	2.970	11.175	-	-	22.934
Utilidad (pérdida) del período	-	-	-	169	-	169
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	(51)	(51)
Saldo al 31 de marzo de 2012	8.789	2.970	11.175	169	(51)	23.052

2011	Capital pagado MM$	Reservas MM$	Utilidades Retenidas MM$	Resultado ejercicio MM$	Provisión dividendos mínimos	Total
Saldos al 31 de diciembre de 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	-	-	-	49	-	49
Ajuste dividendos mínimos	-	-	-	-	(15)	(15)
Saldos al 31 de marzo de 2011	8.789	2.970	10.561	49	-	22.507

BANCO DO BRASIL

Notas a los Estados Financieros
al 31 de marzo de 2012 y 31 de marzo de 2011

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 2011, 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 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 31 de marzo 2012

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	247	104	351
Gastos por intereses y reajustes	(71)	(36)	(107)
Ingreso neto por intereses y reajustes	176	68	244
Ingresos por comisiones	21	4	25
Gastos por comisiones	(2)	-	(2)
Ingreso neto por comisiones	19	4	23
Utilidad neta de operaciones financieras	1.453	236	1.689
Utilidad (pérdida) de cambio neta	(1.223)	(199)	(1.422)
Otros ingresos operacionales	25	4	29
Total ingresos operacionales	450	113	563
Provisiones por riesgo de crédito	(27)	(4)	(31)
Ingreso operacional neto	423	109	532
Remuneraciones y gastos del personal	(179)	(29)	(208)
Gastos de administración	(157)	(25)	(182)
Depreciaciones y amortizaciones	(1)	-	(1)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(337)	(54)	(391)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	86	55	141
Impuesto a la renta	24	4	28
Utilidad (pérdida) del ejercicio	110	59	169

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

Al 31 de marzo 2011

Resultados	**Comercio exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	178	91	269
Gastos por intereses y reajustes	(14)	(20)	(34)
Ingreso neto por intereses y reajustes	164	71	235
Ingresos por comisiones	40	11	51
Gastos por comisiones	(2)	-	(2)
Ingreso neto por comisiones	38	11	49
Utilidad neta de operaciones financieras	(295)	(79)	(374)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	398	106	504
Otros ingresos operacionales	2	-	2
Total ingresos operacionales	307	109	416
Provisiones por riesgo de crédito	1	-	1
Ingreso operacional neto	308	109	417
Remuneraciones y gastos del personal	(168)	(45)	(213)
Gastos de administración	(139)	(37)	(176)
Depreciaciones y amortizaciones	(2)	-	(2)
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(309)	(82)	(391)
Resultado operacional antes de impuestos a la renta	(1)	27	26
Impuesto a la renta	18	5	23
Utilidad (pérdida) del ejercicio	17	32	49

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

b. Información sobre productos y servicios al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre 2011.

	2012			2011		
	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$	Comercio Exterior MM$	Otros MM$	Total MM$
Activo del segmento						
Adeudado por Bancos	7.498	-	7.498	8.075	-	8.075
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	26.945	5.748	32.693	29.013	7.625	36.638
Otros activos	3.747	610	4.357	2.409	494	2.903
Total activos del segmento	38.190	6.358	44.548	39.497	8.119	47.616
Pasivo del segmento						
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.769	1.824	9.678	18.165	2.443	20.608
Obligaciones con bancos	1.360	1.735	2.232	-	1.838	1.838
Otros pasivos	695	113	598	1.856	380	2.236
Total pasivos del segmento	17.824	3.672	21.496	20.021	4.298	24.682

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 31 de marzo de 2012	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	5	1	6
Depreciación	(1)	-	(1)
Amortización de otros intangibles			
Total	4	1	5

Al 31 de diciembre de 2011	**Comercio Exterior MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Propiedades y equipos	5	1	6
Depreciación	(2)	(1)	(3)
Amortización de otros intangibles			
Total	3	-	3

Información sobre áreas geográficas

Conforme a la Política de Crédito del Banco, la entidad privilegia la realización de negocios relacionados con el comercio bilateral entre Chile y Brasil

Información sobre clientes principales

El Banco no recibe ingresos de clientes individuales que superen el 10% del total de sus ingresos.

Nota 5 Efectivo y Efectivo Equivalente

Efectivo y depósitos en bancos	**31-03-2012 MM$**	**31-12-2011 MM$**
Efectivo	181	209
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.030	687
Depósitos bancos nacionales	6	10
Depósitos en el exterior	2.657	1.559
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	3.874	2.465
Operaciones con liquidación en curso netas	8	56
Total efectivo y efectivo equivalente	**3.882**	**2.521**

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

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, las operaciones con liquidación en curso corresponden a documentos a cargo de otros bancos (canje) por MM$ 8 y MM$ 56, 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 2011 quedó formando parte de las utilidades retenidas.

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el banco mantiene operaciones con su Casa Matriz Banco do Brasil como lo indica el siguiente detalle:

a) Créditos con partes relacionadas

A continuación se muestran los créditos y cuentas por cobrar, correspondientes a entidades relacionadas:

	Sociedades de Inversión	
	31-03-2012 MM$	**31-12-2011 MM$**
Créditos y cuentas por cobrar:		
Colocaciones comerciales	2.386	1.446
Colocaciones brutas	2.386	1.446
Provisión sobre colocaciones	(2)	(1)
Colocaciones netas	2.384	1.445
Créditos contingentes:		
Cartas de Crédito	-	2.826
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	2.826

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS		
Depósitos en cuentas corrientes	2.657	1.559
PASIVOS		
Depósitos y otras captaciones a plazo	15.769	18.164
Otras obligaciones	1.392	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2012 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	14	71
Ingresos por venta de cartera	17	-
Totales	31	71

Al 31 de marzo de 2011 **Tipo de ingreso o gasto reconocido**	**Ingresos MM$**	**Gastos MM$**
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	11	14
Ingresos por venta de cartera	-	-
Totales	11	14

d) Contratos con partes relacionadas

Banco do Brasil mantiene un contrato de servicios de procesamiento de datos con Casa Matriz.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Gerentes	62	87

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	N° de ejecutivos
Gerentes	2

Nota 8 Hechos Posteriores

A juicio de la Administración, entre el 31 de marzo de 2012 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.

CORPBANCA Y FILIALES

Estados de Situación Intermedios

Al 31 de Marzo de 2012

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 - 110

CORPBANCA Y FILIALES
ESTADOS CONSOLIDADOS DE SITUACION FINANCIERA
Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2012	31.12.2011
ACTIVOS		MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5	531.718	265.747
Operaciones con liquidación en curso	5	255.465	96.230
Instrumentos para negociación		167.880	166.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		17.330	23.251
Contratos de derivados financieros		242.468	248.982
Adeudado por bancos	4	304.157	304.442
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	4	7.068.874	6.709.394
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		602.554	843.250
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		10.741	21.962
Inversiones en sociedades		3.583	3.583
Intangibles		11.823	12.239
Activo fijo	6	56.194	57.225
Impuestos corrientes		10.574	6.278
Impuestos diferidos		29.756	27.700
Otros activos		130.922	101.382
TOTAL ACTIVOS		**9.444.039**	**8.887.704**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	7	677.854	682.720
Operaciones con liquidación en curso	5	223.674	36.948
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		112.775	130.549
Depósitos y otras captaciones a plazo	7	5.124.225	4.824.378
Contratos de derivados financieros		156.826	166.872
Obligaciones con bancos		714.516	663.626
Instrumentos de deuda emitidos	8	1.669.682	1.522.773
Otras obligaciones financieras	8	19.181	20.053
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		26.041	25.352
Provisiones		24.299	54.240
Otros pasivos		36.008	30.981
TOTAL PASIVOS		**8.785.081**	**8.158.492**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		507.108	507.108
Reservas		139.140	139.140
Cuentas de valoración		(8.308)	(5.639)
Utilidades retenidas:		16.488	85.994
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		-	-
Utilidad del ejercicio	11	23.554	122.849
Menos: Provisión para dividendos mínimos	11	(7.066)	(36.855)
		654.428	726.603
Interés no controlador		4.530	2.609
TOTAL PATRIMONIO		**658.958**	**729.212**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**9.444.039**	**8.887.704**

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 tres meses terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2012	31.03.2011
		MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	12	161.986	107.405
Gastos por intereses y reajustes	12	(102.991)	(60.799)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**58.995**	**46.606**
Ingresos por comisiones		16.547	16.305
Gastos por comisiones		(3.321)	(3.135)
Ingreso neto por comisiones		**13.226**	**13.170**
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras		4.772	29.066
Utilidad / (pérdida) de cambio neta		6.923	(9.007)
Otros ingresos operacionales		2.123	1.066
Total ingresos operacionales		**86.039**	**80.901**
Provisiones por riesgo de crédito		(13.272)	(11.370)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**72.767**	**69.531**
Remuneraciones y gastos del personal		(24.449)	(19.170)
Gastos de administración		(14.235)	(11.384)
Depreciaciones y amortizaciones	13	(2.054)	(1.832)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(4.433)	(1.976)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(45.171)**	**(34.362)**
RESULTADO OPERACIONAL		**27.596**	**35.169**
Resultado por inversiones en sociedades		17	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**27.613**	**35.169**
Impuesto a la renta		(4.568)	(6.240)
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**23.045**	**28.929**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		23.554	29.273
Interés no controlador		(509)	(344)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,094	0,129
Utilidad diluida		0,094	0,129

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 tres meses terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos-MM$)

	Notas	31.03.2012	31.03.2011
		MM$	MM$
UTILIDAD DEL EJERCICIO		**23.045**	**28.929**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(1.612)	628
Efecto variación tipo de cambio Sucursal Nueva York		(788)	230
Efecto variación cobertura contable de inversión en el exterior		757	(212)
Efecto variación cobertura de flujo de efectivo		(1.480)	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		**(3.123)**	**646**
Impuesto a la renta sobre otros resultados integrales		454	(66)
Total otros resultados integrales		**(2.669)**	**580**
RESULTADO INTEGRAL INDIVIDUAL DEL EJERCICIO		**20.376**	**29.509**
Atribuible a:			
Propietarios del banco:		20.885	29.853
Interés no controlador		(509)	(344)

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 tres meses terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos MM$, excepto para número de acciones)

				Cuentas de valoración					Utilidades retenidas					
	Número de Acciones	Capital	Reservas	Instrumentos 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$
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	-	-	-	-	-	-	-	-	346	-	-	346	-	346
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(8.782)	(8.782)	-	(8.782)
Resultado integral del período	-	-	-	628	(212)	-	(66)	230	-	29.273	-	29.853	(344)	29.509
Patrimonio al 31 de Marzo 2011	**226.909**	**449.248**	**26.406**	**(889)**	**751**	**-**	**28**	**(2.068)**	**346**	**29.273**	**(8.782)**	**494.313**	**2.599**	**496.912**
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	112.734	-	-	-	-	-	-	-	-	170.594	1.490	172.084
Capitalización de Utilidades retenidas	-	106.869	-	-	-	-	-	-	(106.869)	-	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(119.043)	59.522	(59.521)	-	(59.521)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(36.855)	(36.855)	-	(36.855)
Resultado integral del período	-	-	-	(1.258)	(1.264)	(2.576)	979	1.238	-	122.849	-	119.968	(1.824)	118.144
Resultado del Ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Diciembre 2011	**250.358**	**507.108**	**139.140**	**(2.775)**	**(301)**	**(2.576)**	**1.073**	**(1.060)**	**-**	**122.849**	**(36.855)**	**726.603**	**2.609**	**729.212**
Patrimonio al 1 de Enero de 2012	**250.358**	**507.108**	**139.140**	**(2.775)**	**(301)**	**(2.576)**	**1.073**	**(1.060)**	**-**	**122.849**	**(36.855)**	**726.603**	**2.609**	**729.212**
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	2.430	2.430
Capitalización de Utilidades retenidas	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(122.849)	36.855	(85.994)	-	(85.994)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-		(7.066)	(7.066)	-	(7.066)
Resultado integral del período	-	-	-	(1.612)	757	(1.480)	454	(788)	-	23.554	-	20.885	(509)	20.376
Patrimonio al 31 de Marzo 2012	**250.358**	**507.108**	**139.140**	**(4.387)**	**456**	**(4.056)**	**1.527**	**(1.848)**	**-**	**23.554**	**(7.066)**	**654.428**	**4.530**	**658.958**

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 tres meses terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011
(Cifras en millones de pesos - MM$)

	Notas	31.03.2012	31.03.2011
		MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES:			
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		27.613	35.169
Intereses no controlador		(509)	(344)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones	13	2.054	1.832
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros		(16.200)	14.657
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago		776	258
Provisiones por contingencias		814	349
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		(8.440)	24.820
Ingreso neto por intereses y reajustes	12	(58.995)	(46.606)
Ingreso neto por comisiones		(13.226)	(13.170)
Utilidad (pérdida) cambio neta		6.923	(9.007)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		(4.941)	9.046
Subtotales		**(64.131)**	**17.004**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(335.789)	(124.545)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		9.472	(22.984)
Instrumentos para negociación		5.531	(13.425)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		166.742	216.858
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		11.202	(12.025)
Otros activos y pasivos		(10.157)	(20.495)
Depósitos y otras captaciones a plazo		299.847	(75.504)
Depósitos y otras obligaciones a la vista		(4.866)	11.838
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(17.782)	(57.561)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		17	-
Préstamos obtenidos del exterior		268.268	295.447
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(187.589)	(233.225)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		(511)	51.938
Pago de otros préstamos obtenidos		(957)	(3.396)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**139.297**	**29.925**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos y otros		(290)	(551)
Aportes a sociedades a filiales		(2.530)	-
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		264	112
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(2.556)**	**(439)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Instrumentos de deuda emitidos		262.784	176.059
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(116.540)	(101.441)
Dividendos pagados	11	(122.849)	(119.043)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**23.395**	**(44.425)**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**160.136**	**(14.939)**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		534.341	393.721
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	694.477	378.782
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**160.136**	**(14.939)**

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	60
Nota 3	-	Hechos Relevantes	65
Nota 4	-	Segmentos de Negocios	80
Nota 5	-	Efectivo y Equivalente de Efectivo	83
Nota 6	-	Adquisición y Venta de Propiedades, Planta y Equipos	85
Nota 7	-	Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo	86
Nota 8	-	Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras	87
Nota 9	-	Contingencias, Compromisos y Responsabilidades	88
Nota 10	-	Patrimonio	98
Nota 11	-	Dividendos Provisionados y Pagados	105
Nota 12	-	Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes	106
Nota 13	-	Depreciaciones, Amortizaciones y deterioros	107
Nota 14	-	Operaciones con Partes Relacionadas	108
Nota 15	-	Hechos Posteriores	110

NOTA 1 - INFORMACIÓN GENERAL Y PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS

Información General – Antecedentes del Banco y sus Filiales

Banco CorpBanca

CorpBanca como sociedad anónima bancaria se organiza bajo las leyes de la República de Chile. La institución tiene por objeto ejecutar y celebrar todos aquellos actos, contratos, operaciones o negocios que la Ley General de Bancos permite sin perjuicio de ampliar o restringir su esfera de acción en armonía con las disposiciones legales que en el futuro se dicten, sin que sea necesaria la modificación de sus estatutos. Dicha base abarca personas naturales hasta grandes corporaciones.

i) Nuestra Historia

CorpBanca es el banco privado más antiguo que opera en la actualidad en Chile. Se fundó como Banco de Concepción en 1871 por un grupo de residentes de la ciudad de Concepción, dirigido por Aníbal Pinto, quien más tarde sería Presidente de la República de Chile. En 1971, la propiedad de Banco de Concepción fue trasladada a una agencia gubernamental, la Corporación de Fomento de la Producción (CORFO). En ese mismo año adquirió el Banco Francés e Italiano en Chile, que permitió su ampliación en Santiago. Entre 1972 y 1975 adquirió los bancos de Chillán y de Valdivia. En noviembre de 1975, CORFO vendió sus acciones a privados, que tomaron el control del banco en 1976. En 1980 cambió su nombre a Banco Concepción.

En 1983 el Banco Concepción fue intervenido por la Superintendencia de Bancos de Chile, manteniéndose bajo el control hasta 1986, cuando fue adquirido por la Sociedad Nacional de Minería (SONAMI). Bajo el control de esta última, Banco Concepción se centró en el financiamiento a las empresas mineras pequeñas y medianas empresas, aumentando su capital y vendiendo una parte de su alto riesgo de la cartera al Banco Central de Chile.

En 1996 un grupo de inversionistas, encabezados por el Sr. Álvaro Saieh Bendeck, adquirió una participación mayoritaria del Banco Concepción. Tras el cambio de propiedad en 1996, el grupo controlador tomó medidas significativas para mejorar la administración de riesgos, mejorar la eficiencia operativa y expandir las operaciones de CorpBanca. Estas medidas incluyeron la aplicación estricta de provisiones, reducción de costos, mejoras tecnológicas y aumentos de productividad. Como parte de los cambios, modificó su denominación a "CorpBanca" y conformó un equipo directivo y administrativo con amplia experiencia en la industria de servicios financieros en Chile.

Desde 1998 ha ampliado en forma significativa sus operaciones, tanto a través de adquisiciones – como la división de créditos de consumo de Corfinsa de Banco Sud Americano (actualmente Scotiabank Chile), y Financiera Condell S.A.– como a través de crecimiento orgánico. En este contexto, también se inició la expansión internacional en 2009 con la apertura de la sucursal de Nueva York, en 2011 con la inauguración de la oficina de representación de Madrid y la firma del acuerdo con Banco Santander España para adquirir su filial bancaria de Colombia.

ii) CorpBanca en la actualidad

La sociedad –controlada por CorpGroup Banking S.A. con un 51,23%– cuenta con activos totales por $9.444.039 millones (US$19.316 millones) al 31/03/2012 y una cuota de mercado del 7,9% de colocaciones y 7,6% de depósitos al 29 de febrero 2012. CorpBanca es el cuarto mayor banco privado de Chile, focalizado en la banca comercial y minorista, ofreciendo una amplia gama de productos de banco universal. En la actualidad proporciona servicios integrados de productos y servicios financieros a través de su red de distribución conformada por 116 sucursales, 420 cajeros automáticos y 210 máquinas de autoservicio de UniRed.

CorpBanca sigue mostrando un excelente rendimiento desde su adquisición, con un alto crecimiento y rentabilidad. Para el período de doce meses que termina 30 marzo 2012, su retorno sobre el patrimonio (ROAE) promedio alcanzó 19,3% y un ratio BIS del 12,4%.

CorpBanca ha alcanzado recientemente un acuerdo con Banco Santander, S.A (BS) con la intención de adquirir una participación del 95% de Banco Santander Colombia S.A (BSC) y también para comprar una corredora de bolsa, corredora de seguros y una fiduciaria. Se espera que la operación se concrete durante el primer semestre de 2012. Con esta adquisición, CorpBanca refuerza su estrategia de crecimiento y se convierte en la primera institución financiera chilena que posea una filial bancaria extranjera. La inversión total de CorpBanca en esta operación, ascenderá aproximadamente a US$1.155 millones de dólares, y será financiada con recursos propios y un aumento de capital aproximado por US$650 millones. Además CorpGroup (antes citado) ha llegado a un acuerdo con el Grupo Santo Domingo (SDG), uno de los mayores grupos económicos en Colombia. SDG entrará en la propiedad de CorpBanca como socio a largo plazo y sin acuerdo de accionistas, con una inversión US$ 100 millones. SDG tiene una destacada presencia en Colombia, en varios sectores económicos, incluidos los medios de comunicación, servicios, logística e industrial, destacando su participación en SABMiller plc, la segunda mayor compañía cervecera del mundo. En consecuencia, dos grupos económicos importantes de Latinoamérica unirán esfuerzos como socios accionistas de CorpBanca para ejecutar su plan de expansión y apoyarlo en la construcción de relaciones de negocios y creación de valor para sus clientes en Colombia.

iii) CorpBanca y filiales

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, corretaje de seguros y valores, fondos mutuos y administración de fondos de inversión e inversiones bancarias.

Banco CorpBanca es la Sociedad Matriz de un diverso grupo de entidades dependientes, las cuales se dedican a diferentes actividades. Consecuentemente, CorpBanca está obligado a elaborar, además de su propio set completo de estados financieros individuales, estados financieros consolidados que integren a sus filiales y sucursal en el exterior, y que incluyen además, inversiones en entidades de apoyo al giro. A continuación se presenta una descripción de las filiales y sucursal del exterior:

CorpBanca Corredores de Bolsa S.A. Fue constituida por escritura pública el día 27 de enero del año 1993. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores,

como Corredores de Bolsa, en los términos contemplados en el artículo N°24 de la Ley N°18.045, sin perjuicio de aquellas actividades complementarias que la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS) autorice a los Corredores de Bolsa. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°160 del 11 de mayo del año 1993.

CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 23 de diciembre del año 1986, completada por escritura pública de fecha 13 de febrero de 1987, ambas otorgadas ante el Notario de Santiago Don Andrés Rubio Flores, y por escritura pública otorgada ante el Notario de la misma ciudad Don Aliro Veloso Muñoz con fecha 12 de marzo de 1987. Con fecha 20 de marzo de 1987, según Resolución Nº 034, la SVS aprobó la existencia de dicha sociedad, que posteriormente cambió su razón social hasta la actual. Tendrá por objeto exclusivo la administración de fondos mutuos regidos por el D.L. N° 1.328 de 1976 Ley de Fondos Mutuos, de fondos de inversión regidos por la Ley N° 18.815, de fondos de inversión de capital extranjero regidos por la Ley 18.657, de fondos para la vivienda regidos por la Ley 19.281 y de cualquier otro tipo de fondos cuya fiscalización sea encomendada a la SVS, y la realización de las actividades complementarias que ésta autorice, todo en los términos definidos en el artículo 220 de la Ley 18.045 de Mercado de Valores, como asimismo la administración de cualquier otro tipo de fondo que la legislación actual o futura le autorice realizar.

CorpBanca Asesorías Financieras S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 27 de enero del año 1992 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de servicios de asesoría financiera complementaria al giro bancario. Se encuentra regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (SBIF).

CorpBanca Corredores de Seguros S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 8 de septiembre del año 1996, otorgada ante Notario Público Sr. Kamel Saquel Zaror. El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada de contratos de seguros generales de vida, con la sola exclusión de seguros previsionales, con cualquier entidad aseguradora nacional, radicada en el país y la prestación de servicios de asesorías y consultorías en materia relativos al área de seguros y a la inversión en bienes corporales muebles e inmuebles.

CorpLegal S.A. Fue constituida por escritura pública de fecha 9 de marzo de 2007 como sociedad anónima cerrada. Tiene por objeto la prestación de toda clase de profesionales en materia legal a CorpBanca, sus filiales y/o sus clientes, con motivo de operaciones que se otorguen a los mismos. Se encuentra regida por el artículo 70 letra b) de la Ley General de Bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

CorpBanca Agencia de Valores S.A. Sociedad constituida en Santiago el 16 de noviembre del año 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Marti, Notario Público Reemplazante del titular de la Cuadragésima Octava de Santiago de don José Musalem Saffie,

iniciando sus operaciones con fecha 2 de diciembre del año 2009. Se encuentra inscrita en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la SVS bajo el N°200 de fecha 23 de febrero del año 2010. Su objeto social consiste en dedicarse a las operaciones de intermediación de valores, como agente de valores en los términos contemplados en el artículo 24 de la Ley 18.045, pudiendo además realizar las actividades complementarias que la SVS autorice a los agentes de valores.

CorpBanca Sucursal de Nueva York. Con fecha 4 de mayo del año 2009 entra en funcionamiento esta sucursal, contando con licencia bancaria emitida por las autoridades del Estado de New York. Tiene por misión satisfacer las necesidades financieras internacionales de los clientes de Banco CorpBanca, con altos estándares de calidad de servicio, atención personalizada y productos competitivos de alto valor agregado, desde el centro financiero del mundo. Está enfocada a la banca comercial, centrándose en la prestación de servicios bancarios en dicha ciudad y país para los clientes de su matriz CorpBanca, así como el otorgamiento de capital de trabajo y financiamiento a empresas corporativas de toda América Latina. Esta entidad tiene completa dependencia de su Casa Matriz.

SMU CORP S.A. Sociedad constituida en Santiago el 2 de septiembre del año 2009, según consta en escritura pública otorgada ante Gustavo Montero Martí, Notario Público reemplazante del titular de la cuadragésima Octava Notaria de Santiago del Sr. José Musalem Saffie, dando inicio a sus operaciones con fecha 31 de marzo del año 2010, siendo su capital enterado con fecha 10 de Octubre de 2010. Tiene por objetivo la emisión, operación y administración de tarjetas de crédito que serán utilizadas para el otorgamiento de créditos a los clientes de Supermercados Unimarc en sus propios supermercados. Está regida por el artículo 70 de letra b) de la Ley General de bancos y está sujeta a la fiscalización de la SBIF.

PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES Y OTROS

a) Período Contable

Los Estados Financieros Consolidados (en adelante, "estados financieros") cubren los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, respectivamente.

b) 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 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 ni se contraponga

con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera (NIIF) 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.

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el Estado de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Consolidados de Resultados, Estados Consolidados de Resultados Integrales, Estado de Cambios en el Patrimonio Neto y en Estados Consolidados 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 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 Intermedia.

c) Criterios de consolidación

Los presentes Estados Financieros Consolidados comprenden la preparación de los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades (Sucursal Nueva York y Entidades Controladas y/o Filiales) que participan en la consolidación al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar 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 Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Los saldos intercompañías y cualquier ingreso o gasto no realizado que surjan de las transacciones intercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los estados financieros consolidados.

Para efectos de consolidación, los estados financieros de la sucursal de Nueva York han sido convertidos a pesos chilenos al tipo de cambio de $488,93 por US$1 al 31 de Marzo de 2012 ($519,08 por US$1 al 31 de diciembre de 2011), de acuerdo con la Norma Internacional de Contabilidad N°21, relacionada con la valorización de inversiones en el exterior en países con estabilidad económica.

Los activos, pasivos, ingresos y resultados de operación de las filiales netos de ajustes de consolidación, representan un 5,3%, 5,6%, 11,7% y un 14,8% respectivamente, del total de activos, pasivos, ingresos y resultados de operación consolidados al 31 de Marzo de 2012 (3,2%, 3,8%, 13,2% y un 18,8% en 2011, respectivamente). Los resultados no realizados provenientes de transacciones con sociedades cuyas inversiones se reconocen bajo el método de participación, son eliminadas de la inversión, esto de acuerdo al porcentaje de participación en el patrimonio de la entidad (al cierre de los Estados Financieros año 2012 y 2011, el Banco no cuenta con este tipo de inversiones).

Entidades Controladas y/o Filiales

Se consideran "controladas" a aquellas sociedades sobre las que CorpBanca 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 consecuencia de acuerdos con accionistas de las mismas, se otorga al Banco dicho control. Se entiende por control el poder de influir significativamente sobre las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los estados financieros de las sociedades controladas son consolidados con los del Banco mediante el método de integración global (línea a línea). De acuerdo a ello, 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 de CorpBanca y filiales es presentada como "Interés no controlador" en el Estado de Situación Financiera Consolidado. Su participación en las utilidades del año es presentada como "Utilidad atribuible a interés no controlador" en el Estado Consolidado de Resultados.

[1]A continuación se detallan las entidades sobre las cuales CorpBanca tiene la capacidad de ejercer control:

	Porcentaje de Participación					
	Al 31 de Marzo 2012			Al 31 de Diciembre 2011		
	Directo	Indirecto	Total	Directo	Indirecto	Total
	%	%	%	%	%	%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.	99,996	0,004	**100,00**	99,996	0,004	**100,00**
CorpBanca Asesorías Financieras S.A. [1]	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Corredores de Seguros S.A.	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpLegal S.A. [1]	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Agencia de Valores S.A.	99,990	0,010	**100,00**	99,990	0,010	**100,00**
CorpBanca Sucursal de Nueva York [1]	100,000	-	**100,00**	100,000	-	**100,00**
SMU CORP S.A. [1]	51,000	-	**51,00**	51,000	-	**51,00**

Entidades asociadas

Las entidades asociadas son aquellas sobre las que el Banco tiene capacidad de ejercer 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.

El Banco analizó el método de valorización y concluyó, no mantener dicho método para 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.

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.

[1] Sociedades fiscalizadas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financiera. Las demás sociedades son fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros (SVS).

- 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 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

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, siendo las sociedades implicadas las siguientes:

	% Porcentaje de	
	Al 31 de Marzo 2012	Al 31 de Diciembre 2011
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	12,9	12,9
Transbank S.A.	8,72	8,72
Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A.	4,72	4,72
Redbanc S.A.	2,5	2,5
Sociedad Interbancaria de Depósitos de Valores S.A.	3,91	3,91
Acción Bolsa de Comercio de Santiago	2,0833	2,0833
Acción Bolsa Electrónica de Chile	2,4390	2,4390

d) 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 atribuible a los propietarios del Banco.

e) 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 Norma Internacional de Información Financiera N°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 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 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 comprendidos por sociedades que pertenecen 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$30 millones. Leasing y Factoring han sido incluidos en este segmento de negocio.

Banca Minorista:

b.3 Banca Tradicional y Privada ofrece, entre otros, cuentas corrientes, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos de medios y altos. La Banca Minorista incluye préstamos de consumo, préstamos personales, financiamiento de automóviles y tarjetas de crédito.

b.4 La División Consumo Banco Condell, ofrece entre otros, préstamos de consumo, tarjetas de crédito y préstamos hipotecarios a los segmentos naturales con ingresos entre M$100 y M$600.

Tesorería e Internacional:

b.5 Incluye principalmente las actividades de tesorería tales como administración financiera, financiamiento y liquidez así como también las actividades comerciales internacionales.

Servicios Financieros:

b.6 Estos son servicios prestados por nuestras subsidiarias los cuales incluyen corretaje de seguros, servicios de asesoría financiera, administración de activos y corretaje de valores.

f) Moneda Funcional y de Presentación

El Banco y sus filiales, han definido como su moneda funcional y de presentación el Peso Chileno, que es la moneda del entorno económico primario en el cual opera. 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 g).

La moneda de presentación para los estados financieros consolidados es el peso chileno, expresados en millones de pesos (MM$).

g) 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:

g.1 Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

g.2 Los ingresos, gastos y los flujos de efectivo, aplicando el tipo de cambio de la fecha de cada transacción.

g.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 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 $$488,93 por US$1 al 31 de marzo de 2012 ($519,08 por US$1 al 31 de diciembre de 2011).

El saldo de MM$6.293 por el período terminado el 31 de marzo de 2012, correspondiente a la utilidad de cambio neta que se muestra en el Estado de Resultados (pérdida de cambio neta por MM$9.007 en marzo de 2011), 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.

h) Definiciones y clasificaciones relevantes

Los activos incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, las siguientes partidas:

Efectivo y depósitos en bancos. Este rubro comprende el dinero en efectivo, las cuentas corrientes y 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 retrocompra y préstamos de valores. En este rubro se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de compras de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen 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, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.

- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

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. No se incluyen en este rubro los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión.

Créditos y cuentas por cobrar a clientes. Corresponde a créditos, operaciones de leasing y cuentas por cobrar que se originan por operaciones del giro, adeudados por personas distintas a otros bancos, excluidas las operaciones que se muestran en los rubros contratos de retrocompra y préstamos de valores y contratos de derivados financieros. No se incluyen además los instrumentos de deuda adquiridos de terceros para negociación o inversión. Se incluirán además en este rubro las provisiones que corresponden a los créditos y cuentas por cobrar a clientes en su conjunto. Esas provisiones corresponden a las tratadas en el Capítulo B-1 "Provisiones por riesgo de crédito" del Compendio de Normas Contables SBIF. Las provisiones por riesgo-país a que se refiere el Capítulo B-6 "provisiones por riesgo país" se incluyen en el pasivo (al igual que las provisiones por riesgo-país sobre activos distintos a los créditos a clientes). Del mismo modo, también se incluyen en el pasivo las provisiones especiales sobre créditos al exterior a que se refiere el Capítulo B-7 "provisiones especiales para créditos en el exterior" ya que, por su naturaleza, no pueden ser tratadas como cuentas complementarias de valoración de activo. Se entiende que cuando se habla de créditos en el "exterior", se refiere a créditos correspondientes a deudores directos no residentes en Chile.

Instrumentos de inversión. Estos son clasificados en 2 categorías: a) inversiones disponibles para la venta y b) inversiones hasta el vencimiento. Esta última categoría sólo incluirá instrumentos que la entidad tiene la capacidad e intención de mantenerlos hasta su fecha de vencimiento, los restantes instrumentos se incluirán en la cartera disponible para la venta.

Inversiones en sociedades. Se incluirán en este rubro las inversiones a valor patrimonial y otras inversiones, no objeto de consolidación, esto de acuerdo a lo expuesto en práctica contable letra c) "criterios de consolidación".

Activos intangibles. Comprende los activos correspondientes al menor valor de inversiones (goodwill) y los activos intangibles identificables, netos de sus amortizaciones acumuladas y ajustes.

Activo fijo. Se incluirán todos los bienes muebles e inmuebles que han sido adquiridos o construidos para el funcionamiento y la prestación de servicios de CorpBanca, incluidos los que se adquieren mediante contratos de leasing. En este rubro se incluyen también las remodelaciones realizadas a los locales arrendados, cuando corresponda su activación.

Impuestos corrientes. Incluye en este ítem los pagos provisionales que exceden a la provisión por impuesto a la renta u otros créditos al impuesto a la renta, tales como gastos de capacitación o donaciones a universidades. Adicionalmente, deben incluirse los pagos provisionales mensuales (P.P.M) por recuperar por las utilidades absorbidas por pérdidas tributarias.

Impuestos diferidos. Agrupa los saldos deudores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Otros activos. Se incluyen en este rubro saldos correspondientes a activos para leasing, bienes recibidos en pago o adjudicados, además de otros activos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

Los pasivos se incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Depósitos y otras obligaciones a la vista. Se incluirán 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. Se presentan los saldos correspondientes a las operaciones de venta de instrumentos con pacto y los préstamos de valores, según se trate de operaciones realizadas con bancos del país o con otras entidades.

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. Las captaciones a plazo que se encuentran vencidas y no han sido canceladas ni renovadas se presentaran en el rubro depósitos y otras obligaciones a la vista. Por otra parte, los depósitos a plazo intransferibles a favor de bancos, se mostraran en obligaciones con bancos.

Contratos de derivados financieros. En este rubro se incluyen los contratos de derivados financieros con valores razonables negativos. Incluye tanto los contratos independientes como los derivados que deben y pueden ser separados de un contrato anfitrión, pudiendo ser estos de negociación o de cobertura contable, como se definen a continuación:

- **Contratos de negociación.** Corresponde a los derivados que no forman parte de una determinada relación de cobertura en la que se esté aplicando contabilidad especial para las coberturas.

- **Contratos para cobertura contable.** Corresponde a los derivados en los que se está aplicando la contabilidad especial de cobertura.

Obligaciones con bancos. Comprende las obligaciones con otros bancos del país, con bancos del exterior o con el Banco Central de Chile, con excepción de las obligaciones que se informan en los rubros anteriores, antes explicados.

Instrumentos de deuda emitidos. Comprende los rubros según se trate de obligaciones con a) letras de crédito, b) bonos subordinados o c) bonos corrientes.

Otras obligaciones financieras. Se muestran 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.

Impuestos corrientes. Corresponde a la provisión para impuesto a la renta calculada según los resultados tributarios del período, deducidos los pagos provisionales obligatorios o voluntarios y otros créditos que se aplican a esta obligación. Cuando el saldo neto sea deudor, dicho saldo se incluirá en los activos.

Impuestos diferidos. En este rubro se presentan los saldos acreedores originados por el efecto impositivo de las diferencias temporarias en cuanto al momento del reconocimiento de los resultados según el criterio financiero contable y el fiscal.

Provisiones. En este rubro se incluirán los siguientes conceptos: a) Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal, b) Provisión para dividendos mínimos, c) Provisiones por riesgo de créditos contingentes y d) Provisiones por contingencias.

Otros pasivos. En este rubro se presentan los pasivos de la entidad financiera no especificados anteriormente, que incluyen conceptos como los siguientes: a) Cuentas y documentos por pagar, b) Dividendos acordados por pagar, c) Ingresos percibidos por adelantado, d) Ajustes de valoración por macrocoberturas y d) otros pasivos que no se incluyen en los rubros o líneas explicadas anteriormente.

En el Patrimonio se incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Capital. Rubro que incluye el capital pagado, desglosado en a) capital pagado y b) acciones adquiridas por el propio banco.

Reservas. Este rubro incluirá a) Sobreprecio pagado por acciones, b) Otras reservas no provenientes de utilidades y c) Reservas provenientes de utilidades.

Cuentas de valoración. Se presentan los ajustes correspondientes de valorización de inversiones disponibles para la venta, derivados de cobertura de flujo de caja y los efectos de las coberturas de inversiones netas en el exterior.

Utilidades retenidas. Se incluirán las utilidades de ejercicios anteriores que no han sido repartidas y que pueden ser objeto de futuros dividendos, el resultado del período y el monto correspondiente a dividendos mínimos (registrados en el pasivo de la institución).

Los resultados del periodo incluirán, para efectos de presentación, de acuerdo a su naturaleza en los estados financieros consolidados, en las siguientes partidas:

Ingresos por intereses y reajustes. Comprende los ingresos por intereses y reajustes de los activos, con excepción de los reajustes por variación del tipo de cambio. Los intereses y reajustes de los instrumentos para negociación se incluyen en el rubro utilidad neta de operaciones financieras.

Gastos por intereses y reajustes. Comprende los gastos financieros del período correspondientes a los intereses y reajustes (excepto los reajustes provenientes de variaciones en moneda extranjera) generados por las operaciones de la entidad.

Ingresos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los ingresos financieros del período correspondientes a remuneraciones generadas por los servicios prestados por la entidad.

Gastos por comisiones y servicios. Este rubro comprende los gastos por comisiones devengadas en el periodo por las operaciones.

Utilidad neta de operaciones financieras. En este rubro se presentan los resultados por las operaciones financieras, distintas de las que deben incluirse en los rubros de intereses, comisiones y resultados de cambio.

Utilidad (pérdida) de cambio neta. En este rubro se presentan los resultados devengados en el período por la mantención de activos y pasivos en moneda extranjera o reajustables por el tipo de cambio, los resultados realizados por compraventa de divisas y los resultados de derivados utilizados para la cobertura contable de moneda extranjera.

Otros ingresos operacionales. En este rubro se presentan los demás ingresos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros "Resultado por inversiones en sociedades" e "Impuesto a la renta".

Provisiones por riesgo de crédito. Se presenta el resultado neto por la constitución y liberación de las provisiones sobre las carteras de créditos (Adeudado por bancos y créditos y cuentas por cobrar a clientes) y créditos contingentes, como asimismo los ingresos por recuperación de los créditos castigados. Los castigos, aun cuando no obedezcan a las razones que dieron origen a las provisiones (incumplimiento del deudor), se efectuarán siempre contra las provisiones constituidas y, por lo tanto, no se reflejarán separadamente en un ítem.

Remuneraciones y gastos del personal. En este rubro se presentan los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre la entidad como empleador y sus empleados.

Gastos de administración. Este ítem incluye conceptos tales como: a) Gastos generales de administración, b) Gastos por servicios subcontratados, c) Gastos del Directorio, d) Publicidad y propaganda y e) Impuestos, contribuciones y aportes.

Depreciaciones y amortizaciones. Incluyen las depreciaciones del activo fijo y las amortizaciones de activos intangibles.

Deterioros. Incluye las pérdidas por deterioro de inversiones en instrumentos financieros, activo fijo y activos intangibles. Los deterioros de inversiones crediticias se reflejan en las "provisiones por riesgo de crédito", en tanto que los deterioros de inversiones en sociedades se incluye en el rubro resultados por inversiones en sociedades.

Otros gastos operacionales. En este rubro se presentan los demás gastos no incluidos en los rubros anteriores, con excepción de aquellos que conforman el saldo neto de los rubros "Resultado por inversiones en sociedades" e "Impuesto a la renta".

Resultados por inversiones en sociedades. Comprende los reconocidos por las inversiones permanentes incluidas en el rubro "Inversiones en sociedades", los resultados por la venta de participaciones en ellas y los eventuales deterioros de esos activos.

Impuesto a la renta. Corresponde al gasto o ingreso neto generado por: impuesto a la renta determinado de acuerdo a las normas tributarias vigentes, al reconocimiento de activos y pasivos por impuestos diferidos y beneficio originado por la aplicación de pérdidas tributarias.

i) 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 venta 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, forman parte de los rubros de inversiones de "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", reconociéndose los intereses y reajustes devengados a la fecha de cierre.

j) 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:**

  El concepto de 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 de 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.

En forma adicional, de acuerdo a lo indicado en capítulo A-2 "Limitaciones o precisiones al uso de criterios generales" 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 consolidados han sido preparados sobre la base del criterio general del 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 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.

k) 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 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, y los intereses y reajustes devengados son informados como "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.

l) 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, 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 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, ver letra j) de las presentes notas a los estados financieros.

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 de inversión disponibles para la venta", para verificar si existen indicadores de deterioro. Dicha evaluación incluye evaluaciones económicas, rating de crédito de los emisores en deuda 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.

m) 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, 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 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 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 periodos en que los activos o pasivos cubiertos afecten 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 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.

n) 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:

n.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 tasa efectiva.

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".

n.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 criterios más significativos son:

- Aquellos que surgen de transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, son reconocidos durante la vida, vigencia o plazo que cubren tales transacciones o servicios.
- Aquellos que responden a un acto singular, son reconocidos cuando se produce el acto que los origina.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

n.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

n.4 Comisiones en la formalización de préstamos

Las comisiones financieras que surgen en la formalización de préstamos, fundamentalmente las comisiones de apertura, estudio e información, deben ser devengados y registradas en resultados a lo largo de la vida del préstamo. En el caso de las comisiones de apertura, se registran inmediatamente en la cuenta de resultados la parte correspondiente a los costos directos relacionados incurridos en la formalización de dichas operaciones.

o) Deterioro

El Banco y sus filiales utilizan los siguientes criterios para evaluar deterioros, en caso que existan:

Activos financieros

Un activo financiero es evaluado en cada fecha de presentación para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro.

Un activo financiero o un grupo de activos 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 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 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, 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 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.

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 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) Activo fijo físico

Los componentes del activo fijo, son medidos al costo menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

El citado costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición de dichos activos. El costo en etapa de construcción incluye los costos de los materiales y mano de obra directa, y cualquier otro costo directamente atribuible al proceso para que el activo se encuentre en condiciones para ser utilizado.

En caso que parte de un ítem del activo fijo posea una vida útil distinta, estos serán registrados como ítems separados (componentes importantes del rubro del activo fijo).

La depreciación es reconocida en el estado de resultados sobre la base del método de depreciación lineal, esto 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.

Este rubro 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	75
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 recalculo 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 en arrendamiento operativo – Leasing Operativo

Cuando CorpBanca y/o sus entidades controladas actúen como arrendatarios y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos será contabilizado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato citado, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registrará en gastos del periodo en que terminó dicho contrato.

Arrendamientos financieros - Contratos de leasing

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.

q) Colocaciones por préstamos

Son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que CorpBanca no tiene intención de vender en forma inmediata o en el corto plazo, medidas a costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva.

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.

r) Provisiones por activos riesgosos

Provisiones individuales y grupales

Las provisiones necesarias para cubrir adecuadamente los riesgos de pérdidas de los activos, 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, de acuerdo con las normas e instrucciones de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 con el Banco, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle y las "grupales" correspondientes a un alto número de operaciones con características homogéneas 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

Se entiende por evaluación individual 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.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

Cartera en Cumplimiento Normal. 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 que van desde A1 hasta A6.

Cartera Subestándar. 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. Forman 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 que van desde B1 hasta B4.

Cartera en Incumplimiento. Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que 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 que van desde 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	Pérdida esperada (%)
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

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%

ii) Provisiones grupales

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al 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.

La metodología de constitución de provisiones se basa en 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 efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

Provisiones Adicionales

El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de manera de 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.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, requeridas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

s) Créditos Deteriorados y Castigos

El concepto de Cartera Deteriorada comprende los créditos de los deudores (rubros "adeudados a bancos" y "créditos y cuentas por cobrar a clientes") 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.

Sin embargo, cuando se trate de deudores sujetos a evaluación individual, deben considerarse en la cartera deteriorada todos los créditos de los deudores clasificados en alguna de las categorías de la "Cartera en Incumplimiento", así como en las categorías B3 y B4 de la "Cartera Subestándar". Asimismo, al tratarse de deudores sujetos a evaluación grupal, la cartera deteriorada comprende todos los créditos de la cartera en incumplimiento.

En el marco de lo anterior, el Banco incorporará y 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, aun 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 "Créditos deteriorados y castigados" del Compendio de Normas Contables.

Los castigos de que se trata se refieren a las bajas en el Estado de Situación Financiera Consolidado del activo correspondiente a la respectiva operación, incluyendo, por consiguiente, aquella parte que 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.

- **Recuperaciones de activos castigados**

Los pagos posteriores que se obtuvieran por las operaciones castigadas se reconocerán en los resultados como recuperaciones 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 "Bienes recibidos o adjudicados en pago de obligaciones" del Compendio de Normas Contables. El mismo criterio se seguirá si se recuperaran los bienes arrendados con posterioridad al castigo de una operación de leasing, al incorporarse dichos bienes al activo.

- **Renegociación de operaciones castigadas**

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.

t) 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 “Provisiones por Riesgo de Crédito” 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 según lo indicado en Capítulo B-1, dicha exposición será siempre equivalente al 100% de sus créditos contingentes.

u) Provisiones sobre créditos contingentes

El Banco mantiene registrado en cuentas de orden, como se indicó anteriormente 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 es considerado 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 acuerdo a la metodología detallada en Nota N°1 o).

De acuerdo a lo señalado por el Capítulo E del Compendio de Normas Contables, vigente hasta el 31 de diciembre de 2010, las provisiones sobre créditos contingentes, tanto para las carteras sujetas a evaluación individual como grupal, no consideraban 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 del Compendio de Normas Contables, cuando este último sea mayor, debe reconocerse como provisión adicional para todos los efectos.

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 2011 y 2010), como provisiones exigidas sobre Créditos Contingentes en los presentes estados financieros consolidados.

v) 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 período, lo anterior de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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.

w) Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones son reservas en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Dichas 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 CorpBanca y/o sus entidades controladas 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 de la entidad y sus entidades controladas.

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

   a) Si la entidad cedente no retiene el control del activo financiero transferido: 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 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 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.

y) Beneficios a los empleados

El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

z) 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.

Estos 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.

aa) 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 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 (menos) el saldo neto de operaciones en 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 encuentra 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. 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.

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, los saldos en partidas 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 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.

bb) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración efectúe algunas estimaciones, juicios y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y los saldos informados de activos y pasivos, 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.

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 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 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 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 SBIF. 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, esto en concordancia con las disposiciones regularias emitidas por la citada Superintendencia, esto a través de capítulo B-2 "Créditos deteriorados y castigados". Los castigos son registrados como una reducción de las provisiones por riesgo de crédito.

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:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Contingencias y compromisos.
- Pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Activos y pasivos a valor razonable.
- Impuestos corrientes e impuestos diferidos.

cc) 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 (30%) o de acuerdo a su política de dividendos, la cual establece que para 2012 y 2011 se distribuirá como dividendos una suma no superior al 75% de las utilidades del ejercicio (A lo menos el 50% en 2010).

dd) 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, además de castigos normativos. Los castigos normativos son requeridos por la SBIF, si el activo no es vendido en el plazo de un año desde su recepción.

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.

ee) Colocaciones por factoring

El Banco efectúa operaciones de factoring con sus clientes, mediante la cual se reciben facturas y otros instrumentos de comercio representativos de créditos, con o sin responsabilidad del cedente, anticipando al cedente un porcentaje del total de los montos a cobrar al deudor de los documentos cedidos. Estas colocaciones 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.

ff) Leasing

Leasing financiero

Corresponden a arrendamientos que transfieren sustancialmente 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 al final del contrato, se registrará como un financiamiento a terceros, incluyéndose en el rubro "Créditos y cuentas por cobrar a clientes" del Estado de Situación Financiera Consolidado.

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, se presentará el costo de los activos arrendados en el Estado 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 (ver práctica letra m "activo fijo físico"). En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, al Estado Consolidado de Resultados, en los ítems "Ingresos por intereses" y "Gastos por intereses", a fin de lograr una tasa constante de rendimiento durante el plazo del arrendamiento.

Leasing operativo

En esta modalidad 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 actúen como arrendadoras, presentaran 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 fijos físicos (ver práctica letra m "activo fijo físico") y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en el Estado Consolidado de Resultados de forma lineal, en el ítem "Otros resultados operacionales".

Cuando las entidades citadas actúen como arrendatarias, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargaran linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas, en "Otros gastos generales de administración" en el Estado Consolidado de Resultados.

gg) 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. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de activos mantenidos 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.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no mantiene activos corrientes para la venta.

hh) Utilidad por acción

La utilidad básica por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese período.

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

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilutivos en el patrimonio.

ii) Patrimonios gestionados, 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, del estado consolidado de resultados.

jj) Estado de cambios en el patrimonio

El estado de cambios en el patrimonio presentado en estos estados financieros consolidados, muestra todos los cambios ocurridos en el patrimonio consolidado durante el periodo.

- Ajustes debido a cambios en los criterios contables.
- Resultados del periodo
- Otros cambios en el patrimonio, entre los cuales se incluyen distribuciones de resultados, aumentos de capital, provisión de dividendos mínimos, dividendos pagados, además de otros aumentos o disminuciones en el patrimonio.

Esta información es presentada en dos estados: el estado consolidado de resultados integrales y el estado consolidado de cambios en el patrimonio.

kk) 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 en patrimonio como ajustes registrados como "cuentas de valoración".

c) El impuesto a la renta diferidos originados por los conceptos indicados en las letras a) y b) anteriores, salvo por los ajustes de diferencia de cambio y derivados 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 a interés no controlador..

ll) Estado de cambios en el patrimonio

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

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

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

mm) 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 hasta la emisión de Estados Financieros al 31 de Marzo de 2012

Entre el 01 de enero y fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han emitido pronunciamientos contables por parte de la SBIF.

b) Circulares hasta la emisión de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011

Circular N°3.503 – El 12 Agosto de 2010, la SBIF emitió esta Circular la cual complementa y modifica las instrucciones al Compendio de Normas Contables en sus capítulos B-1, Provisiones por riesgos de crédito; B-2, Créditos deteriorados y castigados; B-3, Créditos Contingentes y C1, Estados Financieros Anuales. Los cambios aquí introducidos corresponden a nuevos textos y re-expresión de conceptos relacionados a tipos de créditos y carteras. Estas modificaciones entraron en vigencia el 1 de enero de 2011. Adicionalmente, esta Circular introduce disposiciones relativas a provisiones adicionales contenidas en el N°9 del Capítulo B-1 las cuales entraron en vigencia durante el año 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 remplaza 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. La Administración del Banco estimó que la adopción de estos cambios no afectará significativamente la presentación de sus estados financieros mensuales y estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2011.

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 sólo 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 financieros consolidados.

Carta Circular N°1 – El 4 de mayo de 2011, 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 solicitó adoptar las medidas que correspondiesen para así dar cumplimiento a las disposiciones de dicho decreto el 24 de octubre de 2011. La creación de los créditos universales persigue la implementación de créditos masivos simples cuyos costos sean fácilmente comprensibles y comparables a objeto de facilitar la elección del consumidor. Los aspectos centrales de este nuevo reglamento es la

introducción de un nuevo indicador del costo total expresado en términos de porcentaje anual (tasa), denominada 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 contar de la fecha de vigencia del Decreto Supremo. La Administración del Banco expresa que dicha Circular se encuentra implementada al 31 de diciembre de 2011.

ii) Normas Contables Introducidas por el International Accounting Standards Board (IASB)

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, *Instrumentos Financieros: Presentación - 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**
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
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
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* – (i) *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros – (ii) Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011 (para transferencias de activos financieros)

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 estima que estas modificaciones no le son aplicables, considerando que la institución no es una parte relacionada con una entidad gubernamental.

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 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 esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2012.

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

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 de la 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

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 incluirá estas modificaciones en las políticas contables para 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 2015
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
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	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 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones* – (i) *Revelaciones – Transferencias de Activos Financieros – (ii) Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013 (para modificaciones a revelaciones acerca de neteo)
Nuevas Interpretaciones	**Fecha de aplicación obligatoria**
CINIIF 20, *Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

NIIF 9, Instrumentos Financieros

El 12 de noviembre de 2009, el International Accounting Standards 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 2015, 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 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.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comiencen en o después del 1 de enero de 2015, permitiendo su aplicación anticipada. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras instruyó no aplicar anticipadamente esta Norma, sino que adoptarla a contar de su fecha de aplicación obligatoria. 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, 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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

NIC 27 Estados Financieros Consolidados y Separados fue modificada por la emisión de NIIF 10 pero retiene las guías actuales para estados financieros separados.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración estima que esta nueva Norma no tendrá un impacto en sus estados financieros consolidados en la fecha de aplicación inicial.

NIC 28 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

NIC 28 Inversiones en Asociadas fue modificada para conformar los cambios relacionados con la emisión de NIIF 10 y NIIF 11.

La Administración del Banco estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

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 consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración estima que considerando las características de la enmienda ésta no tendrá un impacto en la medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales en la fecha inicial de aplicación de estas modificaciones.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.
Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.
El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

La Administración estima que esta nueva norma será adoptada en los estados financieros consolidados para el período que comenzará el 1 de enero de 2013. La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros en la fecha de aplicación inicial.

Enmienda a NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.

La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente. La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

Enmienda a NIIF 7, Instrumentos Financieros

La Administración se encuentra actualmente evaluando el potencial impacto que la adopción de esta nueva Norma tendrá en sus estados financieros (para procedimientos que comienzan en 2013).

CINIIF 20, Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie

El 19 de Octubre de 2011, el IFRS Interpretations Committee publicó CINIIF 20, Costos de Desbroce in la Fase de Producción de una Mina de Superficie (‘CINIIF 20’). CINIIF 20 aplica a todos los tipos de recursos naturales que son extraídos usando el proceso de minería superficial. Los costos de actividades de desbroce que mejoren el acceso a minerales deberán ser reconocidos como un activo no corriente (“activo de actividad de desbroce”) cuando se cumplan ciertos criterios, mientras que los costos de operaciones continuas normales de actividades de desbroce deberán ser contabilizados de acuerdo con NIC 2 Inventarios. El activo por actividad de desbroce deberá ser inicialmente medido al costo y posteriormente a costo o a su importe revaluado menos depreciación o amortización y pérdidas por deterioro. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013. Se permite la aplicación anticipada.

La Administración del Banco considera que esta nueva interpretación no tendrá impacto sobre sus estados financieros debido a que sus actividades de negocio no consideran la extracción de recursos naturales.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

a) Ejercicio 2012.

Durante el periodo de tres terminado al 31 de marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros.

b) Ejercicio 2011.

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 especificaba que los ajustes como consecuencia de la aplicación de las modificaciones que rigen a contar del 1° de enero de 2011, podrían realizarse dentro de los tres primeros meses del año 2011, no obstante no existía impedimento para que la

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 no anticipar el reconocimiento de los cambios antes señalados. Al 31 de diciembre de 2011, el mayor cargo a resultados del ejercicio producto de la aplicación de las nuevas normas informadas por la SBIF asciende a M$2.285, el cual fue registrado durante los tres primeros meses de 2011 en los Estados Financieros Consolidados).

Las reclasificaciones de los stocks de provisiones adicionales a provisiones por riesgos contingentes, requeridas por las modificaciones al Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables, son las siguientes:

Estado de Situación Financiero Consolidado	**Saldo al 31 de Diciembre de 2010**	**Reclasificaciones**	**Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Pasivos			
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	7.623	-	7.623
Provisiones para dividendos mínimos	59.522	-	59.522
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2.038	7.310 (2)	9.348
Provisiones por contingencias	9.740	(7.310) (1)	2.430
Provisiones por riesgo país	824	-	824
Total Provisiones	**79.747**	**-**	**79.747**

Estado de Resultados Integrales Consolidado	**Saldo al 31 de Diciembre de 2010**	**Reclasificaciones**	**Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010**
	MM$	**MM$**	**MM$**
Provisiones para créditos y cuentas por cobrar	(72.778)		(72.778)
Provisiones para créditos contingentes	6.882		6.882
Provisiones adicionales	-	(3.237) (3)	(3.237)
Ajuste provisión mínima cartera normal	-	-	-
Recuperación de créditos castigados	14.709	-	14.709
Provisiones por riesgo de crédito	**(51.187)**	**(3.237)**	**(54.424)**
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(1.730)	-	(1.730)
Provisiones por contingencias	(5.403)	3.237 (3)	(2.166)
Otros gastos	(5.568)	-	(5.568)
Otros gastos Operacionales	**(12.701)**	**3.237**	**(9.464)**

(1) Al año 2010 en el rubro provisiones por contingencias por MM$9.740 se incluyeron provisiones adicionales por MM$7.310, las cuales correspondían a provisiones por riesgo de créditos contingentes, esto de acuerdo a nuevas disposiciones de Circular N°3.503 antes citada.

(2) De acuerdo a lo anterior, para efectos de presentación y comparabilidad de Estados Financieros al año 2011, se efectúa reclasificación contable de monto MM$7.310 al rubro Provisiones por

riesgo de crédito contingentes. Cabe destacar que al tratarse de una clasificación dentro del mismo rubro "Provisiones", su saldo de presentación no genera cambios en notas a los Estados Financieros relacionadas con el Estado de Situación Financiera Consolidado.

(3) En el caso del gasto relacionado con la provisión antes explicada, se genera una reclasificación contable por MM$3.237 desde "Otros gastos Operacionales" rubro "provisiones por contingencias" a "Provisiones por riesgo de crédito" en el rubro "provisiones adicionales", lo anterior para efectos de presentación y comparabilidad de Estados Financieros al año 2011. Lo anterior modifica la presentación de Estado de Resultado Consolidado y Estado de Flujo Consolidado, situación que será explicada a continuación.

Con el objetivo de presentar Estados Financieros Comparativos, CorpBanca ha realizado reclasificaciones necesarias en su Estado Consolidado de Resultados referido al 31 de Diciembre de 2010, esto de acuerdo a lo establecido en la Circular SBIF N°3.503, antes citada.

Estados Consolidados de Resultados	Notas	Saldo al 31 de Diciembre de 2010 MM$	Reclasificaciones MM$	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	24	387.639	-	387.639
Gastos por intereses y reajustes	24	(163.229)	-	(163.229)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**224.410**	**-**	**224.410**
Ingresos por comisiones	25	68.453	-	68.453
Gastos por comisiones	25	(10.232)	-	(10.232)
Ingreso neto por comisiones		**58.221**	**-**	**58.221**
Utilidad / (pérdida) neta de operaciones financieras	26	(9.410)	-	(9.410)
Utilidad / (pérdida) de cambio neta	27	44.611	-	44.611
Otros ingresos operacionales	32	8.832	-	8.832
Total ingresos operacionales		**326.664**	**-**	**326.664**
Provisiones por riesgo de crédito	**28**	**(51.187)**	**(3.237)**	**(54.424)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**275.477**	**(3.237)**	**272.240**
Remuneraciones y gastos del personal	29	(71.034)		(71.034)
Gastos de administración	30	(46.793)		(46.793)
Depreciaciones y amortizaciones	31	(7.117)		(7.117)
Deterioros	31	(427)		(427)
Otros gastos operacionales	**32**	**(12.701)**	**3.237**	**(9.464)**
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(138.072)**	**3.237**	**(134.835)**
RESULTADO OPERACIONAL		**137.405**	**-**	**137.405**
Resultado por inversiones en sociedades	12	296	-	296
Resultado antes de impuesto a la renta		**137.701**	**-**	**137.701**
Impuesto a la renta	15	(19.635)	-	(19.635)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**118.066**	**-**	**118.066**
Atribuible a:				
Propietarios del banco:		119.043		119.043
Interés no controlador	23	(977)		(977)
Utilidad por acción de los propietarios del banco: (expresada en pesos)				
Utilidad básica	23	0,525		0,525
Utilidad diluida	23	0,525		0,525

Con el objetivo de presentar Estados Financieros Comparativos, CorpBanca ha realizado reclasificaciones necesarias en su Estado Consolidado de flujo de efectivo referido al 31 de Diciembre de 2010, esto de acuerdo a lo establecido en la Circular SBIF N°3.503, antes citada.

Estados Consolidados de flujos de efectivo	Notas	Saldo al 31 de Diciembre de 2010 MM$	Reclasificaciones MM$	Saldo Reclasificado al 31 de Diciembre de 2010 MM$
Utilidad del ejercicio antes de impuesto a la renta		137.701	-	137.701
Intereses no controlador		(977)	-	(977)
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo:				
Depreciación y amortizaciones	31	7.117	-	7.117
Provisiones para créditos, cuentas por cobrar y otros	**28**	**65.896**	**3.237**	**69.133**
Provisiones y castigos de bienes recibidos en pago	32	1.373	-	1.373
Provisiones por contingencias	**32**	**5.403**	**(3.237)**	**2.166**
Ajuste de inversiones y derivados a valor de mercado		15.795	-	15.795
Ingreso neto por intereses y reajustes	24	(224.410)	-	(224.410)
Ingreso neto por comisiones	25	(58.221)	-	(58.221)
Utilidad / (pérdida) cambio neta	27	(44.611)	-	(44.611)
Otros (abonos) y cargos que no significan movimiento de efectivo		7.718	-	7.718
Subtotales		**(87.216)**	**-**	**(87.216)**
Créditos y cuentas por cobrar a clientes y bancos		(324.987)	-	(324.987)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		(28.329)	-	(28.329)
Instrumentos para negociación		(81.329)	-	(81.329)
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		(24.293)	-	(24.293)
Otros activos y pasivos		(7.027)	-	(7.027)
Depósitos y otras captaciones a plazo		462.280	-	462.280
Depósitos y otras obligaciones a la vista		115.853	-	115.853
Obligaciones por contratos de retrocompra y préstamos de valores		(281.176)	-	(281.176)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	12	296	-	296
Préstamos obtenidos del exterior		572.500	-	572.500
Pago de préstamos obtenidos en el exterior		(542.357)	-	(542.357)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones con bancos		111.146	-	111.146
Otros préstamos obtenidos		-	-	-
Pago de otros préstamos obtenidos		(3.396)	-	(3.396)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de la operación		**(118.035)**	**-**	**(118.035)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:				
Compra de activos fijos y otros		(5.940)	-	(5.940)
Venta de activos fijos		286	-	286
Venta de bienes recibidos en pago o adjudicados		1.636	-	1.636
Flujo neto negativo originado por actividades de inversión		**(4.018)**	**-**	**(4.018)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:				
Instrumentos de deuda emitidos		403.073	-	403.073
Rescate de instrumentos de deuda emitidos		(60.095)	-	(60.095)
Pago de acciones adquiridas por el propio banco		-	-	-
Venta de acciones propia emisión		16.341	-	16.341
Dividendos pagados	23	(85.109)	-	(85.109)
Flujo neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento		**274.210**	**-**	**274.210**
FLUJO NETO POSITIVO (NEGATIVO) DEL EJERCICIO		**152.157**	**-**	**152.157**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		241.564	-	241.564
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	5	393.721	-	393.721
Variación neta del efectivo y efectivo equivalente		**152.157**	**-**	**152.157**

NOTA 3 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre 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. Directorio

Ejercicio 2012

- En sesión de Directorio de fecha 24 de enero de 2012 se ha acordado designar como Gerente General de CorpBanca a don Fernando Massú Tare, cargo que comenzará a ejercer el 6 de febrero de 2012.

  Adicionalmente el Sr. Massú ha presentado su renuncia al cargo de Director para asumir esta nueva función, renuncia que ha sido aceptada por el Directorio a contar de esta fecha.

- En sesión de Directorio de CorpBanca de fecha 2 de Febrero de 2012, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, las siguientes materias:

  1. Que don Álvaro Saieh Bendeck presentó su renuncia al cargo de Director y Presidente de la sociedad, la cual fue aceptada por el Directorio. Conjuntamente con lo anterior, se dio cuenta que el Sr. Saieh mantendrá su vinculación al Banco en temas de desarrollo estratégico, control y nuevos negocios.

  2. Que se procedió a designar como directores reemplazantes de los renunciados directores señores Álvaro Saieh Bendeck y Fernando Massú Tare, a los señores Rafael Guilisasti Gana y Francisco Mobarec Asfura.

  3. Que presentaron su renuncia los 2 directores suplentes señores don Hector Valdés Ruiz y don Juan Rafael Gutierrez Ávila, las cuales fueron aceptadas por el Directorio y se designó como directores suplentes reemplazantes a doña Maria Catalina Saieh Guzmán y a don Charles Naylor del Río.

  4. Que se designó como Presidente del Directorio y del Banco a don Jorge Andrés Saieh Guzmán, como Primer Vicepresidente a don Fernando Aguad Dagach y como Segundo Vicepresidente a don Jorge Selume Zaror.

  5. Que se ha acordado citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 28 de febrero de 2012, a fin de tratar las materias que son de su competencia, entre otras, de aprobarse en dicha Junta los Estados Financieros, pronunciarse sobre la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2011 que ascienden a $122.849.272.708 monto que se distribuirá como dividendo el cual ascenderá a $0,490694035734966 por acción. De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, estos 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.

- En Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el día Martes 28 de febrero de 2012 se designaron a los siguientes Directores Titulares y Suplentes reemplazantes:

  Directores Titulares Reemplazantes: Francisco León Délano, Ana Holuigue Barros, Rafael Guilisasti Gana y Francisco Mobarec Asfura.

  Directores Suplentes Reemplazantes: María Catalina Saieh Guzmán y Charles Naylor del Río.

Ejercicio 2011

- Con fecha 27 de abril de 2011 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.

- Con fecha 27 de mayo de 2011 Don Segismundo Schulin-Zeuthen Serrano presentó su renuncia al cargo de Director de CorpBanca.

- 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.

- Con fecha 16 de agosto de 2011, 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.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 29 de Diciembre de 2011 se ha acordado aceptar la renuncia presentada por el Sr. Mario Chamorro Carrizo al cargo de Gerente General de CorpBanca. En la misma sesión se ha acordado nombrar, durante el tiempo que transcurra hasta la designación del nuevo Gerente General, a Don Cristián Canales Palacios como Gerente General Interino.

- Con fecha 28 de septiembre de 2011 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.

b. Opciones

Ejercicio 2012

- Al 31 de Marzo de 2012, el Banco tiene Opciones de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

Opción	Tipo	Nominal
Compra	Call	US$45,664,554
	Put	US$67,694,554
Venta	Call	US$71,514,306
	Put	US$19,779,752

Ejercicio 2011

- Al 31 de Diciembre de 2011, el Banco tiene Opciones de compra y venta de moneda extranjera de acuerdo al siguiente detalle:

Opción	Tipo	Nominal
Compra	Call	US$7.450.000
	Put	US$8.800.000
Venta	Call	US$4.050.000
	Put	US$5.900.000

c. Sanciones y amonestaciones

Ejercicio 2012 - 2011

- No existen sanciones ni amonestaciones a la fecha de los presentes estados financieros.

d. Aumento de capital social

Ejercicio 2012

- En sesión de Directorio de CorpBanca de fecha 13 de Marzo de 2012, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, la citación a Junta General Extraordinaria de Accionistas a ser celebrada el 10 de abril de 2012 en las oficinas sociales, para pronunciarse acerca de las siguientes materias[2]:

  1. Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado por Junta Extraordinaria de Accionistas del Banco celebrada con fecha 27 de enero de 2011, quedando este aumento reducido a la parte efectivamente suscrita y pagada. Dicha parte no colocada asciende a 14.542.815.984 acciones inscritas en el Registro de Valores con fecha 22 de febrero de 2011 bajo el número 1/2011.

  2. Aumentar el capital social, mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, al precio y demás condiciones que la Junta determine y modificar el artículo Quinto Permanente y Único Transitorio de los Estatutos sociales para ajustarlos a los acuerdos adoptados por la Junta; y conforme a lo acordado en la referida sesión de Directorio, dicho aumento de capital se enmarca en la inversión que efectuará CorpBanca en Colombia con ocasión de la adquisición del hoy denominado Banco Santander Colombia S.A.

Ejercicio 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.

  - 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.

[2] Situación descrita en nota 15 de los presentes estados financieros.

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 con cargo a 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 al día 28 de mayo de 2011.

- 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 2011, 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.

e. Reparto de utilidades

Ejercicio 2012

- En sesión de Directorio de CorpBanca de fecha 2 de Febrero de 2012, se acordó comunicar al público, como hecho esencial, que se ha acordado citar a Junta General Ordinaria de Accionistas para el día 28 de febrero de 2012, a fin de tratar entre otras materias que son de su competencia, la proposición del Directorio de distribuir el 100% de las utilidades del ejercicio del año 2011 que ascienden a $122.849.272.708 monto que se distribuirá como dividendo el cual ascenderá a $0,490694035734966 por acción. De ser aprobada la distribución de dichos dividendos, estos 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 (situación fue aprobada con Junta General Ordinaria de Accionistas antes citada).

Ejercicio 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 Financieros, 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 ascienden a $0,524628203218518 por acción.

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.

f. Acuerdo con Banco Santander España para adquisición de sociedades en Colombia

Ejercicio 2012

- Por carta de fecha 30 de marzo de 2012, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a CorpBanca a adquirir el Banco Santander Colombia S.A. que incluye a su filial Santander Investment Valores Colombia S.A., así como Santander Investment Trust Colombia S.A. y Agencia de Seguros Santander Limitada.

  La adquisición se efectuará en dos etapa, la primera de ellas, por el 51% de las acciones del banco en Colombia y la segunda hasta completar el 94,94% del banco, así como de las sociedades Santander Investment Trust S.A. y Agencia de Seguros Santander Ltda.

  Para la adquisición de la primera etapa, en la referida autorizaci6n se establecieron como condiciones previas que CorpBanca efectúe y se encuentre pagado un aumento de capital por un monto de a lo menos US$200 millones; que a la fecha de la operación el índice de adecuación de capital sea de al menos un 10%; que se cuente con la autorización del Banco Central y se encuentre en vigor un convenio de supervisión entre la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile y la Superintendencia Financiera Colombiana.

  Para la adquisición de la segunda etapa, se establecieron como condiciones previas que se encuentre pagado el aumento de capital para el cumplimiento de un índice de adecuación de capital del 10% y que se cuente con la autorización del Banco Central.

  Por último, se comunica que con fecha 22, 27 y 28 de marzo recién pasado, se publicaron en el diario La Tercera, los avisos de citación a Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca para el 10 de Abril de 2012 en la cual se someterá a consideración de los accionistas, entre otras materias, el aumento de capital social que se pagará mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones de pago, nominativas, de una misma serie y sin valor nominal[3].

[3] Situación descrita en nota 15 de los presentes estados financieros.

Ejercicio 2011

- En sesión Extraordinaria de Directorio de CorpBanca de fecha 6 de diciembre de 2011 se acordó autorizar la suscripción del acuerdo con Banco Santander S.A., sociedad domiciliada en España, en virtud del cual, CorpBanca adquirirá, en los términos que más abajo se señalan, la participación accionaria que se indica de que es titular el Grupo Santander en las siguientes sociedades, todas entidades constituidas de acuerdo a la legislación de Colombia y que ejercen su giro en dicho país:

  - Banco Santander Colombia S.A.
  - Santander Investment Valores Colombia S.A.
  - Santander Investment Trust Colombia S.A.
  - Agenda de Seguros Santander Limitada.
  - Santander Investment S.A.

  La operación está sujeta a la obtención de las autorizaciones regulatorias de las autoridades competentes tanto en Chile como en Colombia.

  Conforme se dio cuenta en la referida sesión de Directorio, está previsto que la operación se efectúe durante el primer semestre de 2012.

  CorpBanca adquirirá el 95% del capital accionario de Banco Santander Colombia S.A., máximo permitido por la ley en dicho país para un accionista individual y Corp Group Interhold S.A. adquirirá, al menos un 2,85% de é1, más las acciones que adquiera Grupo Santander en virtud de la OPA de "desliste" que conforme a la legislación colombiana se efectuará.

  Adicionalmente, CorpBanca adquirirá directa e indirectamente el 100% del capital accionario o societario de las sociedades Santander Investment Valores Colombia S.A., Agencia de Seguros Santander Limitada y Santander Investment Trust Colombia S.A, Corp Group Interhold S.A. adquirirá directa y/o indirectamente el 100% de Santander Investment Colombia S.A.

  El conjunto de la adquisición que realizarán CorpBanca y Corpgroup será por un monto aproximado de hasta US$ 1.225.000.000 más Libor dólar de 180 días incrementada en un 1% anual, de los cuales el precio que pagará CorpBanca por las sociedades bancarias y financieras antes referidas ascenderá a la suma aproximada de USS 1.155.000.000 y el que pagará Corpgroup será por la suma de hasta US$70.000.000, ambas más el interés señalado.

  Banco Santander Colombia S.A. tiene una participación de mercado en dicho país del 2,7% en colocaciones y de 4,7% de participación en captaciones del público. Los activos del Banco ascienden a la suma aproximada de US$4.000.000.000 y su cartera de colocaciones es de, aproximadamente, US$ 2.570.000.000.

  En atención a los límites que establece la Ley General de Bancos para este tipo de inversiones en sociedades en el extranjero, CorpBanca, para la adquisición referida, y previo a efectuar la inversión, deberá efectuar un aumento de su capital en la suma equivalente aproximada de US$ 450.000.000.

g. Otros

Ejercicio 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.

Ejercicio 2012

- Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 2011

- En vigésima Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 25 de febrero de 2011 se procedió a renovar el Directorio de la Sociedad quedando integrado por las siguientes personas: Fernando Massú Tare, Héctor Valdéz Ruiz y Cristián Canales Palacios.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

a. Directorio

Ejercicio 2012

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 2 de febrero de 2012, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 13 y el 17 de febrero 2012 a doña Cristina Derpsch Gebhard. Además se resuelve convocar a Junta General Ordinaria de Accionistas de la sociedad para el día 28 de febrero de 2012 en oficinas de la sociedad.

- En Sesión Ordinaria de Directorio celebrada con fecha 13 de marzo de 2012, se procedió a designar como Presidente del Directorio y de la sociedad al Sr. Gustavo Arriagada Morales y como Vicepresidente al Sr. Andrés García Lagos.

Ejercicio 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 5 de mayo, se procedió a designar como Gerente General Subrogante de la sociedad para el periodo que media entre el 9 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

Ejercicio 2012

- En Vigésima Séptima Junta General Ordinaria de Accionistas, efectuada el 28 de febrero de 2012, se acordó distribuir la utilidad del ejercicio 2011, cantidad que será distribuida a los accionistas a prorrata de su participación accionaria, acordándose facultar al Directorio de la sociedad para definir la fecha de pago a los accionistas de dichos dividendos. Se acuerda además, revocar y renovar al total de los miembros del Directorio de la sociedad, designándose como nuevos directores a los Sres. Gustavo Arriagada Morales, Jorge Hechenleitner Adams, Andrés García Lagos, Gerardo Schlotfeldt Leigthon y Pablo De la Cerda Merino.

Ejercicio 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. Presentación Estados Financieros en base IFRS

Ejercicio 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.

d. Ajustes a Carteras de Fondos Mutuos

Ejercicio 2011

- Con fecha 20 de diciembre del 2011 se procedió a realizar ajustes a las carteras de los Fondos Mutuos denominados Corp Eficiencia, Corp Oportunidad y Corp Oportunidad Dolar, todos administrados por esta sociedad, por cuanto se produjeron desviaciones superiores al 0,1% del valor de las carteras de estos fondos respecto de sus valorizaciones considerando tasas de mercado.

- Lo anterior implicó una variación en el valor de las cuotas correspondientes a las series que se indican emitidas por esos fondos mutuos, y en la rentabilidad de las mismas, entre las fechas que se señalan en el siguiente cuadro:

Fondo	Valor Cuota 19/12/2011	Valor Cuota 20/12/2011	Variación %
CORP EFICIENCIA SERIE A	2.194,0119	2.192,6631	-0,061
CORP EFICIENCIA SERIE B	1.337,8595	1.337,0471	-0.061
CORP EFICIENCIA SERIE C	1.363,1210	1.362,3021	-0,060
CORP EFICIENCIA SERIE ALFA	1.062,9624	1.062,3245	-0,060
CORP OPORTUNIDAD	1.444,7876	1.443,9930	-0,055
CORP OPORTUNIDAD DÓLAR SERIE A	1.023,0826	1.022,1805	-0,088
CORP OPORTUNIDAD DÓLAR SERIE I	1.030,1061	1.029,2034	-0,088

CORPBANCA CORREDORES DE BOLSA S.A.

Ejercicio 2012

- Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 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.

b. Reparto de utilidades

Ejercicio 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, situación que aconteció el día 29 de diciembre de 2011.

c. Presentación Estados Financieros en base IFRS.

Ejercicio 2011

- Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPBANCA CORREDORES DE SEGUROS S.A.

Ejercicio 2012

- Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 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 Guzmán 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 presentes 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 hizo efectiva al día 31 de agosto de 2011. En la misma sesión se designó como Gerente General Interino a Don Gerardo Edwards Schleyer, quien asumió su cargo el 1° de Septiembre de 2011.

- En Sesión extraordinaria de Directorio de fecha 15 de Diciembre de 2011, se ha designado al Sr. Cesar Galdames Diaz como Gerente General de la Sociedad.

b. Reparto de utilidades

Ejercicio 2011

- 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.

Ejercicio 2012

- Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 2011

- 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 6 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.

- En Sesión Ordinaria de Directorio N° 15 celebrada el 5 de septiembre de 2011, presentó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad el Sr. Álvaro Barriga Oliva, la cual se hace efectiva a partir de la fecha indicada, en su reemplazo asumirá el cargo el Sr. Pablo Ignacio Herrera Ávalos.

b. Aprobación de Estados Financieros, designación de auditores externos y otras

Ejercicio 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

Ejercicio 2011

- Al 31 de marzo se presentaron estados financieros proforma formato IFRS, cumpliendo en forma satisfactoria a los requerimientos de la Superintendencia de Valores y Seguros en Oficio Circular N°549 antes mencionado.

CORPLEGAL S.A.

Ejercicio 2012

- Entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012, no han ocurrido hechos relevantes que informar.

a. Directorio

Ejercicio 2011

- En Sesión de Directorio celebrada con fecha 3 de Octubre de 2011, se nombró Presidente del Directorio al Sr. Cristián Canales P., en reemplazo del Sr. Miguel A. Poduje S.

SMU CORP S.A.

a. Directorio

Ejercicio 2012

- Con fecha 18 de enero de 2012, SMU Corp. S.A. recibió comunicación de don Mario Chamorro Carrizo Director, dirigida al Presidente del Directorio de SMU Corp. S.A., mediante la cual comunicó su renuncia al cargo de Director de la Sociedad, la que solicitó hacer efectiva a contar de esa fecha. Esta situación fue comunicada a la SBIF, con fecha 20 de enero de 2012, como hecho esencial.

Ejercicio 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 4 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 2011, 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 2011, se nombra nuevo director al Sr. Javier Luck Urban, en reemplazo del renunciado director Sr. Jorge Id Sanchez

b. Aumento de capital social

Ejercicio 2011-2012

- Por escritura pública de fecha 10 de agosto de 2011, se aumentó el capital social, el que asciende a MM$8.000, dividido en 10.000 acciones nominativas, de una misma serie y sin valor nominal, quedando un nuevo capital de MM$16.000., 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.

  El capital es enterado de la siguiente forma: Corpbanca $1.550.400.000 en Agosto 2011, $2.529.600.000 en Marzo 2012 y SMU $1.489.600.000 en Agosto 2011, $2.430.400.000 en Marzo 2012.

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 pertenecen 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 a US$ 30 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 31 de Marzo de 2012						
	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	9.907	13.701	12.907	4.445	10.422	7.613	58.995
Comisiones e ingresos por servicios, neto	2.882	2.641	5.462	1.170	(126)	1.197	13.226
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	738		-	-	921	3.113	4.772
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	3.457	1.774	96	-	1.266	330	6.923
Otros ingresos de explotación	-	567	726	-	-	830	2.123
Provisión para pérdidas en préstamos	(3.739)	(4.174)	(2.744)	(2.392)	-	(223)	(13.272)
Margen Operativo Bruto	**13.245**	**14.509**	**16.447**	**3.223**	**12.483**	**12.860**	**72.767**
Otros ingresos y gastos	1.660	5	(720)	-	-	(928)	17
Gastos de operación	(4.424)	(6.877)	(14.517)	(4.549)	(4.322)	(10.482)	(45.171)
Utilidad antes de impuesto	**10.481**	**7.637**	**1.210**	**(1.326)**	**8.161**	**1.450**	**27.613**
Promedios de los préstamos	**3.856.595**	**1.501.438**	**1.950.523**	**137.852**	**74.233**	**121**	**7.520.762**
Inversiones en promedio					**812.908**	**-**	**812.908**

	Al 31 de Marzo 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	8.286	11.721	13.188	4.457	6.529	2.425	46.606
Comisiones e ingresos por servicios, neto	3.210	2.879	5.949	834	(235)	533	13.170
Comisiones e ingresos por inversiones, neto	2.650		-	-	23.014	3.402	29.066
Ganancias en moneda extranjera (pérdidas), netas	3.695	1.009	60	-	(13.917)	146	(9.007)
Otros ingresos de explotación	-	518	-	-	-	548	1.066
Provisión para pérdidas en préstamos	(7.393)	3.869	(5.416)	(2.741)	-	311	(11.370)
Margen Operativo Bruto	**10.448**	**19.996**	**13.781**	**2.550**	**15.391**	**7.365**	**69.531**
Otros ingresos y gastos	722	4	5	-	-	(731)	-
Gastos de operación	(2.988)	(6.882)	(11.364)	(4.220)	(3.277)	(5.631)	(34.362)
Utilidad antes de impuestos	**8.182**	**13.118**	**2.422**	**(1.670)**	**12.114**	**1.003**	**35.169**
Promedio de los préstamos	**2.712.621**	**1.343.202**	**1.641.792**	**138.400**	**87.438**	**159**	**5.923.612**
Inversiones en promedio					**772.321**		**772.321**

b) Activos y Pasivos

	Al 31 de Marzo de 2012						
	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	-	15.086	1.183.203	4.523	31	-	1.202.843
Consumo	24	3.054	276.799	145.258	-	1	425.136
Comercial	3.968.034	1.351.962	524.717	80	9.122	-	5.853.915
Colocaciones antes de provisiones	3.968.058	1.370.102	1.984.719	149.861	9.153	1	7.481.894
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(41.112)	(30.052)	(29.034)	(12.219)	-	3.554	(108.863)
Colocaciones netas de provisiones (*)	3.926.946	1.340.050	1.955.685	137.642	9.153	3.555	7.373.031
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	167.880	-	167.880
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	17.330	-	17.330
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	242.468	-	242.468
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	602.554	-	602.554
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	10.741	-	10.741
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	1.030.035	-	1.030.035
Total activos	**3.926.946**	**1.340.050**	**1.955.685**	**137.642**	**2.080.161**	**3.555**	**9.444.039**
Cuentas corrientes	96.443	208.766	146.463	6	1.322	18.258	471.258
Otros saldos vistas	27.109	29.669	35.747	4.977	18	109.076	206.596
Depósitos y captaciones	1.061.059	419.962	635.126	8.540	2.971.893	27.645	5.124.225
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	14.504	98.271	112.775
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	156.661	165	156.826
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	436.769	277.747	714.516
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	1.669.682	-	1.669.682
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	329.203	329.203
Patrimonio	-	-	-	-	654.428	4.530	658.958
Total pasivos y patrimonio	**1.184.611**	**658.397**	**817.336**	**13.523**	**5.905.277**	**864.895**	**9.444.039**

	Al 31 de Diciembre de 2011						
	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	-	13.967	1.157.441	4.520	-	-	1.175.928
Consumo	34	2.635	257.690	162.753	-	9	423.121
Comercial	3.687.033	1.266.682	538.981	134	27.188	-	5.520.018
Colocaciones antes de provisiones	3.687.067	1.283.284	1.954.112	167.407	27.188	9	7.119.067
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(36.290)	(30.407)	(29.636)	(12.330)	-	3.432	(105.231)
Colocaciones netas de provisiones (*)	3.650.777	1.252.877	1.924.476	155.077	27.188	3.441	7.013.836
Instrumentos para la negociación	-	-	-	-	166.039	-	166.039
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	23.251	-	23.251
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	248.982	-	248.982
Instrumentos de inversión Disponibles para la venta	-	-	-	-	843.250	-	843.250
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	21.962	-	21.962
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	570.384
Total Activos	**3.650.777**	**1.252.877**	**1.924.476**	**155.077**	**1.330.672**	**3.441**	**8.887.704**
Cuentas corrientes	133.423	194.503	139.245	-	335	-	467.506
Otros saldos vistas	26.038	25.708	24.881	5.702	58	132.827	215.214
Depósitos y captaciones	1.000.507	405.621	581.298	6.477	2.802.830	27.645	4.824.378
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	60.824	69.725	130.549
Contratos de derivados financieros	-	-	-	-	164.233	2.639	166.872
Obligaciones con bancos	-	-	-	-	500.612	163.014	663.626
Instrumentos de deudas emitidos	-	-	-	-	1.522.773	-	1.522.773
Pasivos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	-	167.574
Patrimonio	-	-	-	-	-	-	729.212
Total pasivos y patrimonio	**1.159.968**	**625.832**	**745.424**	**12.179**	**5.051.665**	**395.850**	**8.887.704**

(*) Las colocaciones netas de provisiones incluyen los montos adeudados por Bancos al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) Detalle de efectivo y equivalente de efectivo

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

	Al 31 de Marzo 2012 MM$	Al 31 de Marzo 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	91.961	80.937	77.180
Depósitos en el Banco Central de Chile	3.236	1.768	3.114
Depósitos bancos nacionales	2.112	1.653	1.178
Depósitos en el exterior	434.409	136.629	184.275
Subtotal Efectivo y depósitos en bancos	531.718	220.987	265.747
Operaciones con liquidación en curso netas	31.791	9.563	59.282
Instrumentos financieros de alta liquidez (1)	113.638	105.875	186.061
Contratos de retrocompra (2)	17.330	42.357	23.251
Total efectivo y equivalente de efectivo	**694.477**	**378.782**	**534.341**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para la venta, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición.

(2) Corresponde a contratos de retrocompra, cuyo plazo de vencimiento no supere los tres meses desde la fecha de adquisición, los cuales son presentados en la línea "Contratos de retrocompra y préstamos de valores" en el estado de situación.

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en Bancos del exterior, normalmente dentro de 12 o 24 horas hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de Marzo 2012 MM$	Al 31 de Marzo 2011 MM$	Al 31 de Diciembre 2011 MM$
Activos			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	32.729	22.972	28.403
Fondos por recibir	222.736	109.040	67.827
Subtotal activos	255.465	132.012	96.230
Pasivos			
Fondos por entregar	223.674	122.449	36.948
Subtotal pasivos	223.674	122.449	36.948
Operaciones con liquidación en curso netas	**31.791**	**9.563**	**59.282**

NOTA 6 - ADQUISICIÓN Y VENTA DE PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO

El movimiento de los activos fijos al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Edificios y Terrenos	Equipos	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1° de enero 2012	44.100	5.163	7.962	57.225
Adquisiciones	-	234	56	290
Retiros	-	-	(3)	(3)
Amortización	(628)	(324)	(421)	(1.373)
Otros	(1)	(8)	64	55
Saldos al 31 de Marzo 2012	**43.471**	**5.065**	**7.658**	**56.194**

	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	2.957	1.509	4.335	8.801
Retiros	(51)	(306)	(1)	(358)
Amortización	(2.358)	(1.216)	(1.232)	(4.806)
Otros	1	14	143	158
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**44.100**	**5.163**	**7.962**	**57.225**

NOTA 7 - DEPOSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31 de Marzo 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	471.258	467.505
Otros depósitos y cuentas a la vista	58.510	52.964
Otras obligaciones a la vista	56.697	68.791
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	64.582	78.533
Otras obligaciones a la vista	26.807	14.927
Totales	**677.854**	**682.720**
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	5.103.484	4.806.278
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	8.575	8.707
Otros saldos acreedores a plazo	12.166	9.393
Totales	**5.124.225**	**4.824.378**

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31 de Marzo 2012	31 de Diciembre 2011
	MM$	MM$
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	172.469	180.750
Bonos corrientes	1.073.574	933.759
Bonos subordinados	423.639	408.264
Subtotal	**1.669.682**	**1.522.773**
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	14.484	14.885
Otras obligaciones en el país	4.697	5.168
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**19.181**	**20.053**

Por vencimiento corto y largo plazo

	Al 31 de Marzo 2012		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	147.692	24.777	172.469
Bonos corrientes	1.019.898	53.676	1.073.574
Bonos subordinados	414.687	8.952	423.639
Instrumentos de deuda emitidos	**1.582.277**	**87.405**	**1.669.682**
Otras obligaciones financieras	**10.198**	**8.983**	**19.181**

	Al 31 de Diciembre 2011		
	Largo Plazo	**Corto Plazo**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Letras de crédito	155.402	25.348	180.750
Bonos corrientes	849.297	84.462	933.759
Bonos subordinados	384.951	23.313	408.264
Instrumentos de deuda emitidos	**1.389.650**	**133.123**	**1.522.773**
Otras obligaciones financieras	**8.952**	**11.101**	**20.053**

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 31 de marzo de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES	**1.961.785**	**1.791.586**
Avales y fianzas	112.449	42.252
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	112.449	42.252
Cartas de crédito del exterior confirmadas	7.427	36.641
Cartas de créditos documentarias emitidas	100.134	66.993
Boletas de garantía	620.790	534.148
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	680.620	675.023
Otros compromisos de crédito	440.365	436.529
Otros créditos contingentes	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS	**679.649**	**666.300**
Cobranzas	27.932	26.815
Cobranzas del exterior	16.454	17.096
Cobranzas del país	11.478	9.719
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	**56.137**	**56.720**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	56.137	56.720
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados	**595.580**	**582.765**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	595.580	582.765
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
CUSTODIA DE VALORES	**628.323**	**700.989**
Valores custodiados en poder del banco	122.370	87.794
Valores custodiados depositados en otra entidad	421.497	527.561
Títulos emitidos por el propio banco	**84.456**	**85.634**
Pagarés de depósitos a plazo	84.456	85.634
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	-	-
COMPROMISOS	-	-
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	**3.269.757**	**3.158.875**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios pendientes

b.1) CorpBanca

Al 31 de Marzo de 2012 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 Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Corredora no tiene juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdida significativa para la Sociedad.

- Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la sociedad ha iniciado gestiones de cobranza pre-judicial las cuales no han tenido los resultados esperados, por lo que se iniciarán las gestiones judiciales, a juicio de la Fiscalía estos podrían significar una pérdida para la Sociedad, en el evento que no se logre recuperar las sumas debidas por los clientes por ello la Sociedad ha procedido a efectuar íntegramente la provisión en sus estados financieros dicho monto asciende a MM$99 al 31 de Marzo de 2012 (MM$99 al 31 de diciembre de 2011).

- 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 MM$43 (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.

b.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no tienen juicios pendientes en su contra, que representen riesgo de pérdidas significativas. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

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:

	31 de Marzo 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	112.449	42.252
Cartas de crédito documentarias	100.134	66.993
Cartas de crédito del exterior confirmadas	7.427	36.641
Boletas de Garantía	620.790	534.148
Montos disponibles por líneas de créditos y tarjetas	680.620	675.023
Otros	440.365	436.529
Subtotal	**1.961.785**	**1.791.586**
Provisiones constituidas créditos contingentes	(5.331)	(4.834)
Total	**1.956.454**	**1.786.752**

d) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	31 de Marzo 2012 MM$	31 de Diciembre 2011 MM$
Documentos en cobranza	27.932	26.815
Activos financieros transferidos administrados por el banco	56.137	56.720
Recurso de terceros gestionados por el banco	595.580	582.765
Custodia de valores	628.323	700.989
Total	**1.307.972**	**1.367.289**

En forma particular la Filial CorpBanca Corredores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31 de Diciembre de 2011

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	**IRF E IIF**	**Otros**	**IRV**	**IRF E**	**Otros**	**Total**
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	350.691	55.282	3.844	-	-	-	409.817
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**350.691**	**55.282**	**3.844**	**-**	**-**	**-**	**409.817**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,29%**	**99,96%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	

Al 31 de Marzo de 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	**IRF E IIF**	**Otros**	**IRV**	**IRF E**	**Otros**	**Total**
Custodia de terceros no relacionados	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Custodia no sujeta a administración	378.034	64.520	4.048	-	-	-	446.602
Administración de cartera	-	-	-	-	-	-	-
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	**378.034**	**64.520**	**4.048**	**-**	**-**	**-**	**446.602**
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	**97,25%**	**99,30%**	**100,00%**	**-**	**-**	**-**	

La Corredora efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19 de enero de 2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: Instrumentos de Renta Variable (IRV), Instrumentos de Renta Fija (IRF), Instrumentos de Intermediación Financiera (IIF) y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

En forma particular la Filial Corpbanca Agencia de valores de Bolsa S.A., presenta la siguiente información referida a Custodia de valores:

Al 31 de marzo 2012

	Nacionales			Extranjeros			
	IRV	**IRF E IIF**	**Otros**	**IRV**	**IRF E IIF**	**Otros**	**Total**
Custodia de terceros no relacionados	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	18.957	46.838	876	-	-	-	66.671
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	18.957	46.838	876	-	-	-	66.671
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	98,67%	100,00%	-	-	-	

Al 31 de diciembre 2011

	Nacionales			Extranjeros			
Custodia de terceros no relacionados	**IRV** **MM$**	**IRF E IIF** **MM$**	**Otros** **MM$**	**IRV** **MM$**	**IRF E IIF** **MM$**	**Otros** **MM$**	**Total** **MM$**
Custodia no sujeta a administración	-	-	-	-	-	-	-
Administración de cartera	17.502	36.751	818	-	-	-	55.071
Administración de ahorro previsional voluntario	-	-	-	-	-	-	-
Total	17.502	36.751	818	-	-	-	55.071
Porcentaje de custodia en D.C.V. (%)	100,00%	98,47%	100	-	-	-	

La Agencia efectúa sus procedimientos de custodia de acuerdo a las disposiciones de la Circular de la SVS N°1962 del 19.01.2010, segmentando la custodia de terceros no relacionados y relacionados en: a) Custodia no sujeta a administración, b) Administración de cartera y c) Administración de ahorro previsional voluntario, segmentando sus montos entre nacionales y extranjeros, además por tipo de instrumentos: IRV, IRF, IIF y otros, incluyendo además el porcentaje de los mismos mantenidos en el Depósito Central de Valores (DCV).

e) Garantías Otorgadas

e.1) Corpbanca

Activos entregados en garantía

	31 de Marzo **2012** MM$	**31 de Diciembre** **2011** MM$
Activos entregados en garantía	16.364	81.648
Total	**16.364**	**81.648**

e.2) CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

Compromisos directos. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no tiene compromisos directos.

Garantías reales en activos sociales constituidas a favor de obligaciones de terceros. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la Sociedad no tiene garantías reales en activos constituidas a favor de terceros.

Garantías personales. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad no ha otorgado garantías personales.

Garantía por operaciones.

Año 2012

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositaria y custodia de dicha póliza. En cumplimiento a los artículos 30 y 31 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago depositaria y custodia de dicha póliza.

- La Sociedad mantiene acciones en las Bolsas de Valores, para garantizar operaciones simultáneas por un monto ascendente a MM$10.489 (MM$7.073 en 2011).

- Existen garantías constituidas por US$100.000 equivalente a MM$49 y US$30.137,69 equivalentes a MM$15. (US$40.000 equivalentes a MM$19 y US$100.000 equivalentes a MM$42 en 2011), para garantizar las operaciones con traders extranjeros.

- La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores, títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación y Liquidación de Valores en marzo 2012 por MM$5.750 (MM$3.332 en 2011), además, se complementó esta garantía con efectivo por un monto de MM$55.

Año 2011

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de U.F. 4.000 con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago representante de los acreedores beneficiarios, además esta es depositaria y custodia de dicha póliza.

- Con fecha 30 de julio de 2011, fue prorrogada la Póliza de Seguros con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales cuyo vencimiento era el 30 de julio de 2011, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US$10.000.000. El vencimiento de esta póliza fue el 29 de agosto de 2012 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

- Con fecha 29 de agosto de 2011, se procedió a renovar la Póliza con CHUBB DE CHILE Compañía de Seguros Generales, a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su cobertura ascendente a US$10.000.000. El vencimiento de esta póliza es el 29 de agosto de 2012 y su beneficiario directo es CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.

- La Sociedad mantiene en la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa de Valores títulos de renta fija para garantizar operaciones en la Cámara de Compensación Liquidación de Valores en diciembre 2011 por MM$3.436. Además se encuentran en este rubro acciones, entregadas para garantizar operaciones simultáneas por MM$7.073. Finalmente en diciembre de 2011 existen garantías constituidas por US$30.137,62 MM$14, para garantizar las operaciones con traders extranjeros y US$100.000 equivalentes a MM$52.

Otras garantías. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la Sociedad mantiene garantías para respaldar crédito otorgado por Corpbanca. Al 31 de marzo de 2012 no existen garantías (31 de diciembre de 2011 a MM$52.467, con vencimiento al 17 de enero de 2012).

e.3) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, estas Sociedades no cuentan con garantías otorgadas que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Administradora General de Fondos S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpBanca Corredores de Seguros S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Agencia de Valores S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

f) Otras obligaciones

f.1) CorpBanca

- El Banco está facultado para traspasar a sus clientes las obligaciones por derechos de aduana diferidos originados en la importación de bienes para leasing, traspasos que se materializan previa autorización del Servicio Nacional de Aduanas. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre del 2011, el Banco no ha traspasado a sus clientes obligaciones por derechos de aduana.

  Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre del 2011 los contratos de leasing suscritos cuyos bienes no han sido entregados ascienden a MM$63.362 y MM$60.959, respectivamente.

f.2) CorpBanca Corredores de Seguros

Año 2012

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58º letra d) del DFL 251 de 1930 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 tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2011 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2012:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
10019727	Responsabilidad Civil	60.000
10019725	Garantía	500

Año 2011

- Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58º letra d) del DFL 251 de 1930 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 tiene contratadas con Consorcio Nacional de Seguros S.A. las siguientes pólizas, cuyo inicio de vigencia es el 15 de Abril de 2011 y el vencimiento, el 14 de Abril del 2012:

Póliza	Materia asegurada	Monto asegurado(UF)
10019727	Responsabilidad Civil	60.000
10019725	Garantía	500

f.3) CorpBanca Administradora General de Fondos S.A

Año 2012

- Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.

- El 30 de julio de 2010 se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 30 de julio de 2011. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000.

- El 30 de julio de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de agosto de 2011.

- Con fecha 29 de agosto de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de agosto de 2012. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000.

Año 2011

- Al 31 de diciembre de 2011, no existen compromisos directos o indirectos, ni contingencias por juicios u otras acciones legales. La Sociedad no tiene restricciones a la gestión o límites de indicadores financieros originados por contratos o convenios suscritos.

- El 30 de julio de 2010 se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 30 de julio de 2011. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000.

- El 30 de julio de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A. extendió el plazo de vencimiento de la Póliza de Seguros que mantiene con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., para prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria quedando su vencimiento al 29 de agosto de 2011.

- Con fecha 29 de agosto de 2011, CorpBanca Administradora General de Fondos S.A se renovó la Póliza de Seguros con Chubb de Chile Compañía de Seguros Generales S.A., a objeto de prever posibles situaciones de infidelidad funcionaria, siendo su vencimiento el 29 de agosto de 2012. El monto asegurado de la póliza asciende a US$10.000.000.

f.4) CorpBanca Agencia de Valores

Año 2012

- En cumplimiento al artículo N°30 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A., Compañía de Seguros, por un monto de UF 4.000 con vencimiento al 2 de abril de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

- Con fecha 01 de septiembre de 2011, la Sociedad ha constituido una garantía adicional a través de MAPFRE Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de UF24.000 con vencimiento al 30 de junio de 2012, designándose a Corpbanca depositario y custodio de dicha póliza.

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de U.F. 4.000 con vencimiento al 1 de diciembre de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

Año 2011

- En cumplimiento a los artículos 30 de la Ley Nº18.045 (Ley de Mercado de Valores), la Sociedad ha constituido una garantía a través de Mapfre Garantía y Crédito S.A. Compañía de Seguros, por un monto de U.F. 4.000 con vencimiento al 1 de diciembre de 2012, designándose a CorpBanca depositario y custodio de dicha póliza.

- Con fecha 1 de septiembre de 2011, la Sociedad amplió la cobertura de la póliza para garantizar el correcto y cabal cumplimientos de todas sus obligaciones como agente de valores en beneficio de los acreedores presentes o futuros que tengan o llegaren a tener en la razón de sus operaciones de corretaje, según los señalada en el articulo N° 30 de la ley 18.045, dicha póliza asciende a UF24.000 con vencimiento el 31 de diciembre de 2011.

f.5) Restantes Sociedades incluidas en la consolidación de Estados Financieros

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, estas Sociedades no cuentan con otras obligaciones que deban ser reveladas en los presentes estados financieros. Dichas entidades son las siguientes:

- CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.
- CorpBanca Asesorías Financieras S.A.
- CorpLegal S.A.
- CorpBanca Sucursal de Nueva York.
- SMU CORP S.A.

NOTA 10 - PATRIMONIO

a. Movimiento referidos a las cuentas de capital y reservas (atribuible a accionistas del Banco)

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el capital pagado del Banco está representando por el siguiente detalle, acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal, siendo su movimiento presentado a continuación:

	Acciones Ordinarias 2012 (número)	Acciones Ordinarias 2011 (número)
Emitidas al 1 de enero	250.358.194.234	226.909.290.577
Emisión de acciones pagadas	-	23.448.903.657
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Recompra acciones propia emisión	-	-
Venta acciones propia emisión	-	-
Total en Circulación	**250.358.194.234**	**250.358.194.234**

- **Compra y venta de acciones propia emisión**

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, equivalente al 2,5% de las acciones suscritas y pagadas.

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 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.

Años 2011-2012

- No existieron operaciones de compra y venta de acciones de propia emisión en este ejercicio.

- **Acciones suscritas y pagadas**

Año 2012

- Nueva información de Aumento de capital se incluyó en Nota 3 de los presentes Estados Financieros, sección Corpbanca letra d

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca de fecha 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 de fecha 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 3 de junio y 2 de julio, b) segundo periodo: entre 3 de julio y 1 de agosto y c) tercer periodo: entre el 2 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 al día 28 de mayo de 2010.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio de fecha 2 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.

- Durante el período junio – agosto de 2011, se colocaron un total de acciones suscritas de pagadas por 23.448.903.657, estas por un monto de MM$172.594.

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).

➢ **Capitalización de utilidades**

Año 2011

- En Junta Extraordinaria de Accionistas 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.

➢ **Distribución de utilidades (ver letra c) de la presente nota)**

Año 2011

- Respecto de las utilidades del ejercicio 2011, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Febrero de 2012, acordó distribuir utilidades por MM$122.849 correspondiente al 100% de la utilidad.

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.

b. La nómina de principales accionistas

La distribución de acciones al 31 de marzo 2012 y 31 diciembre de2011, es la siguiente:

	Año 2012	
	N° Acciones	**% participación**
Corp Group Banking S.A.	128.253.046.085	51,22782%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	22.434.435.510	8,96094%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	7.509.596.000	2,99954%
Banco de Chile por cuenta de Terceros	7.264.264.348	2,90155%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	2,16224%
Banco Itau por cuenta de Inversionistas	5.404.125.329	2,15856%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	5.247.617.878	2,09604%
The Bank of New York según Circular 1375 de la SVS	4.190.558.000	1,67382%
Inv. Las Nieves S.A	3.790.725.224	1,51412%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.724.075.512	1,48750%
CRN Inmobiliaria Limitada	3.494.174.016	1,39567%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	3.438.215.505	1,37332%
Banchile C de B S.A.	2.845.001.712	1,13637%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	2.697.785.526	1,07757%
Inversiones y Valores Limitada	2.528.466.986	1,00994%
Celfin Capital S.A. C de B	2.432.572.087	0,97164%
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.382.125.194	0,95149%
Inmob e Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,94016%
Omega Fondo de Inversión Privado	2.216.950.089	0,88551%
AFP Habitat S.A. para fondo de pensión C	2.125.025.173	0,84879%
Otros Accionistas	30.612.333.268	12,22741%
Total	**250.358.194.234**	**100,00000%**

	Acciones Ordinarias Año 2011	
	N° Acciones	**% participación**
Corp Group Banking S.A.	128.253.046.085	51,22782%
Compañía Inmobiliaria y de Inversiones SAGA Limitada	23.084.435.510	9,22056%
Moneda S.A. AFI para Pionero Fondo de Inversión	7.547.376.000	3,01463%
Banco de Chile por cuenta de Terceros no Residentes	5.907.402.949	2,35958%
SN Holding S.A.	5.413.342.266	2,16224%
Cía. de Seguros Corpvida S.A.	5.247.617.878	2,09604%
Banco Itaú por cuenta de Inversionistas	4.717.743.703	1,88440%
Inv. Las Nieves S.A.	3.790.725.224	1,51412%
CRN Inmobiliaria Limitada	3.494.174.016	1,39567%
CorpBanca Corredores de Bolsa S.A.	3.414.088.765	1,36368%
AFP Provida S.A. para Fdo. Pensión C	3.287.837.485	1,31325%
Banco Santander por cuenta de Inv. Extranjeros	3.139.064.347	1,25383%
The Bank of New York según Circular N° 1375 de la SVS	2.869.580.000	1,14619%
Banchile C de B S.A.	2.717.839.791	1,08558%
Inversiones y Valores Limitada	2.528.466.986	1,00994%
AFP Habitat S.A. para Fdo. Pensión C	2.502.376.082	0,99952%
AFP Capital S.A. Fondo de Pensión Tipo C	2.463.218.506	0,98388%
Inmob. e Inversiones Boquiñeni Ltda.	2.353.758.526	0,94016%
Celfin Capital S.A. C de B	2.255.046.125	0,90073%
Omega Fondo de Inversión Privado	2.216.950.089	0,88551%
Otros Accionistas	33.154.103.901	13,24267%
Total	**250.358.194.234**	**100,00000%**

c. Dividendos

La distribución de dividendos de la entidad se muestra a continuación:

Periodo	Resultados atribuibles a tenedores patrimoniales	Destinados a reservas o utilidades retenidas	Destinados a Dividendos	Porcentaje Distribuido	N° de Acciones	Dividendo por acción (en pesos)
	MM$	MM$	MM$	%		
Año 2012 (Junta Accionistas Febrero 2011)	122.849	-	122.849	100,00%	250.358.194.234	0,491
Año 2010 (Junta Accionistas Febrero 2011)	119.043	-	119.043	100,00%	226.909.290.577	0,525
Año 2009 (Junta Accionistas Febrero 2010)	85.109	-	85.109	100,00%	226.909.290.577	0,375

d. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	2012		2011	
	N° Acciones	Monto	N° Acciones	Monto
	MM	MM$	MM	MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del ejercicio		23.554		29.273
Número medio ponderado de acciones en circulación	250.358		226.909	
Conversión asumida de deuda convertible				
Número ajustado de acciones	250.358		226.909	
Beneficio básico por acción (pesos chilenos)		0,094		0,129
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del ejercicio		23.554		29.273
Número medio ponderado de acciones en circulación	250.358		226.909	
Efecto diluido de:				
Conversión asumida de deuda convertible				
Conversión de acciones ordinarias				
Derechos de opciones				
Número ajustado de acciones	250.358		226.909	
Beneficio diluido por acción (pesos chilenos)		0,094		0,129

e. Cuentas De Valoración

Reserva de valor razonable. Esta incluye los cambios netos acumulados en el valor razonable de las inversiones disponibles para la venta, lo anterior hasta que la inversión es reconocida o exista la necesidad de efectuar provisiones por deterioro.

Reservas de Conversión. Incluye los efectos de convertir los estados financieros de la Sucursal New York, cuya moneda funcional es dólar estadounidense a la moneda de presentación de Banco CorpBanca, siendo esta Peso Chileno.

Reservas Cobertura Contable Flujo de Efectivo. Incluye los efectos de cobertura sobre exposición a la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo y/o pasivo reconocidos, los cuales pueden afectar al resultado del periodo.

Reservas Cobertura Contable Inversión el exterior. Corresponde a los ajustes por cobertura de la inversión neta de negocio en el extranjero, citada anteriormente.

A continuación se muestran los efectos patrimoniales e impuestos a la renta entre los años 2012 y 2011:

Resultados Integrales del Periodo	**2012**	**2011**
	MM$	**MM$**
Instrumentos Disponibles para la Venta		
Saldos al 1 de Enero	(2.775)	(1.517)
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización de carteras y otros	(1.612)	(1.258)
Totales	**(4.387)**	**(2.775)**
Cobertura en el Exterior		
Saldos al 1 de Enero	(301)	963
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	757,0	(1.264)
Totales	**456**	**(301)**
Cobertura de Flujo de Efectivo		
Saldos al 1 de Enero	(2.576)	-
Pérdidas y ganancias por ajuste valorización coberturas y otros	(1.480)	(2.576)
Totales	**(4.056)**	**(2.576)**
Diferencias de conversión		
Saldos al 1 de Enero	(1.060)	(2.298)
Cargo por diferencias de cambio netas	(788)	1.238
Totales	**(1.848)**	**(1.060)**
Otros resultados integrales antes de impuesto	**(9.835)**	**(6.712)**
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a Instrumentos Disponibles para la Venta	1.611	1.017
Impuesto renta relativo a Cobertura en el Exterior	(84)	56
Impuesto renta relativo a Cobertura de Flujo de Efectivo	-	-
Totales	**1.527**	**1.073**

f. Interés No Controlador

Corresponde al importe neto del patrimonio de las entidades dependientes atribuibles a instrumentos de capital que no pertenecen, directa o indirectamente, al Banco, incluyendo la parte que se les haya atribuido del resultado del ejercicio. La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de la filial se muestran a continuación:

Año 2012				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
SMU CORP S.A.	49,00%	4.530	(509)	-	-	-	-	-	-	(509)

Año 2011				Otros Resultados Integrales						
Sociedad Filial	Participación de terceros	Patrimonio	Resultados	Inst. de inv. Disponible para la venta	Efecto Var. Tipo Cambio Suc. NY	Efecto Var. Cobert. Cont. Inv. Ext.	Efecto Var. Cobert. Flujo Caja	Impuesto diferido	Total otros resultados integrales	Resultados Integrales
	%	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
SMU CORP S.A.	49,00%	2.609	(344)	-	-	-	-	-	-	(344)

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 31 de marzo 2012 es el siguiente:

	Utilidad del ejercicio (período)	Provisión para dividendos mínimos	Pago de dividendos
	MM$	MM$	MM$
Utilidad del ejercicio 2011	122.849		
Provisión para dividendos mínimos al 01/01/2012		(36.855)	
Pago de dividendos ejercicio 2011			(122.849)
Utilidad período 2012	23.554		
Provisión para dividendos mínimos al 31/03/2012		(7.066)	

NOTA 12 - INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Al 31 Marzo de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	364	41	405	780	-	780
Créditos otorgados a Bancos	2.910	-	2.910	362	-	362
Colocaciones comerciales	81.474	19.312	100.786	53.846	6.178	60.024
Colocaciones para vivienda	13.276	12.212	25.488	13.911	5.874	19.785
Colocaciones para consumo	18.190	388	18.578	17.969	323	18.292
Instrumentos de Inversión	7.957	4.969	12.926	5.081	2.511	7.592
Otros ingresos por intereses y reajustes	648	245	893	437	133	570
Totales	**124.819**	**37.167**	**161.986**	**92.386**	**15.019**	**107.405**

b. Al cierre del ejercicio, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Al 31 Marzo de					
	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	(3)	(31)	(34)	(4)	(11)	(15)
Contratos de retrocompra	(1.763)	(23)	(1.786)	(1.790)	(185)	(1.975)
Depósitos y captaciones a plazo	(64.572)	(4.374)	(68.946)	(34.586)	(2.120)	(36.706)
Obligaciones con bancos	(2.361)	-	(2.361)	(2.186)	-	(2.186)
Instrumentos de deuda emitidos	(15.733)	(16.276)	(32.009)	(11.834)	(6.412)	(18.246)
Otras obligaciones financieras	(122)	(123)	(245)	(159)	(82)	(241)
Resultado de cobertura contables	2.849	-	2.849	(1.160)		(1.160)
Otros gastos por intereses y reajustes	-	(459)	(459)	-	(270)	(270)
Totales gastos por intereses y reajustes	**(81.705)**	**(21.286)**	**(102.991)**	**(51.719)**	**(9.080)**	**(60.799)**

NOTA 13 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro al 31 de Marzo de 2012 y 2011, se detalla a continuación:

	Saldos al 31 de Marzo de:	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 6)	(1.373)	(1.187)
Amortizaciones de intangibles	(681)	(645)
Total	**(2.054)**	**(1.832)**

b) Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	Saldos al 31 de Marzo de:	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Deterioro de Activo Fijo	-	-
Totales	-	-

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.

a) Créditos otorgados a personas relacionadas

Al 30 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los créditos otorgados a personas relacionadas se componen como sigue:

31 de Marzo de 2012	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	61.095	177	505
Colocaciones para vivienda	-	-	6.048
Colocaciones de consumo	-	-	507
Colocaciones Brutas	61.095	177	7.060
Provisión sobre colocaciones	(89)	-	(6)
Colocaciones netas	**61.006**	**177**	**7.054**
Créditos contingentes	7.297	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**7.297**	-	-

31 de Diciembre de 2011	Empresas Productivas	Sociedad de Inversión	Personas naturales
	MM$	MM$	MM$
Créditos y cuentas por cobrar:			
Colocaciones comerciales	83.374	2.509	1.012
Colocaciones para vivienda	-	-	6.105
Colocaciones de consumo	4	-	819
Colocaciones Brutas	**83.378**	**2.509**	**7.936**
Provisión sobre colocaciones	(5.866)	-	(7)
Colocaciones netas	**77.512**	**2.509**	**7.929**
Créditos contingentes	8.930	-	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**8.930**	-	-

b) Otras operaciones con partes relacionadas

Por el periodo terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco ha efectuado las siguientes transacciones con partes relacionadas por montos superiores a 1.000 Unidades de Fomento:

Al 31 de Marzo de 2012

Nombre o razón social	Descripción	Saldos por cobrar (por pagar)	Efecto en resultados	
			Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	592
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	571
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	511
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	365
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	275
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	233
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	171
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	167
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	123
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	98
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	32
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	21.833	-	424

Estas transacciones se efectuaron de acuerdo a las condiciones normales que imperaban en el mercado al momento de celebrarse los contratos.

Al 31 de Marzo de 2011

Nombre o razón social	Descripción	(por pagar)	Ingresos	Gastos
		MM$	MM$	MM$
Inmobiliaria Edificio Corpgroup S.A.	Arriendo de oficinas y gastos comunes	-	-	553
Transbank S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	641
Corp Group Interhold S.A.	Asesorías administrativas	-	-	491
Operadora de Tarjeta de Crédito Nexus S.A.	Administración tarjetas de crédito	-	-	231
Redbanc S.A.	Administración red cajeros automáticos	-	-	432
Recaudaciones y Cobranzas S.A.	Arriendo de oficinas y servicio de cobranzas	-	-	174
Proservicen S.A.	Servicio de Promoción	-	-	256
Compañía de Seguros Vida Corp S.A.	Corretaje de Primas de seguros y Arriendos de oficinas	-	-	59
Inmobiliaria e Inversiones San Francisco Ltda.	Asesorías financieras	-	-	44
Asesorías Santa Josefina Ltda.	Asesorías financieras y administrativas	-	-	39
Fundación Corpgroup Centro Cultural	Donaciones	-	-	-
Inmobiliaria e Inversiones Boquiñeni Ltda.	Asesorías financieras	-	-	-
Empresa Periodística La Tercera S.A.	Servicio de Publicación	-	-	-
SMU S.A., Rendic Hnos S.A.	Arriendo espacios ATMs	22.508	-	360

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

CORPBANCA

- En Junta General Extraordinaria de Accionistas de CorpBanca celebrada con fecha 10 de abril de 2012 se acordó:

1. Dejar sin efecto la parte no colocada del aumento de capital acordado en Junta General Extraordinaria de Accionistas del Banco, celebrada con fecha 27 de enero de 2011, quedando el capital del Banco reducido a 250.358.194.234 acciones ordinarias.

2. Aumentar el capital social de $507.107.508.560, dividido en 250.358.194.234 acciones ordinarias íntegramente suscritas y pagadas, mediante la emisión de 48.000.000.000 acciones
3. de pago ordinarias sin valor nominal.

CORPBANCA ADMINISTRADORA GENERAL DE FONDOS S.A.

- En Sesión Extraordinaria de Directorio celebrada el 18 de abril de 2012 se acordó designar como nuevo Gerente de la Sociedad a doña Lorena Cecilia Ramis Contzen, quién asumirá el cargo el lunes 23 de abril de 2012.

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Abril de 2012, fecha de emisión de estos estados financieros, no han ocurrido otros hechos posteriores que afecten significativamente a los mismos.

Juan Vargas Matta	Fernando Massú Taré
Gerente de Contabilidad	Gerente General

BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012, AL 31 DE
DICIEMBRE DE 2011 Y AL 31 DE MARZO DE
2011

BICE
12

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

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012, AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
Y AL 31 DE MARZO DE 2011

INDICE

Estados Financieros Consolidados

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados Consolidados de Resultados
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estados Consolidados de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados 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 ……24
5. Segmentos de Operación ……25
6. Efectivo y Efectivo Equivalente ……28
7. Instrumentos para Negociación ……29
8. Contratos de Retrocompra y Venta de Valores ……30
9. Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables ……32
10. Adeudado por Bancos ……33
11. Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes ……35
12. Instrumentos de Inversión ……40
13. Inversiones en Sociedades ……41
14. Activos Intangibles ……42
15. Activo Fijo ……43
16. Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos ……44
17. Otros Activos ……47
18. Depósitos y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo ……49
19. Obligaciones con Bancos ……49
20. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras ……50
21. Provisiones ……51
22. Otros Pasivos ……52
23. Contingencias y Compromisos ……53
24. Patrimonio ……57
25. Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes ……59
26. Ingresos y Gastos por Comisiones ……60
27. Resultado de Operaciones Financieras ……61
28. Resultado de Cambio Neto ……61

29. Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito ……...62
30. Remuneraciones y Gastos del Personal ……...63
31. Gastos de Administración ……63
32. Depreciaciones, Amortizaciones y Deterioro ……..64
33. Otros Ingresos y Gastos Operacionales …….....65
34. Operaciones con Partes Relacionadas ……67
35. Activos y Pasivos a Valor Razonable ……..71
36. Administración del Riesgo ……..73
37. Vencimiento de Activos y Pasivos ……86
38. Hechos Posteriores ……87

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2011
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	208.310	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	73.118	31.228
Instrumentos para negociación	7	550.768	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	986
Contratos de derivados financieros	9	24.319	34.063
Adeudado por bancos	10	31.680	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.512.039	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	115.712	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-
Inversiones en sociedades	13	783	783
Intangibles	14	3.679	3.314
Activo fijo	15	17.462	17.003
Impuestos corrientes	16	8.839	5.539
Impuestos diferidos	16	54.959	53.965
Otros activos	17	120.802	74.785
TOTAL ACTIVOS		3.722.470	3.551.792

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCOBICE

	Notas	31-03-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	594.802	559.518
Operaciones con liquidación en curso	6	21.278	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	245.290	194.492
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	1.751.662	1.666.113
Contratos de derivados financieros	9	38.304	39.611
Obligaciones con bancos	19	195.760	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	20	321.064	383.510
Otras obligaciones financieras	20	144.822	150.680
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	42.705	42.568
Provisiones	21	46.224	44.537
Otros pasivos	22	70.021	39.853
TOTAL PASIVOS		3.471.932	3.305.425
PATRIMONIO			
De los propietarios del Banco:			
Capital	24	32.142	32.142
Reservas	24	6.041	6.041
Cuentas de valoración	24	(716)	(231)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	229.518	187.273
Utilidad del ejercicio	24	9.310	42.245
Menos: Provisión para dividendos mínimos	24	(25.777)	(21.122)
	24	250.518	246.348
Interés no controlador		20	19
TOTAL PATRIMONIO		250.538	246.367
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		3.722.470	3.551.792

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	50.668	33.443
Gastos por intereses y reajustes	25	(35.833)	(21.092)
Ingreso neto por intereses y reajustes		14.835	12.351
Ingresos por comisiones	26	8.349	8.709
Gastos por comisiones	26	(881)	(767)
Ingreso neto por comisiones		7.468	7.942
Utilidad neta de operaciones financieras	27	3.877	6.366
Utilidad de cambio neta	28	3.204	587
Otros ingresos operacionales	33	720	596
Total ingresos operacionales		30.104	27.842
Provisiones por riesgo de crédito	29	(2.429)	(703)
INGRESO OPERACIONAL NETO		27.675	27.139
Remuneraciones y gastos del personal	30	(8.809)	(7.706)
Gastos de administración	31	(4.656)	(4.199)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(914)	(986)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales	33	(2.372)	(1.014)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(16.751)	(13.905)
RESULTADO OPERACIONAL		10.924	13.234
Resultado por inversiones en sociedades		5	2
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		10.929	13.236
Impuesto a la renta	16	(1.618)	(1.995)
Resultado de operaciones continuas		9.311	11.241
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		9.311	11.241
Atribuible a:			
Propietarios del banco		9.310	11.240
Interés no controlador		1	1
		9.311	11.241
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresada en pesos)			
Utilidad básica	24	157,2	189,8
Utilidad diluida	24	157,2	189,8

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	2012 MM$	2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERÍODO	9.311	11.241
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(580)	2
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Fusión de sociedades bajo control común	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(580)	2
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	95	4
Total de otros resultados integrales	(485)	6
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERÍODO	8.826	11.247
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	9.310	11.246
Interés no controlador	1	1

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCOBICE

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos - MM$)

			Cuentas de valoración							
	Capital MM$	Reservas MM$	Instrumentos de inversión disponibles para la venta MM$	Impuesto a la renta MM$	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores MM$	Utilidad del ejercicio MM$	Provisión para dividendos mínimos MM$	Total MM$	Interés no controlador MM$	Total patrimonio MM$
Saldos al 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	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	-	11.240	-	11.240	1	11.241
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-	-	2	4	-	-	-	6	-	6
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(5.620)	(5.620)	-	(5.620)
Saldo al 31 de Marzo de 2011	32.142	6.041	12	(2)	207.555	11.240	(25.902)	231.086	18	231.104
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	32.142	6.041	(282)	51	187.273	42.245	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución utilidad ejercicio 2011	-	-	-	-	42.245	(42.245)	-	-	-	-
Saldos al 1° de Enero de 2012	32.142	6.041	(282)	51	229.518	-	(21.122)	246.348	19	246.367
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-		9.310	-	9.310	1	9.311
Ajuste de inversiones disponibles para la venta	-		(580)	95	-	-	-	(485)	-	(485)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-		-	(4.655)	(4.655)	-	(4.655)
Saldo al 31 de Marzo de 2012	32.142	6.041	(862)	146	229.518	9.310	(25.777)	250.518	20	250.538

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

BANCO BICE Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERÍODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011
(En millones de pesos - MM$)

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO (UTILIZADO) POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del ejercicio	9.311	11.241
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	914	986
Provisiones por activos riesgosos	2.124	388
Provisiones adicionales	390	460
Ajuste a valor de mercado de inversiones	537	757
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	(66)	(20)
Castigos de activos recibidos en pago	1.115	61
Provisión de impuesto a la renta	1.618	1.995
Variación neta de intereses, reajustes y comisiones devengados de activos y pasivos	(22.862)	(545)
Interés no controlador	(1)	(1)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
Aumento neto en instrumentos para negociación	(83.685)	(27.597)
Disminución neta en instrumentos de inversión disponibles para la venta	32.272	86
Aumento neto en créditos interbancarios	(22.860)	(5)
Aumento neto en colocaciones	(67.663)	(73.561)
Disminución (Aumento) neto de derivados	8.437	(770)
Aumento (Disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	90.161	(72.270)
Aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	35.283	18.939
Aumento de obligaciones con bancos	21.236	44.297
Disminución de otras obligaciones	(298)	(895)
Aumento operaciones con pacto	51.866	29.803
Emisión de letras de crédito	4	4
Rescate de letras de crédito	(798)	(1.166)
Emisión de bonos	-	431
Rescate de bonos	(51.578)	(1.379)
Flujo neto originado (utilizado) por actividades de la operación	5.457	(68.761)
FLUJO UTILIZADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:		
Compras a activos fijos	(884)	(361)
Dividendos recibidos por inversiones	5	2
Venta de activos recibidos en pago	76	244
Disminución neto de otros activos y otros pasivos	(16.687)	(5.766)
Flujo neto utilizado por actividades de inversión	(17.490)	(5.881)
FLUJO (UTILIZADO) ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de financiamiento de largo plazo	(377)	581
Pago de financiamiento de largo plazo	(1.408)	(222)
Flujo neto (utilizado) originado por actividades de financiamiento	(1.785)	359
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO	(13.818)	(74.283)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	288.482	196.697
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	274.664	122.414

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, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Banco BICE 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 de Banco BICE está ubicado en Teatinos N°220, Santiago.

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 2011, fueron aprobados por la Junta Ordinaria de Accionistas de Banco BICE, celebrada el 24 de abril de 2012.

Los antecedentes de las filiales de Banco BICE 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 Intermedios Consolidados 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.

b. Bases de consolidación - Los Estados Financieros Intermedios Consolidados comprenden los estados financieros individuales de Banco BICE y sus filiales (en adelante "el Banco") al 31 de Marzo de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Marzo de 2011. 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 íntercompañías y los resultados no realizados que se originen de transacciones íntercompañías grupales, son eliminados durante la preparación de los Estados Financieros Intermedios 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 del Banco en la sociedad que se tiene participación, se realiza.

Entidades Controladas ("filiales")

Se consideran filiales aquellas entidades 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 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.

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

Entidad (*)	**% de participación**	
	al 31-03-2012	**al 31-12-2011**
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%

(*) Estas Sociedades están bajo la fiscalización directa de la Superintendencia de Valores y Seguros.

Negocios Conjuntos

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 (“partícipes”), 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.

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.

Inversiones en Sociedades

Las inversiones en sociedades son aquellas, en que el Banco no tiene influencia significativa y se presentan al valor de adquisición.

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 ("NIC") N° 27 y el Standards Interpretation Committee 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 31 de Marzo de 2012, al 31 de Diciembre de 2011 y al 31 de Marzo de 2011.

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, Estado Consolidado de Resultados Integrales y es incluido en el 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 $488,35 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2012 ($519,45 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $477,65 por US$1 al

31 de Marzo de 2011), el que no difiere significativamente del tipo de cambio aplicado por las filiales fiscalizadas por la Superintendencia de Valores y Seguros, que corresponde a $489,76 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2012 ($519,20 por US$1 al 31 de Diciembre de 2011 y $479,46 por US$1 al 31 de Marzo de 2011).

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. Criterios de valorización de activos y pasivos - Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en los estados de situación financiera consolidados 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 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 actúen 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 Intermedios 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 éste 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. Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene inversiones al 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 (cuentas de valoración). Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran, el monto de los ajustes a valor razonable acumulado en patrimonio es traspasado a resultados y se informa bajo “Utilidad neta de operaciones financieras” del Estado Consolidado de Resultados

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” del Estado Consolidado 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.

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 Intermedios Consolidados. 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 Consolidado de Resultados. Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado Consolidado 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 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 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 el Estado Consolidado de Resultados.

Al momento de la 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 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 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 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 Estado Consolidado de Cambios del Patrimonio. Cualquier porción inefectiva se reconoce directamente en los resultados del ejercicio.

Los montos registrados directamente en el Estado Consolidado de Cambios del Patrimonio son registrados en resultados en los mismos períodos en que activos o pasivos cubiertos afectan los resultados.

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

k. Operaciones con pacto de retrocompra y préstamos de valores - El Banco efectúa 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.

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 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.

m. Operaciones de factoring - Las operaciones de factoring se valorizan por los montos desembolsados por el Banco a cambio de las facturas u otros instrumentos del comercio representativos de crédito que el cedente entrega al Banco. La diferencia de precios entre las cantidades desembolsadas y el valor nominal real de los créditos se registra en el Estado Consolidado de Resultados como ingresos por intereses, a través del método del tipo de interés efectivo, durante el período de financiamiento. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el Banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

n. Contratos de leasing:

- **Leasing 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.

- **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 “Créditos y cuentas por cobrar a clientes”.

  Los activos arrendados entre Sociedades Consolidadas son tratados como de uso propio en los estados financieros consolidados.

ñ. 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 la venta se calcula por referencia a su valor razonable.

Los activos financieros individualmente significativos son examinados uno a uno 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 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 del ejercicio. 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 de los estados financieros consolidados 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. Activos Intangibles:

- **Goodwill:**

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 los goodwill 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:**

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

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 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.

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. El costo de activos autoconstruidos 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 Consolidado 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 al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, son las siguientes:

Activos	2012 Años	2011 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, son revisadas al cierre de cada ejercicio.

q. Activos no corrientes mantenidos para la venta - Los activos no corrientes (o grupo enajenable que comprende activos y pasivos) que se espera sean recuperados principalmente a través de ventas en lugar de ser recuperados mediante su uso continuo son clasificados como mantenidos para la venta. Inmediatamente antes de esta clasificación, los activos (o elementos de un grupo enajenable) son vueltos a medir de acuerdo con las políticas contables del Banco.

A partir de ese momento, los activos (o grupo de enajenación) son medidos al menor valor entre el valor en libro y el valor razonable menos el costo de ventas. Cualquier pérdida por deterioro en grupo de enajenación es primero asignado al goodwill y luego a los activos y pasivos restantes en base a prorrateo, excepto en el caso que ninguna pérdida haya sido registrada en los activos financieros, los activos diferidos, los activos de beneficios a los empleados y la propiedad de inversión que siguen siendo evaluados según las políticas contables del Banco. Las pérdidas por deterioro en la clasificación inicial de mantenidas para la venta y con ganancias y pérdidas posteriores a la revalorización, son reconocidas en el resultado del ejercicio. Las ganancias no son reconocidas si superan cualquier pérdida acumulativa.

r. 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 éstas, 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.

s. Efectivo y efectivo equivalente - Para la elaboración del Estado Consolidado 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 Consolidado de Flujos de Efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:

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

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

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

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

t. 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 e instrucciones 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.

El Banco ha desarrollado metodologías internas 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 de 2011, y que están señaladas en el Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

Las metodologías utilizadas son:

Clasificación y provisiones de los deudores sujetos a evaluación individual.

Se entiende por evaluación individual 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.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando categorías de riesgo a cada deudor, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cartera en Cumplimiento Normal: 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 que van desde A1 hasta A6.

- Cartera Subestándar: 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. Forman 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 que van desde B1 hasta B4.

- Cartera en Incumplimiento: Incluye a los deudores y sus créditos para los cuales se considera remota su recuperación, dado que 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 que van desde 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 la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras a ser aplicadas a cada una de las categorías individuales, de acuerdo al siguiente detalle:

Tipo de cartera	Categoría del deudor	Pérdida esperada %
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para la cartera en incumplimiento, el Banco, de acuerdo a lo instruido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, debe mantener los siguientes niveles de reservas:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	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%

Deudores evaluados grupalmente

Las evaluaciones grupales requieren de la conformación de grupos de créditos con características homogéneas en cuanto al 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.

La metodología de constitución de provisiones se basa en 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 efectivas asociadas a los deudores que presentan atraso igual o superior a 90 días en el pago de sus obligaciones.

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 Estado de Situación Financiera Consolidado 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 pagar 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. Provisiones Adicionales – El Banco constituye sus provisiones adicionales, de acuerdo con lo establecido en el punto 9 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables emitido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. Dichas provisiones fueron constituidas con el propósito de resguardarse del riesgo de fluctuaciones macroeconómicas, de

manera de 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 anticíclico 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.

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco mantiene provisiones adicionales para su cartera de deudores comerciales, consumo e hipotecario por un monto de MM$13.980 y MM$13.590, respectivamente, las cuales fueron determinadas aplicando un porcentaje de riesgo adicional para las carteras antes señaladas. El porcentaje de riesgo adicional aplicado fue definido y aprobado por el Directorio basado en análisis sectoriales que evalúan los potenciales cambios en los riesgos sistémicos.

w. Castigos.

1. Castigos de créditos y cuentas por cobrar - De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

x. Provisiones sobre créditos contingentes – El Banco mantiene registrado 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 es considerado 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 Nota N°2 t).

y. Indemnización por años de servicio - El Banco registra indemnizaciones por años de servicios sólo cuando éstas efectivamente se producen o cuando se dispone de un plan formal y detallado en el que se identifican las modificaciones fundamentales que se van a realizar, y siempre que se haya comenzado a ejecutar dicho plan o se haya anunciado públicamente sus principales características, o se desprendan de hechos objetivos sobre su ejecución.

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

El Banco reconoce, cuando corresponde, pasivos / activos por impuestos diferido 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 / pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasa de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco ha reconocido activos netos por impuestos diferidos, por cuanto la Administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias existentes al cierre de cada ejercicio.

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los impuestos han sido ajustados a las nuevas tasas de impuesto a la renta de primera categoría que publicó la Ley N° 20.455. (Año 2011 en 20%, año 2012 un 18,5% y desde el año 2013 en adelante un 17%).

aa. 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 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**.**

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, éste 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:

   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 no se transfieren así como tampoco 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 Consolidado 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 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 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 o cuando se adquieren con la intención de pagarlos o de recolocarlos de nuevo.

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

Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por la alta Administración del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el 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.
NOTA	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 y deterioro por riesgo de crédito

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

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

Créditos sujetos a suspensión	**Se suspende**
Evaluación Individual Créditos clasificados en C5 y C6	Por el solo hecho de estar en cartera deteriorada
Evaluación Individual Créditos clasificados en C3 y C4	Por haber cumplido tres meses en cartera deteriorada
Evaluación Grupal Créditos con garantías inferiores a un 80%	Cuando el crédito o una de sus cuotas haya cumplido seis meses de atraso en su pago

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

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

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.

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

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, 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.

ae. 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 del Banco.

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

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.

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

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.

ag. Patrimonios gestionados y fondos de inversión y de pensiones gestionados por el Banco - Los patrimonios gestionados por la filial 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”.

ah. Estado 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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio 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 financiero 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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio -** En esta parte del Estado Consolidado 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.

ai. Estacionalidad

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

aj. Nuevos pronunciamientos contables

- **International Accounting Standard Board:**

Nuevos pronunciamientos contables:

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

Enmiendas a NIIF	Fecha de aplicación obligatoria
NIC 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
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 aplicación de estas normas no ha tenido un impacto significativo en los montos reportados en estos Estados Financieros Consolidados, 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 2015
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
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	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 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

Nuevas Interpretaciones	Fecha de aplicación obligatoria
CINIIF 20, *Costos de Desbroce en la Fase de Producción de una Mina de Superficie*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Enero de 2013

La Administración del Banco estima que la futura adopción de las Normas e Interpretaciones antes descritas no tendrá un impacto significativo en los Estados Financieros Consolidados del Banco.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012, los principios de contabilidad han sido aplicados consistentemente en relación al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011.

4. HECHOS RELEVANTES

i) 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 de 2011. 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.

ii) 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 período 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 procedieron a designar por unanimidad como Presidente y Vicepresidente del mismo a los señores Bernardo Matte Larraín y Juan Eduardo Correa García, respectivamente.

iii) 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 de 2011 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 líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$20.282.

iv) En Trigésima Tercera Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada con fecha 24 de abril de 2012, se aprobó por unanimidad de los accionistas, la distribución de un dividendo de $214,05 por acción, el que se pagará a partir del 24 de mayo a los titulares de acciones inscritas en el Registro de Accionistas al 17 de mayo de 2012. Adicionalmente, la Junta aprobó la distribución de parte de la utilidad líquida del ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 como Fondo de Dividendos Eventuales, por la suma de MM$29.572. Cabe señalar, que a la fecha de emisión de los estados financieros, por el ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2011 (18 de enero de 2012), el Banco, de acuerdo con la política vigente, había provisionado como dividendo $356,75 por acción, equivalentes al 50% de la utilidad de dicho ejercicio.

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 al 31 de Marzo de 2012 y 2011:

a. Resultados:

	31-03-2012				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y Otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	11.434	4.772	(432)	(939)	14.835
Ingresos netos por comisiones	1.799	1.241	55	4.373	7.468
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	1.254	2.623	3.877
Utilidad (pérdida) de cambio neta	325	43	2.694	142	3.204
Otros ingresos operacionales	482	320	11	(93)	720
Total ingresos operacionales	14.040	6.376	3.582	6.106	30.104
Provisiones por riesgo de crédito	(2.097)	(274)	(58)	-	(2.429)
Ingreso operacional neto	11.943	6.102	3.524	6.106	27.675
Remuneraciones y gastos del personal	(3.261)	(2.216)	(1.001)	(2.331)	(8.809)
Gastos de administración	(1.794)	(1.315)	(574)	(973)	(4.656)
Depreciaciones y amortizaciones	(391)	(207)	(132)	(184)	(914)
Otros gastos operacionales	(1.664)	(595)	(1)	(112)	(2.372)
Total gastos operacionales	(7.110)	(4.333)	(1.708)	(3.600)	(16.751)
Resultado operacional	4.833	1.769	1.816	2.506	10.924
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	5	5
Resultado antes de impuesto a la renta	4.833	1.769	1.816	2.511	10.929
Impuesto a la renta	(781)	(287)	(293)	(257)	(1.618)
Utilidad consolidada del ejercicio	4.052	1.482	1.523	2.254	9.311

	31-03-2011				
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados					
Ingresos netos por intereses y reajustes	9.707	3.719	(659)	(416)	12.351
Ingresos netos por comisiones	1.843	1.180	151	4.768	7.942
Utilidad neta de operaciones financieras	1	-	4.308	2.057	6.366
Utilidad de cambio, neta	325	44	93	125	587
Otros ingresos operacionales	455	218	7	(84)	596
Total ingresos operacionales	12.331	5.161	3.900	6.450	27.842
Provisiones por riesgo de crédito	(995)	292	-	-	(703)
Ingreso operacional neto	11.336	5.453	3.900	6.450	27.139
Remuneraciones y gastos del personal	(2.798)	(1.775)	(918)	(2.215)	(7.706)
Gastos de administración	(1.564)	(1.123)	(563)	(949)	(4.199)
Depreciaciones y amortizaciones	(445)	(226)	(149)	(166)	(986)
Otros gastos operacionales	(345)	(520)	(28)	(121)	(1.014)
Total gastos operacionales	(5.152)	(3.644)	(1.658)	(3.451)	(13.905)
Resultado operacional	6.184	1.809	2.242	2.999	13.234
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	2	2
Resultado antes de impuesto a la renta	6.184	1.809	2.242	3.001	13.236
Impuesto a la renta	(902)	(264)	(326)	(503)	(1.995)
Utilidad consolidada del ejercicio	5.282	1.545	1.916	2.498	11.241

b. Activos:

	31-03-2012				
	Banca Empresas	Banca Personas	Tesorería	Filiales y otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	408.335	142.433	550.768
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	115.712	-	115.712
Contratos de derivados financieros	-	-	24.319	-	24.319
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.975.749	536.290	-	-	2.512.039
Préstamos a instituciones financieras	31.680	-	-	-	31.680
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	487.952
Total activos	2.007.429	536.290	548.366	142.433	3.722.470

	31-12-2011				
	Banca Empresas	**Banca Personas**	**Tesorería**	**Filiales y otros**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos del segmento					
Instrumentos para negociación	-	-	353.362	127.411	480.773
Instrumentos disponibles para la venta	-	-	147.984	-	147.984
Contratos de derivados financieros	-	-	34.063	-	34.063
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.924.918	516.711	-	-	2.441.629
Préstamos a instituciones financieras	8.820	-	-	-	8.820
Otros activos no incluidos en segmentos	-	-	-	-	438.523
Total activos	1.933.738	516.711	535.409	127.411	3.551.792

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 31 de Marzo de 2012 y 2011 es el siguiente**:**

	31-03-2012	**31-03-2011**
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	10.580	11.421
Depósitos en el Banco Central de Chile	27.022	11.660
Depósitos en bancos nacionales	162	1.189
Depósitos en el exterior	170.546	47.688
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	208.310	71.958
Operaciones con liquidación en curso netas	51.840	36.908
Instrumentos financieros de alta liquidez	14.514	13.548
Total efectivo y equivalente de efectivo	274.664	122.414

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 31 de Marzo de 2012 y 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.791	24.606
Fondos por recibir	48.327	65.206
Subtotal activos	73.118	89.812
Pasivos		
Fondos por entregar	21.278	52.904
Subtotal pasivos	21.278	52.904
Operaciones con liquidación en curso netas	51.840	36.908

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

El detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros para negociación al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	123.075	62.186
Pagarés del Banco Central de Chile	39.233	69.364
Otros instrumentos del Estado	122.352	116.806
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Bonos	7.602	9.576
Pagarés	243.778	206.617
Otros Instrumentos	214	211
Instrumentos de instituciones extranjeras:		
Bonos	-	-
Pagarés	-	-
Otros Instrumentos	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	14.514	16.013
Fondos administrados por terceros	-	-
Totales	550.768	480.773

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, en el rubro Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$146.973 y MM$71.049, respectivamente.

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, en el rubro Instrumentos de otras instituciones nacionales se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$98.052 y MM$83.026, respectivamente.

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de 13 y 14 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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los instrumentos adquiridos con pacto de reventa son los siguientes:

	Activos por contratos de retrocompra 31-03-2012			
	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	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	-
Bonos y efectos de comercio de empresas	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:				
Instrumentos de gobiernos y bancos centrales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-	-	-
Inversiones en fondos mutuos:				
Fondos administrados por entidades relacionadas	-	-	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-	-	-
Totales	-	-	-	-

	Activos por contratos de retrocompra 31-12-2011			
	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	-	-	-	-
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	986	-	-	986
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	986	-	-	986

b. Pasivos por contratos de retrocompra y préstamos de valores

El Banco también obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-03-2012			
	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	36.385	-	-	36.385
Bonos o pagarés de la Tesorería	110.781	-	-	110.781
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	98.124	-	-	98.124
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	245.290	-	-	245.290

	Pasivos por contratos de retrocompra 31-12-2011			
	Desde 1 dia 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	109.092	-	-	109.092
Bonos o pagarés de la Tesorería	2.351	-	-	2.351
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:				
Instrumentos de otros bancos del país	83.049	-	-	83.049
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	194.492	-	-	194.492

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

El Banco al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	31 de Marzo de 2012					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Mas de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación						
Forwards	574.489	217.560	-	792.049	7.138	6.294
Swaps	10.000	166.820	960.965	1.137.785	17.181	32.010
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	584.489	384.380	960.965	1.929.834	24.319	38.304
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	584.489	384.380	960.965	1.929.834	24.319	38.304

	31 de Diciembre de 2011					
	Monto nocional de activos y pasivos de los contratos con vencimiento final				Valor razonable	
	Hasta 3 meses	Mas de 3 meses a un año	Mas de un año	Total	Activos	Pasivos
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Derivados de negociación						
Forwards	278.530	334.088	-	612.618	6.326	4.426
Swaps	139.939	95.707	906.275	1.141.921	27.737	35.185
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	418.469	429.795	906.275	1.754.539	34.063	39.611
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards	-	-	-	-	-	-
Swaps	-	-	-	-	-	-
Opciones Call	-	-	-	-	-	-
Opciones Put	-	-	-	-	-	-
Futuros	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	-	-	-	-	-
Totales	418.469	429.795	906.275	1.754.539	34.063	39.611

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene derivados de cobertura contable.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos por este concepto son:

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Bancos del País	31.679	8.819
Préstamos interbancarios comerciales	31.705	8.826
Provisiones para créditos con bancos del país	(26)	(7)
Bancos del Exterior	-	-
Banco Central de Chile	1	1
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Otras acreencias en el Banco Central	1	1
Total	31.680	8.820

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por bancos durante el período correspondiente al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

31-12-2011	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2011	-	-	-
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	7	-	7
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	7	-	7

31-03-2012	Del País MM$	Del Exterior MM$	Total MM$
Saldo al 1 de Enero de 2012	7	-	7
Castigos	-	-	-
Provisiones constituidas	19	-	19
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioro	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2012	26	-	26

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a. Créditos y cuentas por cobrar a clientes:

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

		Provisiones Constituidas			
	Total Colocaciones	**Provisiones Individuales**	**Provisiones Grupales**	**Total**	**Activo neto**
31-03-2012	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.779.710	22.257	-	22.257	1.757.453
Créditos de comercio exterior	203.792	5.069	-	5.069	198.723
Deudores en cuentas corrientes	18.915	858	-	858	18.057
Operaciones de factoraje	721	59	-	59	662
Operaciones de leasing comercial	190.312	2.312	-	2.312	188.000
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.444	98	-	98	1.346
Subtotales	2.194.894	30.653	-	30.653	2.164.241
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	6.150	-	16	16	6.134
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	93.064	-	118	118	92.946
Otros créditos con mutuos para vivienda	171.636	-	187	187	171.449
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	20	-	1	1	19
Subtotales	270.870	-	322	322	270.548
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	48.864	-	470	470	48.394
Deudores en cuentas corrientes	11.032	-	154	154	10.878
Deudores por tarjetas de crédito	18.070	-	92	92	17.978
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	77.966	-	716	716	77.250
Totales	2.543.730	30.653	1.038	31.691	2.512.039

31-12-2011	Total Colocaciones MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Individuales MM$	Provisiones Constituidas: Provisiones Grupales MM$	Provisiones Constituidas: Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:					
Préstamos comerciales	1.765.452	21.074	-	21.074	1.744.378
Créditos de comercio exterior	173.039	4.937	-	4.937	168.102
Deudores en cuentas corrientes	16.204	742	-	742	15.462
Operaciones de factoraje	301	31	-	31	270
Operaciones de leasing comercial	182.554	2.340	-	2.340	180.214
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.322	93	-	93	1.229
Subtotales	2.138.872	29.217	-	29.217	2.109.655
Colocaciones para vivienda:					
Préstamos con letras de crédito	6.536	-	15	15	6.521
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	88.865	-	83	83	88.782
Otros créditos con mutuos para vivienda	163.951	-	179	179	163.772
Operaciones de leasing para la vivienda	-	-	-	-	-
Cuentas por cobrar a deudores para vivienda	20	-	1	1	19
Subtotales	259.372	-	278	278	259.094
Colocaciones de consumo:					
Créditos de consumo en cuotas	49.316	-	486	486	48.830
Deudores en cuentas corrientes	10.675	-	155	155	10.520
Deudores por tarjetas de crédito	13.608	-	78	78	13.530
Operaciones de leasing de consumo	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-
Subtotales	73.599	-	719	719	72.880
Totales	2.471.843	29.217	997	30.214	2.441.629

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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los valores razonables de las garantías tomadas corresponden a un 52% y un 51%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

En el caso de las garantías hipotecarias al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías tomadas corresponde a un 36% y 36%, respectivamente, de los créditos y cuentas por cobrar.

El Banco financia a sus clientes la adquisición de bienes, tanto mobiliarios como inmobiliarios, mediante contratos de arrendamiento financiero que se presentan en este rubro. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, aproximadamente MM$78.273 y MM$73.108, corresponden a arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios, y MM$112.039 y MM$109.446, a arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios, respectivamente.

En el ejercicio 2011, el Banco se adjudicó bienes hipotecarios por MM$2.626, mediante la ejecución de garantías. Durante el primer trimestre 2011, el Banco no ha tenido este tipo de adjudicaciones.

b. Características de la cartera:

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

31-03-2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	117.409	-	117.409	4,62%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	343.722	-	343.722	13,51%
Comercio al por mayor	138.017	1.394	139.411	5,48%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	44.050	-	44.050	1,73%
Comunicaciones	28.483	-	28.483	1,12%
Electricidad, gas y agua	210.244	-	210.244	8,27%
Establecimientos financieros y de seguros	116.941	-	116.941	4,60%
Explotación de minas y canteras	6.111	-	6.111	0,24%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	53.252	-	53.252	2,09%
Fruticultura	81.733	-	81.733	3,21%
Industria de la madera y muebles	12.839	-	12.839	0,50%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	65.584	-	65.584	2,58%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	15.606	-	15.606	0,61%
Industria del papel, imprentas y editoriales	4.461	-	4.461	0,18%
Industria textil y del cuero	4.771	-	4.771	0,19%
Otras industrias manufactureras	15.442	-	15.442	0,61%
Construcción de viviendas	236.121	-	236.121	9,28%
Otras obras y construcciones	221.080	-	221.080	8,69%
Pesca	31.521	959	32.480	1,28%
Producción de petróleo crudo y gas natural	66	-	66	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	339.966	-	339.966	13,36%
Silvicultura y extracción de madera	11.463	-	11.463	0,46%
Transporte y almacenamiento	93.659	-	93.659	3,67%
Subtotales	2.192.541	2.353	2.194.894	86,29%
Colocaciones para vivienda	270.870	-	270.870	10,65%
Colocaciones de consumo	77.966	-	77.966	3,06%
Totales	2.541.377	2.353	2.543.730	100,00%

31-12-2011	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	%
Colocaciones comerciales:				
Agricultura y ganadería excepto fruticultura	115.680	-	115.680	4,68%
Bienes inmuebles y servicios prestados a empresas	347.842	-	347.842	14,07%
Comercio al por mayor	132.604	-	132.604	5,36%
Comercio al por menor, restaurantes y hoteles	46.832	-	46.832	1,89%
Comunicaciones	38.438	-	38.438	1,56%
Electricidad, gas y agua	198.260	-	198.260	8,02%
Establecimientos financieros y de seguros	113.949	-	113.949	4,61%
Explotación de minas y canteras	3.274	-	3.274	0,13%
Fabricación de productos minerales metálicos y no metálicos, maquinarias y equipos	50.572	-	50.572	2,05%
Fruticultura	76.323	-	76.323	3,09%
Industria de la madera y muebles	7.389	-	7.389	0,30%
Industria de productos alimenticios, bebidas y tabaco	63.877	-	63.877	2,58%
Industria de productos químicos y derivados del petróleo, carbón, caucho y plástico	17.183	-	17.183	0,70%
Industria del papel, imprentas y editoriales	5.272	-	5.272	0,21%
Industria textil y del cuero	5.694	-	5.694	0,23%
Otras industrias manufactureras	17.215	-	17.215	0,70%
Construcción de viviendas	204.345	-	204.345	8,27%
Otras obras y construcciones	231.452	-	231.452	9,36%
Pesca	33.426	5.307	38.733	1,57%
Producción de petróleo crudo y gas natural	74	-	74	0,00%
Servicios comunales, sociales y personales	334.183	-	334.183	13,52%
Silvicultura y extracción de madera	11.461	-	11.461	0,46%
Transporte y almacenamiento	78.220	-	78.220	3,16%
Subtotales	2.133.565	5.307	2.138.872	86,53%
Colocaciones para vivienda	259.372	-	259.372	10,49%
Colocaciones de consumo	73.599	-	73.599	2,98%
Totales	2.466.536	5.307	2.471.843	100,00%

c. Provisiones:

El movimiento de las provisiones, al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones Individuales	Provisiones Grupales	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de Enero de 2011	32.818	928	33.746
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(4.799)	-	(4.799)
Colocaciones para vivienda	-	(263)	(263)
Colocaciones de consumo	-	(547)	(547)
Total de castigos	(4.799)	(810)	(5.609)
Provisiones constituidas	1.198	879	2.077
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de Diciembre de 2011	29.217	997	30.214
Saldos al 1 de Enero de 2012	29.217	997	30.214
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(360)	-	(360)
Colocaciones para vivienda	-	(4)	(4)
Colocaciones de consumo	-	(155)	(155)
Total de castigos	(360)	(159)	(519)
Provisiones constituidas	1.796	200	1.996
Provisiones liberadas	-	-	-
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioros	-	-	-
Saldo al 31 de Marzo de 2012	30.653	1.038	31.691

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 N° 21).

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los Instrumentos de Inversión designados como disponibles para la venta y mantenidos hasta su vencimiento, es el siguiente:

	31-03-2012		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central :	55.158	-	55.158
Instrumentos del Banco Central	55.158	-	55.158
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros Instrumentos emitidos en el país:	38.517	-	38.517
Instrumentos de otros bancos del país	36.977	-	36.977
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.540	-	1.540
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.037	-	22.037
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.037	-	22.037
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	115.712	-	115.712

	31-12-2011		
	Disponibles para la venta	**Mantenidos hasta el vencimiento**	**Total**
	MM$	MM$	MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:			
Del Estado y del Banco Central :	41.619	-	41.619
Instrumentos del Banco Central	41.619	-	41.619
Bonos o pagares de la Tesorería	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:	83.983	-	83.983
Instrumentos de otros bancos del país	82.306	-	82.306
Bonos y efectos de comercio de empresas	1.677	-	1.677
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-	-
Instrumentos emitidos en el exterior:	22.382	-	22.382
Instrumentos de gobiernos o bancos centrales extranjeros	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el exterior	22.382	-	22.382
Provisión por deterioro	-	-	-
Totales	147.984	-	147.984

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, existen MM$ - y MM$ 41.619, respectivamente, correspondientes a instrumentos emitidos por el Banco Central de Chile, los cuales se encuentran vendidos con pacto de retrocompra.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	Participación %	**31-03-2012** MM$	**31-12-2011** 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 31 de Marzo de 2012 y 2011, MM$5 y MM$2 de utilidades por concepto de dividendos percibidos, respectivamente.

b. El movimiento de las inversiones en sociedades en el período finalizado al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	**31-12-2011** MM$
Valor libro inicial	783	783
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros	-	-
Totales	783	783

c. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no ha identificado indicadores de deterioro para sus inversiones en sociedades.

14. ACTIVOS INTANGIBLES

a. La composición del rubro al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil		Años de amortización remanente		31-03-2012 Saldo bruto	31-03-2012 Amortización y deterioro acumulado	31-03-2012 Saldo neto	31-12-2011 Saldo bruto	31-12-2011 Amortización y deterioro acumulado	31-12-2011 Saldo neto
	2012	2011	2012	2011	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intangibles adquiridos en combinación de negocios	10	10	2	2	1.650	1.238	412	1.650	1.179	471
Intangibles generados internamente	3	3	2	2,5	8.298	5.031	3.267	7.436	4.593	2.843
Totales					9.948	6.269	3.679	9.086	5.772	3.314

b. El movimiento del rubro activos intangibles al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Intangibles adquiridos en forma independiente	Intangibles adquiridos en combinación de negocios	Intangibles generados internamente	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldo bruto 2011				
Saldos al 1 de Enero de 2011	-	1.650	4.114	5.764
Adquisiciones	-	-	3.322	3.322
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	1.650	7.436	9.086
Saldo bruto 2012				
Saldos al 1 de Enero de 2012	-	1.650	7.436	9.086
Adquisiciones	-	-	862	862
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	-	1.650	8.298	9.948

Amortización 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 2011	-	943	2.930	3.873
Amortización del año	-	236	1.663	1.899
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	-	1.179	4.593	5.772
Saldos al 1 de Enero de 2012	-	1.179	4.593	5.772
Amortización del periodo	-	59	438	497
Retiros	-	-	-	-
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del periodo	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	-	1.238	5.031	6.269

15. ACTIVO FIJO

a. La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

31-12-2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2011	21.536	13.131	3.445	3.819	41.931
Adiciones	554	864	937	500	2.855
Retiros/Bajas	(560)	(285)	(565)	(321)	(1.731)
Disponibles para la venta	(932)	-	-	-	(932)
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.796)	(11.913)	(2.164)	(2.827)	(24.700)
Depreciación acumulada disponibles para la venta	(420)	-	-	-	(420)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de Diciembre de 2011	12.382	1.797	1.653	1.171	17.003
31-03-2012					
Costo					
Saldo al 1 de Enero de 2012	20.598	13.710	3.817	3.998	42.123
Adiciones	-	67	5	812	884
Retiros/Bajas	-	-	-	-	-
Disponibles para la venta	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada	(7.767)	(12.110)	(2.774)	(2.894)	(25.545)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo fijo neto al 31 de Marzo de 2012	12.831	1.667	1.048	1.916	17.462

b. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 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$
2012	1.795	5.838	6.431	14.064
2011	1.829	7.942	4.281	14.052

c. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 el Banco no cuenta con contratos de arriendo financiero.

16. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a. Impuesto corriente:

El Banco al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha constituido provisión de impuesto a la Renta de Primera Categoría por MM$2.404 y MM$7.809, respectivamente, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes. Dicha provisión se presenta rebajada de los pagos provisionales mensuales y otros créditos, según se detalla a continuación:

	31-03-2012 MM$	**31-12-2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5% (20% en 2011)	(2.404)	(7.809)
Menos:		
Pagos Provisionales Mensuales	5.645	12.179
Crédito por gastos por capacitación	-	36
Crédito por adquisición de activos fijos	-	47
Crédito por donaciones	4	156
Crédito 4% Instrumentos Financieros Art 104 LIR	55	48
Contribuciones Bienes Raíces	-	882
Impuesto neto ejercicio 2011	5.539	-
Impuesto corriente por recuperar (pagar)	8.839	5.539

b. Resultado por Impuestos:

El efecto del gasto tributario en los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de Marzo de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	2.404	2.531
Abono por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(762)	(537)
Subtotales	1.642	1.994
Impuesto por gastos rechazados Artículo N° 21 LIR	8	1
Otros	(32)	-
Subtotales	(24)	1
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	1.618	1.995

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 31 de Marzo de 2012 y 2011.

	31-03-2012		31-03-2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Impuesto a la renta teórico	18,50	2.022	20,00	2.647
Efecto cambio de tasa por Ley N° 20.455	1,48	162	(2,10)	(278)
Diferencias permanentes	(5,76)	(629)	(2,90)	(384)
Agregados o deducciones	0,01	1	(0,01)	(1)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,07	8	0,01	1
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	-	-	-	-
Incentivos de impuestos no reconocidos en el estado de resultados	-	-	-	-
Otros	0,50	54	0,07	10
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	14,80%	1.618	15,07%	1.995

Las tasas efectivas para impuesto a la renta a 31 de Marzo de 2012 y 2011 son 14,80% y 15,07%, respectivamente.

d. Efecto de impuestos diferidos en Patrimonio

El impuesto diferido que ha sido reconocido con abono a patrimonio al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, se compone por los siguientes conceptos:

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Inversiones financieras disponibles para la venta	(95)	(51)
Cobertura	-	-
Otros	-	-
Total abono en patrimonio	(95)	(51)

e. Efecto de impuestos diferidos en Resultado:

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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:

	31-03-2012			31-12-2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos						
Provisión sobre colocaciones	7.810	-	7.810	7.991	-	7.991
Obligaciones con pacto de recompra	333	-	333	31	-	31
Provisión por vacaciones	215	-	215	278	-	278
Tasa efectiva	-	288	(288)	-	279	(279)
Provisión asociadas al personal	-	-	-	-	-	-
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	-	-	-	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	69	-	69	50	-	50
Valor razonable	34	276	(242)	79	586	(507)
Provisión eventualidades	533	-	533	580	-	580
Otros	1.434	-	1.434	476	-	476
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Depreciación plantas y equipos	-	289	(289)	22	325	(303)
Activos intangibles	-	630	(630)	-	630	(630)
Operaciones de contratos futuros	5.973	3.213	2.760	6.908	4.132	2.776
Operaciones de leasing	38.409	37.862	547	37.476	36.503	973
Otros	-	144	(144)	-	90	(90)
Provisiones adicionales sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-
Total activo neto con efecto en resultados	54.810	42.702	12.108	53.891	42.545	11.346
Inversiones disponibles para la venta	149	3	146	74	23	51
Total activo neto	54.959	42.705	12.254	53.965	42.568	11.397

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 por impuestos diferidos que se reversarán en dichos años respecto de los calculados a la tasa vigente para el año comercial 2012 del 18,5%, han llevado a que el Banco reconozca un mayor gasto por impuesto a las ganancias de MM$162 al 31 de marzo de 2012 (MM$278, de menor gasto a marzo 2011).

17. OTROS ACTIVOS

a. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los otros activos es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Activos para leasing (*)	**34.040**	**29.995**
Bienes recibidos en pago o adjudicados	**1.483**	**2.608**
Bienes recibidos en pago	-	-
Bienes adjudicados en remate judicial	1.503	2.628
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	(20)	(20)
Otros activos	**85.279**	**42.182**
Depósitos de dinero en garantía	247	694
Inversiones en oro	-	-
Impuesto al valor agregado	4.267	3.062
Gastos pagados por anticipado	1.307	810
Bienes del activo fijo para la venta (***)	512	512
Bienes recuperados de leasing para la venta (**)	541	21
Deudores por intermediación renta fija	30.327	5.562
Deudores por intermediación de acciones	14.172	5.738
Derechos por simultáneas	11.234	11.904
Acciones a plazo	9.974	8.244
Documentos por cobrar	1.737	948
Desarrollo sistemas computacionales	901	423
Cuentas por cobrar operaciones de leasing	3.408	767
Facturación anticipada leasing	89	288
Cheques en cobro	279	302
Comisión administración de carteras	258	231
Otros activos	6.026	2.676
Totales	120.802	74.785

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

(**) Al 31 de Marzo de 2012, los bienes recuperados de leasing para la venta, corresponden a inmuebles por MM$520 (MM$- a Diciembre de 2011) y a maquinarias por MM$21 (MM$21 a Diciembre de 2011).

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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	
Amortización y deterioro acumulado	**31-03-2012** MM$	**31-12-2011** MM$
Saldo al 1 Enero	20	228
Provisiones constituidas	-	-
Provisiones utilizadas	-	(130)
Castigos	-	(78)
Diferencias de cambio	-	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-
Totales	20	20

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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

		31-03-2012	31-12-2011
		MM$	MM$
a)	**Depósitos y otras obligaciones a la vista**		
	Cuentas corrientes	528.759	500.806
	Otros depósitos y cuentas a la vista	22.897	22.974
	Captaciones en proceso de cobro por los clientes	2.185	2.497
	Otras obligaciones a la vista	40.961	33.241
	Totales	594.802	559.518
b)	**Depósitos y otras captaciones a plazo**		
	Depósitos a plazo	1.745.500	1.660.047
	Cuentas de ahorro a plazo	6.162	6.066
	Otros saldos acreedores a plazo	-	-
	Totales	1.751.662	1.666.113

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Préstamos y otras obligaciones obtenidos del Banco Central de Chile	**-**	**18**
Préstamos de Instituciones Financieras del país	**10.818**	**158**
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:	**184.942**	**174.688**
Financiamiento para exportaciones chilenas	100.961	94.255
Financiamiento para importaciones chilenas	62.087	54.536
Operaciones entre terceros países	23	66
Préstamos y otras obligaciones	21.871	25.831
Total	195.760	174.864

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	19.601	20.433
Bonos corrientes	232.511	293.632
Bonos subordinados	68.952	69.445
Totales	321.064	383.510
Corrientes	16.625	80.395
No corrientes	304.439	303.115
Totales	321.064	383.510
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	117.814	122.374
Otras obligaciones en el país	2.583	2.263
Obligaciones con el exterior	24.425	26.043
Totales	144.822	150.680
Corrientes	30.445	16.246
No corrientes	114.377	134.434
Totales	144.822	150.680

Durante el ejercicio 2011, Banco BICE emitió bonos corrientes de la serie N°50 por MMUS$120, los que aún no han sido colocados.

21. PROVISIONES

a. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	2.476	6.093
Provisiones para dividendos mínimos (*)	25.780	21.124
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	3.791	3.681
Provisiones adicionales para colocaciones	13.980	13.590
Provisiones por riesgo país	197	49
Totales	46.224	44.537

(*) Ver Nota 4, párrafo iv

b. A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones adicionales MM$	Provisión para dividendos minimos MM$	Otras provisiones MM$	Total MM$
Saldos al 1 de Enero de 2011	1.525	3.958	8.820	20.284	1	34.588
Provisiones constituidas contra resultados	6.332	-	4.770	21.124	55	32.281
Aplicación de las provisiones	(1.764)	-	-	(20.284)	-	(22.048)
Liberación de provisiones	-	(277)	-	-	(7)	(284)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	6.093	3.681	13.590	21.124	49	44.537
Saldos al 1 de Enero de 2012	6.093	3.681	13.590	21.124	49	44.537
Provisiones constituidas	1.638	110	390	4.656	208	7.002
Aplicación de las provisiones	(5.255)	-	-	-	-	(5.255)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	(60)	(60)
Otros movimientos	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	2.476	3.791	13.980	25.780	197	46.224

c. Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Provisión indemnización años de servicios	-	-
Provisión para beneficios por años de servicio	-	-
Provisión para beneficios al personal en acciones	-	-
Provisión por otros beneficios al personal	1.288	4.456
Provisión de vacaciones	1.188	1.637
Totales	2.476	6.093

d. Indemnización años de servicio

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Valor actual de las obligaciones al inicio del ejercicio	-	169
Incremento de la provisión	-	8
Pagos efectuados	-	(177)
Pagos anticipados	-	-
Liberaciones de provisiones	-	-
Efecto por la tasa de descuento	-	-
Otros	-	-
Totales	-	-

22. OTROS PASIVOS

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Cuentas y documentos por pagar	9.942	10.501
Ingresos percibidos por adelantado	24	23
Acreedores por intermediación de renta fija	31.147	5.562
Acreedores por intermediación de acciones	14.144	5.728
Acreedores por intermediación simultaneas	11.234	11.904
Acreedores por intermediación por aplicar	1.941	2.721
Cuotas de leasing facturadas anticipadas	5	241
Cuentas por pagar operaciones financieras	15	7
Otros pasivos	1.569	3.166
Totales	70.021	39.853

23. 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 al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Créditos contingentes:	**775.500**	**816.483**
Avales y finanzas	6.460	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.494	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.276	37.942
Boletas de garantía	202.337	199.535
Cartas de garantía interbancarias	-	-
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	391.188	407.250
Otros compromisos de crédito	135.205	162.138
Otros créditos contingentes	540	1.011
Operaciones por cuenta de terceros:	**1.110.076**	**1.092.099**
Cobranzas:	**35.860**	**41.057**
Cobranzas del exterior	35.422	40.749
Cobranzas del país	438	308
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:	**174**	**181**
Activos cedidos a Compañías de Seguros	174	181
Activos securitizados	-	-
Otros activos cedidos a terceros	-	-
Recursos de terceros gestionados por el banco:	**1.074.042**	**1.050.861**
Activos financieros gestionados a nombre de terceros	1.074.042	1.050.861
Otros activos gestionados a nombre de terceros	-	-
Activos financieros adquiridos a nombre propio	-	-
Otros activos adquiridos a nombre propio	-	-
Custodia de valores:	**1.509.328**	**1.453.609**
Valores custodiados en poder del banco	342.999	298.438
Valores custodiados depositados en otra entidad	1.161.442	1.150.284
Títulos emitidos por el propio banco:	4.887	4.887
Pagares de depósitos a plazo	3.970	3.970
Letras de crédito por vender	-	-
Otros documentos	917	917
Compromisos:	**-**	**-**
Garantías por operaciones de underwriting	-	-
Compromisos de compra de activos	-	-
Totales	3.394.904	3.362.191

b. Juicios y procedimientos legales:

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. El detalle de los juicios, se presenta 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. Se rindió la prueba y se encuentra pendiente de dictar sentencia.

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. Al 31 de marzo de 2012, no hay ninguna novedad con respecto a este juicio.

iii) Con fecha 8 de agosto de 2011, BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., junto a otros ocho corredores de bolsa, fue demandada ante el 23° Juzgado Civil de Santiago, por Inversiones Acson Limitada, por la supuesta venta indebida, de acciones, de propiedad de otra Corredora. En esta demanda, se solicita al tribunal que BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. restituya a la masa, una determinada cantidad de acciones y de dinero, incluyendo intereses y reajustes, por concepto de dividendos repartidos por la Sociedad emisora de dichas acciones y por concepto de recaudación por la venta de tales instrumentos.

iv) Demanda de acción revocatoria concursal interpuesta por Compañía de Seguros de Créditos Coface S.A. en contra del Banco BICE en la quiebra de Trinidad Export S.A. que se tramita ante el 10° Juzgado Civil de Santiago, autos Rol N° 4393-2010 y solicita la restitución de US$ 1.823.726,97. Banco BICE fue notificado el 8 de marzo de 2012. Se contestó demanda el 13 de marzo de 2012.

v) 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 estos juicios resulten en pérdidas para el Banco. En consecuencia, al 31 de marzo de 2012, el Banco no ha 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 consolidados.

c. Garantías otorgadas por Operaciones:

En cumplimiento de los artículos N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A., por un monto de UF 20.000, con vencimiento al 22 de abril de 2012, designándose a la Bolsa de Comercio de Santiago como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodia de dicha póliza.

En cumplimiento del artículo N°30 y 31 de la Ley N°18.045 (Ley de Mercado de Valores), la filial BICE Agente de Valores S.A., ha constituido garantía a través de la Compañía de Seguros Mapfre Garantías y Créditos S.A., por un monto de UF 4.000, con vencimiento al 10 de junio de 2012, designándose a Banco BICE como representante de los acreedores beneficiarios, depositario y custodio de dicha póliza.

Con el objeto de garantizar las operaciones efectuadas a través de CCLV Contraparte Central S.A., BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A. ha entregado en garantía a dicha institución, instrumentos cuyo valor neto al 31 de marzo de 2012 equivalen a MM$1.225.

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 2012.

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$9.974.

Adicionalmente, 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 (a la fecha de emisión de estos estados financieros dicha póliza fue renovada con vencimiento el 14 de abril de 2013). Además, tiene contratada una póliza de seguros con la misma Compañía, por concepto de garantía para corredores de seguros, por UF 500 con igual vigencia de póliza anterior.

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 2013.

El 9 de enero de 2012, 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 UF617.064,47.

d. Créditos y pasivos contingentes:

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

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

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Avales y finanzas	6.460	6.632
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.494	1.975
Cartas de crédito documentarias emitidas	38.276	37.942
Boletas de garantía	202.337	199.535
Línea de crédito con disponibilidad inmediata	391.188	407.250
Otros compromisos de crédito	135.205	162.138
Otros créditos contingentes	540	1.011
Provisiones constituidas	(3.791)	(3.681)
Totales	771.709	812.802

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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 a MM$250.518 y MM$246.348, respectivamente, dividido en 59.207.691 acciones ordinarias suscritas y pagadas, sin valor nominal.

El movimiento de las acciones durante el primer trimestre de 2012 y el ejercicio 2011, es el siguiente:

	Número de Acciones ordinarias 31-12-2011
Emitidas al 1 de Enero de 2011	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de Diciembre de 2011	59.207.691

	31-03-2012
Emitidas al 1 de Enero de 2012	59.207.691
Emisión de acciones pagadas	-
Emisión de acciones adeudadas	-
Opciones de acciones ejercidas	-
Emitidas al 31 de Marzo de 2012	59.207.691

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene acciones del Banco en su poder.

b. Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	31-03-2012		31-12-2011	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
BICECORP SA	59.152.952	99,91%	59.152.952	99,91%
Otros	54.739	0,09%	54.739	0,09%
Total	59.207.691	100,00%	59.207.691	100,00%

c. Transacciones de acciones:

Durante el primer trimestre de 2012 y el ejercicio 2011, no existen transacciones de acciones

d. Dividendos:

(i) A contar del 24 de mayo de 2012 se pondrá a disposición de los accionistas un dividendo definitivo de $ 214,05 por acción. El total del dividendo, MM$ 12.673, fue imputado al resultado del ejercicio 2011.

(ii) 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 2010.

e. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31-03-2012	31-03-2011
Utilidad Básica y Utilidad Diluida		
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	9.310	11.240
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)	157,2	189,8
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio MM$	9.310	11.240
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)	157,2	189,8

f. Diferencias de cambios netas:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, 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 se realiza o deteriora.

25. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición de los ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2012			31-03-2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Cartera Normal						
Contratos de retrocompra	24	-	24	3	-	3
Créditos otorgados a Bancos	345	-	345	16	-	16
Colocaciones comerciales	32.841	7.335	40.176	24.266	3.186	27.452
Colocaciones para vivienda	1.057	2.829	3.886	1.013	1.326	2.339
Colocaciones para consumo	2.467	69	2.536	1.931	34	1.965
Instrumentos de Inversión	1.464	165	1.629	7	5	12
Otros Ingresos por intereses y reajustes	593	29	622	773	13	786
Subtotales	38.791	10.427	49.218	28.009	4.564	32.573
Cartera Deteriorada						
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a Bancos	-	-	-	-	-	-
Colocaciones comerciales	899	490	1.389	625	163	788
Colocaciones para vivienda	11	20	31	56	6	62
Colocaciones para consumo	26	4	30	19	1	20
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Otros Ingresos por intereses y reajustes			-	-	-	-
Subtotales	936	514	1.450	700	170	870
Total de ingresos y reajustes	39.727	10.941	50.668	28.709	4.734	33.443

b. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

	31-03-2012			31-03-2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contingente:						
Colocaciones comerciales	264	80	344	265	206	471
Colocaciones para vivienda	-	-	-	2	3	5
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	264	80	344	267	209	476

c. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	31-03-2012			31-03-2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Concepto	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Depósitos a la vista	-	(152)	(152)	-	(92)	(92)
Contratos de retrocompra	(1.361)	-	(1.361)	(340)	-	(340)
Depósitos y captaciones a plazo	(20.436)	(4.982)	(25.418)	(12.157)	(1.440)	(13.597)
Obligaciones con bancos	(797)	-	(797)	(355)	-	(355)
Instrumentos de deuda emitidos	(3.248)	(3.785)	(7.033)	(3.558)	(2.172)	(5.730)
Otras obligaciones financieras	(783)	(289)	(1.072)	(820)	(158)	(978)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Otros gastos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Totales gastos por intereses y reajustes	(26.625)	(9.208)	(35.833)	(17.230)	(3.862)	(21.092)

26. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por inversiones en fondos mutuos	3.110	3.602
Comisiones por intermediación y manejo de valores	1.443	1.391
Comisiones por líneas de crédito y sobregiro	1.043	1.158
Comisiones por servicios de tarjetas	891	734
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	737	701
Comisiones ganadas por acceso a canales	333	300
Remuneraciones por comercialización de seguros	257	235
Comisiones ganadas por reestructuración de créditos	207	124
Comisiones por avales y cartas de créditos	111	102
Comisiones ganadas en operaciones de leasing	61	98
Comisiones ganadas por asesorías financieras	46	73
Comisiones por administración de cuentas	38	31
Otras comisiones ganadas	72	160
Totales de ingresos por comisiones	8.349	8.709

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(483)	(469)
Comisiones por operación con valores	(136)	(153)
Comisiones pagadas a bancos corresponsales exterior	(74)	(63)
Comisiones por cauciones recibidas	(50)	-
Comisiones por colocaciones de cuotas de fondos mutuos	(51)	(34)
Otras comisiones	(87)	(48)
Totales de gastos por comisiones	(881)	(767)

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Cartera de negociación	7.029	5.807
Contratos de instrumentos derivados de negociación	(3.350)	559
Otros instrumentos a valor razonable con efecto en resultados	-	-
Venta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	198	-
Venta de cartera de créditos	-	-
Resultado neto de otras operaciones	-	-
Totales	3.877	6.366

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio neto al 31 de Marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Resultado de cambio neto - posición de cambio	4.338	179
Otros resultados de cambio	134	93
Subtotales	4.472	272
Reajustables moneda extranjera:		
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(7.048)	2.649
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	5.780	(2.334)
Subtotales	(1.268)	315
Totales	3.204	587

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioro, son los siguientes:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2012	**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	(19)	(1.796)	-	-	(113)	(1.928)
- Provisiones grupales	-	-	(48)	(152)	-	(200)
Resultado por constitución de provisiones	(19)	(1.796)	(48)	(152)	(113)	(2.128)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	4	4
Resultado por liberación de provisiones	-	-	-	-	4	4
Recuperación de activos castigados	-	21	-	64	-	85
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(299)	(57)	(22)	(12)	(390)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(19)	(2.074)	(105)	(110)	(121)	(2.429)

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2011	**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	-	(917)	-	-	-	(917)
- Provisiones grupales	-	-	-	(165)	-	(165)
Resultado por constitución de provisiones	-	(917)	-	(165)	-	(1.082)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	574	574
- Provisiones grupales	-	-	20	-	100	120
Resultado por liberación de provisiones	-	-	20	-	674	694
Recuperación de activos castigados	-	79	4	62	-	145
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Provisiones Adicionales	-	(180)	(129)	(41)	(110)	(460)
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(1.018)	(105)	(144)	564	(703)

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 31 de Marzo de 2012 y 2011, es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Remuneraciones del personal	(7.816)	(6.823)
Indemnización por años de servicio	(64)	(53)
Gastos de capacitación	(30)	(33)
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal:	**(899)**	**(797)**
Aporte a servicio de bienestar	(252)	(248)
Reverso de provisión de vacaciones del personal	437	330
Bonificaciones	(629)	(405)
Seguro de desempleo	(259)	(227)
Otros gastos	(196)	(247)
Totales	(8.809)	(7.706)

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Gastos generales de administración:	**(3.393)**	**(2.941)**
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(242)	(208)
Arriendo de oficinas	(622)	(556)
Arriendo de equipos	(26)	(24)
Primas de seguros	(48)	(54)
Materiales de oficina	(106)	(115)
Gastos de informática y comunicaciones	(1.560)	(1.299)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(134)	(131)
Servicio de vigilancia y transporte de valores	(67)	(42)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(13)	(20)
Gastos judiciales y notariales	(41)	(24)
Honorarios, informes técnicos y auditorías	(95)	(62)
Otros gastos generales de administración	(439)	(406)
Servicios subcontratados	**(219)**	**(216)**
Gastos del directorio	**(93)**	**(112)**
Publicidad y propaganda	**(478)**	**(418)**
Impuestos, contribuciones y aportes	**(473)**	**(512)**
Totales	(4.656)	(4.199)

32. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a. Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones al primer trimestre del 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	(417)	(417)
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	(497)	(569)
Deterioro de intangibles	-	-
Totales	(914)	(986)

b. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es el siguiente:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Deterioro en inversiones disponibles para la venta	-	-
Deterioro en inversiones mantenidas al vencimiento	-	-
Totales	-	-

c. La conciliación entre los valores libros del 1 de Enero de 2012 y 31 de Marzo de 2012 y del ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2011, 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 2011	24.541	3.873	-	28.414
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	1.789	1.899	-	3.688
Bajas y ventas del ejercicio	(1.210)	-	-	(1.210)
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	25.120	5.772	-	30.892
Saldos al 1 de Enero de 2012	25.120	5.772	-	30.892
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	417	497	-	914
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Otros	8	-	-	8
Saldos al 31 de Marzo de 2012	25.545	6.269	-	31.814

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a. Otros ingresos operacionales:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo al siguiente detalle:

Concepto	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago:		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	66	20
Otros ingresos	-	-
Subtotales	66	20
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	-	-
Recuperación de gastos	322	278
Arriendo de oficinas	119	113
Ingresos leasing	49	61
Ingresos VISA	104	70
Otros ingresos operacionales	60	54
Subtotales	654	576
Totales	720	596

b. Otros gastos operacionales:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente**:**

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago:		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(1.115)	(49)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(16)	(12)
Subtotales	(1.131)	(61)
Provisiones por contingencias:		
Provisión por riesgo país	(148)	-
Provisiones especiales para crédito al exterior	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotales	(148)	-
Otros gastos:		
Perdidas por venta activo fijo	-	-
Gastos de transferencia C.C.A. (Centro de Compensación Automatizado)	(339)	(271)
Gastos tarjetas de crédito	(180)	(172)
Provisiones y gastos programa dólares BICE	(244)	(191)
Servicios a clientes	(126)	(72)
Deterioro de bienes recuperados leasing	-	-
Otros gastos por operación leasing	(61)	(89)
Gastos por transacciones débito y ATM (cajero automático)	(46)	(55)
Castigos de activo fijo	-	-
Gastos Bolsa de Comercio de Santiago	(57)	(82)
Otros gastos	(40)	(21)
Subtotales	(1.093)	(953)
Totales	(2.372)	(1.014)

34. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, el 99,91% de las acciones del Banco, correspondientes a 59.152.952 acciones, son de propiedad de BICECORP S.A., de acuerdo a lo indicado en Nota N° 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:

	31-03-2012				31-12-2011			
	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	41.744	26.786	96	68.626	32.168	3.417	-	35.585
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	107	107
Colocaciones brutas	41.744	26.786	96	68.626	32.168	3.417	107	35.692
Provisión sobre colocaciones	(229)	(5)	-	(234)	(105)	(2)	-	(107)
Colocaciones netas	41.515	26.781	96	68.392	32.063	3.415	107	35.585
Créditos contingentes:								
Comerciales	6.318	435	-	6.753	5.977	19	-	5.996
Total créditos contingentes	6.318	435	-	6.753	5.977	19	-	5.996
Provisiones sobre créditos contingentes	(40)	-	-	(40)	(5)	(1)	-	(6)
Colocaciones contingentes netas	6.278	435	-	6.713	5.972	18	-	5.990
Instrumentos adquiridos:								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-

b. Otras transacciones con empresas relacionadas durante el primer trimestre de 2012 y 2011:

31-03-2012	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								
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	146		-			
		Custodia	1					
		Seguros	24					
		Acceso canales	159					
		Comisiones fuerza de venta filiales	(51)					
BICE Factoring SA.	Matriz común	Comisiones por cauciones recibidas	(50)					
31-03-2011								
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								
BICE VIDA Compañía de Seguros SA.	Matriz común	Convenio de pago de pensiones	224		87			
		Custodia	1					
		Seguros	20					
		Acceso canales	212					
		Comisiones fuerza de venta filiales	34					

c. Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	310	37
Otros activos	-	83
Total	310	120
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	379	1.681
Depósitos a la vista	7.373	8.984
Depósitos y otras captaciones a plazo	56.733	53.653
Otros pasivos	-	-
Ventas con pactos	73.777	83.201
Total	138.262	147.519
Total	(137.952)	(147.399)

d. Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 2011:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31-03-2012		31-03-2011	
	Ingresos	Gastos	Ingresos	Gastos
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	1.129	-	113	(789)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	330	(101)	457	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	(255)	618	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultado de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo comercial	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	11	(241)	-	(40)
Totales	1.470	(597)	1.188	(829)

e. Contratos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 2011:

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

Empresa	Descripción del Contrato	Canon UF	Canon UTM	Período	Monto en resultado 2012	Monto en resultado 2011
					MM$	MM$
BICE Chileconsult Asesoría Financieras S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p5	121,90		Mensual	(8)	(8)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p8-11	179,90		Mensual	(11)	(11)
Cominco S.A.	Arrendatario Teatinos 248 p6	81,40		Mensual	(5)	(5)
Minera Valparaíso S.A.	Arrendatario Teatinos 220 p6	254,80		Mensual	(16)	(16)
Soc Asesores Consultores Ltda	Prestación de servicios		104	Mensual	(12)	-
Inversiones El Raulí S.A.	Arrendatario Teatinos 280	2.761		Mensual	(189)	-
Securitizadora BICE S.A.	Arrendador Teatinos 280 p17	32,55		Mensual	1	-
Bice Chileconsult Serv Financieras Ltda.	Arrendador Teatinos 280 p17	64,17		Mensual	1	-
Bice Factoring S.A.	Arrendador Teatinos 280 p18	175,66		Mensual	4	-
Bice Corredores de Seguro Ltda	Arrendador Teatinos 280 p19	124,61		Mensual	3	-
Bice Chileconsult Asesorías Financieras S.A.	Arrendador Teatinos 280 p19	106,28		Mensual	2	-

f. Remuneraciones al Directorio y personal clave del Banco durante el año 2012 y 2011:

Las remuneraciones al personal clave del Banco corresponden a las siguientes categorías:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	384	350
Remuneración Directorio	93	112
Totales	477	462

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 2012 y 2011 las sumas de MM$93 y MM$112 respectivamente.

g. Entidades del Grupo:

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

	Participación	
	2012	2011
	%	%
BICE Inversiones Corredores de Bolsa S.A.	99,99	99,99
BICE Inversiones Administradora General de Fondos S.A.	99,90	99,90
BICE Corredores de Seguros Ltda.	99,90	99,90
BICE Agente de Valores S.A.	99,99	99,99

h. Conformación del personal clave:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 de los principales activos y pasivos financieros, incluyendo aquellos que en el Estado de Situación Financiera Consolidado no se presentan a su valor razonable.

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

Los instrumentos financieros que en el Estado de Situación Financiera Consolidado se presentan a valor razonable, corresponden a: instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta.

Jerarquización de valores razonables

a. Precios cotizados (sin ajustar) en mercados activos para activos o pasivos idénticos (Nivel 1);

b. Variables distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que sean observables para el activo o pasivo, directamente (es decir, como precios) o indirectamente (es decir, derivadas de los precios) (Nivel 2); y

c. Variables utilizadas para el activo o pasivo que no estén basadas en datos de mercado observables (variables no observables) (Nivel 3).

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco ha jerarquizado los instrumentos financieros (instrumentos para negociación, contratos de derivados financieros e instrumentos disponibles para la venta) en Nivel 2, de acuerdo a lo establecidos en la 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	
	31-03-2012	31-12-2011
	MM$	MM$
Activos		
Instrumentos para negociación	550.768	480.773
Contratos de derivados financieros	24.319	34.063
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	115.712	147.984
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	38.304	39.611

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

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 Consolidado estos activos y pasivos financieros se presentan a costo amortizado y corresponde a la columna "Valor libro" en el 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable estimado de estos instrumentos financieros es el siguiente:

	31-03-2012		31-12-2011	
	Valor Libro	Valor Razonable Estimado	Valor Libro	Valor Razonable Estimado
	MM$	MM$	MM$	MM$
Activos				
Efectivo y depósitos en bancos	208.310	208.310	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	73.118	73.118	31.228	31.228
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	994
Adeudado por bancos	31.706	31.937	8.827	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.543.730	2.572.260	2.471.843	2.502.527
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Pasivos				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	594.802	594.802	559.518	559.518
Operaciones con liquidación en curso	21.278	21.278	9.679	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	245.290	245.324	194.492	194.497
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.751.662	1.750.849	1.666.113	1.665.922
Obligaciones con bancos	195.760	197.997	174.864	177.489
Instrumentos de deuda emitidos	321.064	325.623	383.510	386.939
Otras obligaciones financieras	144.822	141.936	150.680	146.155

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 este 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 y subestándar, 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 Riesgo Financiero y de Mercado 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 Riesgo Financiero y de Mercado, reporta directamente al Gerente General.

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 Gerente de Riesgo Financiero y de Mercado.

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.

De acuerdo a los archivos normativos enviados a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, tenemos las siguientes definiciones:

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 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) al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es el siguiente:

Antecedentes	**31-03-2012**	**31-12-2011**
	MM$	MM$
Exposición al Riesgo de Mercado Libro de Negociación (C43)		
Riesgo de tasa de intereses	7.478	6.613
Riesgo de moneda	96	90
Exposicion al Riesgo de Mercado Libro de Negociacion	7.574	6.703
Exposición del Libro de Banca (C40)		
Exposición de corto plazo	-	-
Riesgo de Tasa	9.851	7.476
Riesgo de Reajustabilidad	4.648	3.900
Exposición Total	14.499	11.376
Intereses y Reajustes Netos	79.808	77.134
Exposicion de largo plazo	16.310	18.247

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 pueda 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 este riesgo en términos de deudores individuales, grupos de deudores relacionados entre sí 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. Adicionalmente, 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 Consolidado: 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle de la máxima exposición al riesgo de crédito para los distintos componentes del Estado de Situación Financiera Consolidado incluidos derivados, no considerando las garantías ni otras mejoras crediticias, es el siguiente:

		31-03-2012		31-12-2011	
Componente:	**Nota**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**	**Máxima exposición bruta**	**Máxima exposición neta**
		MM$	MM$	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	208.310	208.310	250.920	250.920
Operaciones con liquidación en curso	6	73.118	73.118	31.228	31.228
Instrumentos para negociación	7	550.768	550.768	480.773	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	9	24.319	24.319	34.063	34.063
Adeudado por bancos	10	31.706	31.680	8.827	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.543.730	2.512.039	2.471.843	2.441.629
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	115.712	115.712	147.984	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	-	-	-	-
Créditos contingentes	23	775.500	771.709	816.483	812.802
Totales		4.323.163	4.287.655	4.243.107	4.209.205

Garantías:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, con el objeto de mitigar el riesgo de crédito, el Banco mantiene constituidas garantías totales a su favor por MM$1.423.523 y MM$1.407.895, 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

31-03-2012	Cartera Normal	Cartera Subestándar	Cartera en Incumplimiento	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Adeudado por bancos	31.706	-	-	31.706
Sub Total	31.706	-	-	31.706
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.126.710	31.109	37.075	2.194.894
Clasificación Grupal	345.588	-	3.248	348.836
Sub Total	2.472.298	31.109	40.323	2.543.730
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.504.004	31.109	40.323	2.575.436
31-12-2011				
Adeudado por bancos	8.827	-	-	8.827
Sub Total	8.827	-	-	8.827
Créditos y cuentas por cobrar a clientes:				
Clasificación Individual	2.081.673	20.204	36.995	2.138.872
Clasificación Grupal	329.836	-	3.135	332.971
Sub Total	2.411.509	20.204	40.130	2.471.843
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Sub Total	-	-	-	-
Totales	2.420.336	20.204	40.130	2.480.670

c.1.6 Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle de antigüedad de la deuda morosa pero no deteriorada por clase de activo financiero, es el siguiente:

	31-03-2012			
	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	35.871	442	136	36.449
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	35.871	442	136	36.449

	31-12-2011			
	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	21.435	3.100	2.257	26.792
Instrumentos de inversión	-	-	-	-
Totales	21.435	3.100	2.257	26.792

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$14.384 y MM$20.147, respectivamente.

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. Asimismo, establece como objetivo un porcentaje mínimo de clientes minoristas con respecto al total de captaciones. A ello se agrega una política de concentración de vencimientos de depósitos a plazo y bonos.

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, 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 negociación.

Lo anterior se complementa con la realización periódica de pruebas de Stress de Liquidez, que definen un claro plan de acción si ellas no se encuentran dentro de los parámetros previamente definidos.

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la situación de liquidez individual según los índices normativos para los descalces de plazos (Archivo C08) es la siguiente:

	31-03-2012					31-12-2011				
	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
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Moneda consolidada										
plazo hasta 30 días	1.098.588	1.270.425	(171.837)	249.429	77.592	1.098.529	1.194.754	(96.225)	244.670	148.445
plazo hasta 90 días	1.473.204	1.926.815	(453.611)	498.858	45.247	1.405.716	1.853.703	(447.987)	489.340	41.353
Moneda extranjera										
plazo hasta 30 días	296.090	356.875	(60.785)	249.429	188.644	278.649	276.349	2.300	244.670	246.970

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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

31-03-2012	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	167.922	8.411	11	118	288	-	31.560
Transacciones con liquidación en curso	41.273	586	-	-	18	-	31.241
Instrumentos para negociación	12.181	-	-	-	-	259.254	279.333
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	276.364	1.268	-	3.741	367	642.959	923.483
Adeudados por bancos	31.706	-	-	-	-	-	(26)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	484.993	1.266	-	-	-	1.043.543	982.237
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.160	-	-	-	-	14.649	99.903
Otros activos	2.115	202	-	-	-	1	204.206
Créditos contingentes	87.164	5.385	-	-	23	154.053	528.875
Total activos	1.104.878	17.118	11	3.859	696	2.114.459	3.080.812
Depósitos a la vista	(198.312)	(6.823)	-	(7)	(214)	(11.729)	(377.717)
Transacciones con liquidación en curso	(9.201)	(391)	-	(102)	(49)	-	(11.535)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(488)	(1.463)	-	-	-	-	(243.339)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(238.396)	(961)	-	-	-	(498.729)	(1.013.576)
Contratos de derivados financieros	(270.646)	(1.277)	-	(3.741)	(367)	(870.054)	(716.082)
Obligaciones con bancos	(184.931)	(810)	-	-	(16)	-	(10.003)
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(321.064)	-
Otras obligaciones financieras	(115.283)	-	-	-	-	(27.248)	(2.291)
Otros pasivos	(1.818)	-	-	-	-	(564)	(156.568)
Pasivos contingentes	(60.983)	(5.385)	-	-	(23)	(132.038)	(50.138)
Total pasivos	(1.080.058)	(17.110)	-	(3.850)	(669)	(1.861.426)	(2.581.249)
Posición neta activo (pasivo)	24.820	8	11	9	27	253.033	499.563

31-12-2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Libras MM$	Otras MM$	UF MM$	Pesos MM$
Disponibles	196.364	6.307	93	192	47	-	47.917
Transacciones con liquidación en curso	5.318	458	7	32	-	-	25.413
Instrumentos para negociación	7.533	-	-	-	-	218.408	254.832
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	986
Contratos de derivados financieros	283.674	2.603	2.431	1.690	-	762.112	738.666
Adeudados por bancos	8.827	-	-	-	-	-	(7)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	447.972	1.671	-	-	-	1.012.145	979.841
Instrumentos de inversión disponible para la venta	1.213	-	-	-	-	14.361	132.410
Otros activos	513	308	-	-	-	1	154.567
Créditos contingentes	89.750	4.720	-	-	24	156.385	565.604
Total activos	1.041.164	16.067	2.531	1.914	71	2.163.412	2.900.229
Depósitos a la vista	(180.453)	(6.542)	(93)	(130)	(27)	(9.841)	(362.432)
Transacciones con liquidación en curso	(6.661)	-	-	(81)	-	-	(2.937)
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	(2.015)	-	-	-	-	-	(192.477)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(180.591)	(1.089)	-	-	-	(393.890)	(1.090.543)
Contratos de derivados financieros	(286.608)	(2.603)	(2.431)	(1.690)	-	(816.641)	(686.751)
Obligaciones con bancos	(173.741)	(1.105)	-	-	-	(18)	-
Instrumentos de deuda emitidos	-	-	-	-	-	(383.510)	-
Otras obligaciones financieras	(121.399)	-	-	-	-	(27.396)	(1.885)
Otros pasivos	(1.545)	-	-	-	-	-	(125.413)
Pasivos contingentes	(62.603)	(4.720)	-	-	(24)	(126.510)	(52.227)
Total pasivos	(1.015.616)	(16.059)	(2.524)	(1.901)	(51)	(1.757.806)	(2.514.665)
Posición neta activo (pasivo)	25.548	8	7	13	20	405.606	385.564

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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la exposición al riesgo consolidado de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$7.483 y MM$6.613, para el riesgo de moneda era de MM$96 y MM$90, 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 de Riesgo Financiero.

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 continua 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 la relación de activos y activos ponderados por riesgo es la siguiente:

	31-03-2012		31-12-2011	
	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	208.310	93	250.920	10
Operaciones con liquidación en curso	73.118	12.261	31.228	2.948
Instrumentos para negociación	550.768	77.240	480.773	71.143
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	986	986
Contratos de derivados financieros	57.139	27.459	67.429	30.874
Adeudados por bancos	31.680	6.336	8.820	1.764
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.512.039	2.403.820	2.441.629	2.337.991
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	115.712	13.506	147.984	22.614
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-
Inversiones en sociedades	783	783	783	783
Intangibles	3.679	3.267	3.314	2.843
Activo fijo	17.462	17.462	17.003	17.003
Impuestos corrientes	8.839	884	5.539	554
Impuestos diferidos	54.959	5.496	53.965	5.397
Otros activos	120.802	120.802	74.785	74.785
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	443.062	265.759	477.565	286.519
Total activos ponderados por riesgo	4.198.352	2.955.168	4.062.723	2.856.214

	31-03-2012		31-12-2011	
	Monto	**Razón**	**Monto**	**Razón**
	MM$	%	MM$	%
Capital Básico	250.518	5,97	246.348	6,06
Patrimonio Efectivo	326.070	11,03	320.770	11,23

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle por vencimientos de activos y pasivos, es el siguiente:

31-03-2012	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	208.310	-	-	-	208.310	-	-	-	208.310
Operaciones con liquidación en curso	-	73.118	-	-	73.118	-	-	-	73.118
Instrumentos para negociación	-	550.768	-	-	550.768	-	-	-	550.768
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.321	2.710	3.803	7.834	8.931	7.554	16.485	24.319
Adeudado por bancos	-	-	-	8.364	8.364	23.342	-	23.342	31.706
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	245.830	296.771	497.124	1.039.725	781.052	673.849	1.454.901	2.494.626
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.096	7.485	19.360	28.941	63.571	23.200	86.771	115.712
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	208.310	873.133	306.966	528.651	1.917.060	876.896	704.603	1.581.499	3.498.559
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	594.802	-	-	-	594.802	-	-	-	594.802
Operaciones con liquidación en curso	-	21.278	-	-	21.278	-	-	-	21.278
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	245.290	-	-	245.290	-	-	-	245.290
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	433.132	552.812	661.453	1.647.397	98.103	-	98.103	1.745.500
Contratos de derivados financieros	-	1.124	2.077	4.226	7.427	12.550	18.327	30.877	38.304
Obligaciones con bancos	-	45.626	25.441	90.440	161.507	34.253	-	34.253	195.760
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.179	1.783	12.664	16.626	190.732	113.706	304.438	321.064
Otras obligaciones financieras	-	4.008	2.177	24.260	30.445	68.574	45.803	114.377	144.822
Total pasivos	594.802	752.637	584.290	793.043	2.724.772	404.212	177.836	582.048	3.306.820

31-12-2011	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$
Efectivo y depósitos en bancos	250.920	-	-	-	250.920	-	-	-	250.920
Operaciones con liquidación en curso	-	31.228	-	-	31.228	-	-	-	31.228
Instrumentos para negociación	-	480.773	-	-	480.773	-	-	-	480.773
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	986	-	-	986	-	-	-	986
Contratos de derivados financieros	-	1.037	12.530	2.122	15.689	8.054	10.320	18.374	34.063
Adeudado por bancos	-	-	-	8.820	8.820	-	-	-	8.820
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	-	292.916	241.376	451.545	985.837	789.603	660.073	1.449.676	2.435.513
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	138	80.060	80.198	44.441	23.345	67.786	147.984
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total activos	250.920	806.940	254.044	542.547	1.854.451	842.098	693.738	1.535.836	3.390.287
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones al vista	559.518	-	-	-	559.518	-	-	-	559.518
Operaciones con liquidación en curso	-	9.679	-	-	9.679	-	-	-	9.679
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	194.492	-	-	194.492	-	-	-	194.492
Depósitos y otras obligaciones a plazo (**)	-	536.403	398.306	657.727	1.592.436	66.854	757	67.611	1.660.047
Contratos de derivados financieros	-	851	2.184	2.697	5.732	12.946	20.933	33.879	39.611
Obligaciones con bancos	-	5.567	62.457	96.442	164.466	10.398	-	10.398	174.864
Instrumentos de deuda emitidos	-	611	67.933	11.851	80.395	131.766	171.349	303.115	383.510
Otras obligaciones financieras	-	3.030	2.219	10.997	16.246	86.485	47.949	134.434	150.680
Total pasivos	559.518	750.633	533.099	779.714	2.622.964	308.449	240.988	549.437	3.172.401

(*) 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 Abril de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (Abril 27, 2012) 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

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
al 31 de Marzo de 2012

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

CONTENIDO

Estados de Situación Financiera Consolidados

Estados de Resultados Consolidados

Estados de Resultados Integrales Consolidados

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

Estados de Cambio en el Patrimonio Consolidados

Notas a los Estados Financieros Consolidados

MM$: Millones de pesos chilenos

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Situación Financiera Consolidados

ACTIVOS

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Activos			
Efectivo y depósitos en bancos	35,238	158,781	250,536
Operaciones con liquidación en curso	143,415	38,102	229,622
Instrumentos para negociación	41,730	55,564	52,125
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	2,387
Contratos de derivados financieros	148,471	168,696	192,335
Adeudados por bancos	19,759	74,825	125,984
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	265,104	305,505	227,229
Instrumentos de inversión disponible para la venta	430,525	469,196	332,605
Inversiones en sociedades	142	142	142
Intangibles	2,378	2,620	4,483
Activo fijo	2,352	2,406	5,217
Impuestos corrientes	2,034	2,769	1,369
Impuestos diferidos	2,891	3,675	5,520
Otros activos	1,806	1,043	2658
Total Activos	**1,095,845**	**1,283,324**	**1,432,212**

PASIVOS

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Pasivos			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	89,976	106,755	69,693
Operaciones con liquidación en curso	142,488	36,146	225,003
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	101,223	649
Depósitos y otras captaciones a plazo	605,081	750,312	792,891
Contratos de derivados financieros	147,692	185,670	201,733
Obligaciones con bancos	11,003	-	35,004
Otras obligaciones financieras	5,351	5,737	5,045
Impuestos diferidos	404	1,012	1,688
Provisiones	2,213	3,656	2,114
Otros pasivos	3,448	5,834	5,949
Total Pasivos	**1,007,656**	**1,196,345**	**1,339,769**
Patrimonio			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco			
Capital	92,032	92,032	92,032
Reservas	-	-	-
Cuentas de valoración	(242)	1,156	(1,441)
Utilidad (pérdidas) retenidas	(6,209)	2,962	2,962
Utilidad (pérdida) del periodo	2,608	(9,171)	(1,110)
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador	-	-	-
Total Patrimonio	**88,189**	**86,979**	**92,443**
Total Pasivos y Patrimonio	**1,095,845**	**1,283,324**	**1,432,212**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2012 MM$	**31 Marzo 2011 MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	10,019	5,913
Gastos por intereses y reajustes	(6,601)	(5,965)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**3,418**	**(52)**
Ingresos por comisiones y servicios	435	610
Gastos por comisiones y servicios	(255)	(183)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**180**	**427**
Utilidad neta de operaciones financieras	911	3,028
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,881	1,704
Otros ingresos operacionales	44	-
Total ingresos operacionales	**7,434**	**5,107**
Provisiones por riesgo de crédito	248	(122)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**7,682**	**4,985**
Remuneraciones y gastos del personal	(2,027)	(2,938)
Gastos de administración	(2,230)	(3,076)
Depreciaciones y amortizaciones	(338)	(482)
Otros gastos operacionales	(21)	(3)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(4,616)**	**(6,499)**
RESULTADO OPERACIONAL	**3,066**	**(1,514)**
Resultado por inversiones en sociedades		-
Resultado antes de impuesto a la renta	**3,066**	**(1,514)**
Impuesto a la renta	(458)	404
Resultado de operaciones continuas	2,608	**(1,110)**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**2,608**	**(1,110)**
RESULTADO DE LOS PROPIETARIOS	**2,608**	**(1,110)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Resultados Integrales Consolidados

	Por el período entre el 1° de Enero y el	
	31 Marzo 2012 MM$	**31 Marzo 2011 MM$**
UTILIDAD/(PERDIDA) DEL PERIODO	**2,608**	**(1,110)**
Otros resultados integrales		
Variación neta de cartera disponible para la venta	(1,398)	60
Otros resultados integrales del período, neto de impuestos	-	-
RESULTADO INTEGRAL DE LOS PROPIETARIOS	**1,210**	**(1,050)**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad (pérdida) del periodo	2.608	(1.110)
		-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		-
Depreciación y amortizaciones	338	482
Provisiones por activos riesgosos	(248)	122
Ajuste de Instrumentos de negociación	347	254
Pérdida en venta de activos fijos	1	-
(Utilidad) pérdida de cambio	(2.881)	(1.704)
Impuesto a la renta e impuesto diferido	458	404
Ingreso neto por comisiones	(180)	(427)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3.418)	52
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	(779)	510
Variaciones de activos y pasivos que afectan el flujo de la operación:		
(Aumento)/Disminución adeudados por bancos	55.066	(32.634)
(Aumento)/Disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes	43.707	14.544
(Aumento)/Disminución neta en disponibles para la venta	141.908	7.657
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y captaciones	(145.231)	159.286
Aumento/(Disminución) neto de depósitos y otras obligaciones a la vista	(16.779)	(2.963)
(Aumento)/Disminución neta de instrumentos para negociación	13.834	(37.804)
Aumento/(Disminución) contratos de retrocompra y préstamos de valores	(101.223)	6
Aumento/(Disminución) de obligaciones con bancos	11.003	35.004
Aumento/(Disminución) de otras obligaciones financieras	(386)	(1.845)
(Aumento)/Disminución neto de contratos derivados financieros	(17.753)	(11.376)
(Aumento)/Disminución neto de otros activos y pasivos	(3.149)	1.760
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
Movimiento de efectivo		
Intereses cobrados	8.494	3.763
Intereses pagados	(6.596)	(6.639)
Comisiones recibidas	435	610
Comisiones pagadas	(255)	(183)
Impuestos recuperados (pagados) netos	(246)	-
Flujo neto procedente de las actividades de la operación	**(20.925)**	**127.769**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados de Flujo de Efectivo Consolidados

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo, Continuación

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activo fijo	(430)	(355)
Venta Activo Fijo	20	-
Aumento inversión en sociedades	-	-
Flujo neto procedente de las actividades de inversión	**(410)**	**(355)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Disminución de capital	-	-
Flujo neto usado en las actividades de financiamiento	**-**	**-**
Variación efectivo y durante el periodo	**(21,335)**	**127,414**
Saldo inicial del efectivo	226,520	295,323
Saldo final del efectivo	**205,185**	**422,737**

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 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	-	-	-	-	-	-	-
Inversión disponible para la venta		60					60
Pérdida del periodo	-	-	-	(1.110)	-	(1.110)	(1.110)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2011	**92.032**	**(1.441)**	**2.962**	**(1.110)**	**-**	**1.852**	**92.443**
Saldos al 1 de Abril de 2011	92.032	(1.441)	2.962	(1.110)	-	1.852	92.443
Aplicación de resultados de periodos anteriores	-	-	-	1.110	-	1.110	1.110
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	2.597	-	-	-	-	2.597
Pérdida del ejercicio	-	-	-	(9.171)	-	(9.171)	(9.171)
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	**92.032**	**1.156**	**2.962**	**(9.171)**	**-**	**(6.209)**	**86.979**
Saldos al 1 de Enero de 2012	92.032	1.156	2.962	(9.171)	-	(6.209)	86.979
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	(9.171)	9.171	-	-	-
Cambio neto en el valor razonable de instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	(1.398)	-	-	-	-	(1.398)
Utilidad del periodo	-	-	-	2.608	-	2.608	2.608
Dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	**92.032**	**(242)**	**(6.209)**	**2.608**	**-**	**(3.601)**	**88.189**

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.

Los estados financieros consolidados al 31 de Marzo de 2012 incorporar a su filial HSBC Agencia de Valores Ltda. En la cual posee una participación directa de 99,99%

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de Marzo 2012, no han ocurridos cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 3 Hechos Relevantes

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 implicó 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.

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.

La Administración del Banco ha decidido poner término durante el primer semestre de 2012 a las actividades de la filial HSBC Agencia de Valores Ltda. El Banco se encuentra actualmente esperando la aprobación de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

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 y el negocio de la subsidiaria "HSBC Agencia de Valores Ltda.".

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 31 de marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 (en su mayoría saldos de clientes PFS no traspasados aun a ITAU dentro del proceso de migración) se detallan en letra d) de esta nota.

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2012	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	9,330	682	6	10,019
Gastos por intereses y reajustes	(7,213)	597	15	(6,601)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**2,117**	**1,280**	**21**	**3,418**
Ingresos por comisiones y servicios	224	181	31	435
Gastos por comisiones y servicios	(238)	(8)	(8)	(255)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**(15)**	173	22	180
Utilidad neta de operaciones financieras	806	105	0	911
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	2,548	331	2	2,881
Otros ingresos operacionales	39	5	0	44
Total ingresos operacionales	**3,393**	**441**	**2**	**7,434**
Provisiones por riesgo de crédito	26	174	48	248
INGRESO OPERACIONAL NETO	**5,521**	**2,067**	**93**	**7,682**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,342)	(639)	(46)	(2,027)
Gastos de administración	(1,298)	(669)	(263)	(2,230)
Depreciaciones y amortizaciones	(214)	(112)	(11)	(338)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(12)	(9)	(0)	(21)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,866)**	**(1,429)**	**(320)**	**(4,616)**
RESULTADO OPERACIONAL	**2,655**	**638**	**(227)**	**3,066**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**2,655**	**638**	**(227)**	**3,066**
Impuesto a la renta	(439)	(65)	46	(458)
Resultado de operaciones continuas	2,215	574	(181)	2,608
Resultado de operaciones descontinuadas	-		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**2,215**	**574**	**(181)**	**2,608**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 4 Segmentos de Negocios, Continuación

a) Resultados, Continuación

Entre 1° Enero y 31 Marzo 2011	GBM MM$	CMB MM$	PFS MM$	Total MM$
Resultados				
Ingresos por intereses y reajustes	5,178	706	29	5,913
Gastos por intereses y reajustes	(6,242)	190	87	(5,965)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**(1,064)**	**896**	**116**	**(52)**
Ingresos por comisiones y servicios	334	199	77	610
Gastos por comisiones y servicios	(138)	(5)	(40)	(183)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**196**	**194**	**37**	**427**
Utilidad neta de operaciones financieras	2,289	723	16	3,028
Utilidad (pérdida) de cambio, neta	1,288	407	9	1,704
Otros ingresos operacionales	-	-	-	-
Total ingresos operacionales	**2,709**	**2,220**	**178**	**5,107**
Provisiones por riesgo de crédito	(43)	(56)	(23)	(122)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2,666**	**2,164**	**155**	**4,985**
Remuneraciones y gastos del personal	(1,313)	(647)	(978)	(2,938)
Gastos de administración	(1,249)	(633)	(1,194)	(3,076)
Depreciaciones y amortizaciones	(142)	(79)	(261)	(482)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(2)	(1)	-	(3)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(2,706)**	**(1,360)**	**(2,433)**	**(6,499)**
RESULTADO OPERACIONAL	**(40)**	**804**	**(2,278)**	**(1,514)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(40)**	**804**	**(2,278)**	**(1,514)**
Impuesto a la renta	92	(145)	457	404
Resultado de operaciones continuas	52	659	(1,821)	(1,110)
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	**52**	**659**	**(1,821)**	**(1,110)**

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.

31 Marzo 2012	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	872.542	211.536	305	1.084.384
Activos no incorporados en segmentos	6.789	4.672	-	11.461
Pasivo del segmento	828.138	171.549	1.904	1.001.591
Pasivos no incorporados en segmentos	3.593	2.472	-	6.065

31 Diciembre 2011	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Activo del segmento	1.027.556	241.467	1.648	1.270.671
Activos no incorporados en segmentos	8.052	4.601	-	12.653
Pasivo del segmento	1.065.594	114.581	6.344	1.186.519
Pasivos no incorporados en segmentos	6.284	3.542	-	9.826

c) Otra información de segmentos

31 Marzo 2012	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	1,225	1,127	-	2,352
Intangibles	1,239	1,139	-	2,378
Instrumentos para negociación	41,730	-	-	41,730

31 Diciembre 2011	**GBM MM$**	**CMB MM$**	**PFS MM$**	**Total MM$**
Activo fijo	1,604	802	-	2,406
Intangibles	1,747	873	-	2,620
Instrumentos para negociación	55,564	-	-	55,564

d) Segmento PFS

A continuación se muestra el detalle de los activos y pasivos relacionados con el segmento PFS.

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Créditos de consumo	249	-
Créditos hipotecarios	-	835
Sobregiros	88	508
Tarjetas de créditos	57	475
Provisiones carteras	(130)	(170)
Activos Financieros (Neto de provisiones)	**264**	**1.648**
Depósitos a la vista y a plazo	1.900	3.723
Cuentas corrientes	4	2.621
Total Pasivos	**1.904**	**6.344**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 5 Efectivo y Equivalente de Efectivo

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	397	2,089
Depósitos en el Banco Central de Chile	16,700	30,773
Depósitos bancos nacionales	4	29
Depósitos en el exterior	18,137	217,645
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	35,238	250,536
Operaciones con liquidación en curso neta	927	4,618
Instrumentos financieros de alta liquidez	169,020	167,583
Subtotal	169,947	172,201
Total efectivo y equivalente de efectivo	**205,185**	**422,737**

El Banco presenta, como parte de su efectivo y equivalente de efectivo, los saldos MM$ 169.020 (MM$ 167.583 en Marzo 2011) 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:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Activos		
Documento a cargo de otros bancos (canje)	1,105	7,732
Fondos por recibir	142,310	221,890
Subtotal - Activos	143,415	**229,622**
Pasivos		
Fondos por entregar	(142,488)	(225,004)
Subtotal - Pasivos	(142,488)	(225,004)
Operaciones con liquidación en curso netas	**927**	**4,618**

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				
31 Marzo 2012	**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	435	8,712	(734)	72,306	(63,892)
Swap de tasas de interés	(7)	1,061	3,634	53,487	(48,799)
Swap de monedas y tasas	(1,305)	(4,054)	(6,965)	22,678	(35,001)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**(876)**	**5,719**	**(4,064)**	**148,470**	**(147,692)**

	Valor razonable				
31 Diciembre 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	12,291	2,653	1,976	106,807	(89,887)
Swap de tasas de interés	(5,303)	1,325	5,650	49,966	(48,294)
Swap de monedas y tasas	(4,525)	(23,686)	(7,355)	11,923	(47,489)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos negociación	**2,463**	**(19,708)**	**271**	**168,696**	**(185,670)**

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:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Bancos en Chile		
Préstamos interbancarios	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Subtotal	-	-
Bancos en el exterior		
Préstamos a bancos del exterior	7,417	7,795
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	1,953	59,431
Otras acreencias con bancos del exterior	10,389	7,639
Subtotal Bruto	19,759	74,865
Provisión para créditos con Bancos en ele exterior		(40)
Total (neto)	**19,759**	**74,825**

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

31 Marzo 2012	Bancos en el país MM$	Bancos en el exterior MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero	-	40	40
Provisiones constituidas	-	4	4
Provisiones liberadas	-	(27)	(27)
Saldos	**-**	**17**	**17**

31 Diciembre 2011			
Saldos al 1 de enero	-	142	142
Provisiones constituidas	-	-	-
Provisiones liberadas	-	(102)	(102)
Saldos	**-**	**40**	**40**

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:

31 Marzo 2012	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total Cartera MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Globales MM$	Total Provisiones MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	185,822	4,277	190,099	(7,513)	-	(7,513)	(15,025)
Créditos de comercio exterior	71,532	-	71,532	(750)	-	(750)	(1,500)
Deudores en cuentas corrientes	11,863	-	11,863	(432)	-	(432)	(865)
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	269,217	4,277	273,494	(8,695)	-	(8,695)	(17,390)
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	-	-		-	-	-	-
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	270	165	435	-	(130)	(130)	(260)
Subtotal	270	165	435	-	(130)	(130)	(260)
Total	**269,486**	**4,442**	**273,929**	**(8,695)**	**(130)**	**(8,825)**	**(17,650)**

31 Diciembre 2011	Cartera sin deterioro MM$	Cartera deteriorada MM$	Total Cartera MM$	Provisiones Individuales MM$	Provisiones Globales MM$	Total Provisiones MM$	Activo neto MM$
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	197,909	4,751	202,660	(6,951)	-	(6,951)	195,709
Créditos de comercio exterior	107,411	-	107,411	(1,548)	-	(1,548)	105,863
Deudores en cuentas corrientes	2,367	-	2,367	(101)	-	(101)	2,266
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	307,687	4,751	312,438	(8,600)	-	(8,600)	303,838
Colocaciones de Vivienda							
Préstamos con mutuos hipotecarios	835	-	835	-	(39)	(39)	796
Subtotal	835	-	835	-	(39)	(39)	796
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	1,002	-	1,002	-	(131)	(131)	871
Subtotal	1,002	-	1,002	-	(131)	(131)	871
Total	**309,524**	**4,751**	**314,275**	**(8,600)**	**(170)**	**(8,770)**	**305,505**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 8 Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes, continuación

b) Características

31 Marzo 2012	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	21,036	-	21,036	8%
Minería	26,792	-	26,792	10%
Electricidad, gas y agua	4,930	-	4,930	2%
Agricultura y ganadería	13,862	8,602	22,464	8%
Forestal	5,995	-	5,995	2%
Pesca	13,711	-	13,711	5%
Transporte	13,591	-	13,591	5%
Telecomunicaciones	49	-	49	0%
Construcción	4,923	5,438	10,361	4%
Comercio	71,933	2,652	74,585	27%
Servicio	39,723	615	40,338	15%
Otros	39,641	-	39,641	14%
Totales	256,187	17,306	273,494	100%
Colocaciones de Vivienda	-	-	-	0%
Colocaciones de consumo	435	-	435	0%
Totales	**256,622**	**17,306**	**273,929**	**100%**

31 Diciembre 2011	Créditos en el país MM$	Créditos en el exterior MM$	Total MM$	Porcentaje
Colocaciones Comerciales				
Manufactura	30,021	-	30,021	10%
Minería	39,617	-	39,617	13%
Electricidad, gas y agua	-	-	-	0%
Agricultura y ganadería	24,523	8,749	33,272	11%
Forestal	6,045	-	6,045	2%
Pesca	14,273	-	14,273	5%
Transporte	14,700	-	14,700	5%
Telecomunicaciones	3,060	-	3,060	1%
Construcción	6,410	3,674	10,084	3%
Comercio	72,083	3,225	75,308	24%
Servicio	38,161	704	38,865	12%
Otros	47,193	-	47,193	15%
Totales	296,086	16,352	312,438	100%
Colocaciones de Vivienda	835		835	0%
Colocaciones de consumo	1,002	-	1,002	0%
Totales	**297,923**	**16,352**	**314,275**	**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	
	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Saldos al 1 de enero de 2012	8,600	3,884	170	35
Castigos de cartera deteriorada	-	(315)	(14)	(55)
Provisiones constituidas	150	6,070	32	190
Provisiones liberadas	(55)	(1,039)	(58)	-
Saldos	**8,695**	**8,600**	**130**	**170**

Nota 9 Instrumentos de Inversión Disponible para Venta

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos		
Del Estado y del Banco Central		
Instrumentos del Banco Central	269,379	292,067
Bonos o pagarés de la Tesorería	31,986	42,158
Otros instrumentos emitidos en el país	-	
Instrumentos en otros bancos de Chile	129,160	134,971
Totales	**430,525**	**469,196**

La cartera de instrumentos disponible para la venta incluye MM$ 169.020 (MM$65.783 al 31 de diciembre de 2011), 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:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	66,625	90,882
Otros depósitos y cuentas a la vista	2,453	2,717
Otras obligaciones a la vista	20,898	13,156
Totales	**89,976**	**106,755**
Depósitos y otras obligaciones a plazo		
Depósitos a Plazo	**605,081**	**750,312**

Nota 11 Contingencias y Compromisos

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

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

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,087	25,033
Cartas de crédito del exterior confirmadas	18,697	22,890
Cartas de créditos documentarias emitidas	7,418	11,135
Boletas de garantías	39,322	84,151
Otros compromisos de créditos	14,400	43,302
Total créditos contingentes	**103,924**	**186,511**
Cobranzas del exterior	2,936	328
Total operaciones por cuenta de terceros	**2,936**	**328**
Totales	**106,860**	**186,839**

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:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
Avales y fianzas	24,087	25,033
Cartas de crédito documentarias	26,115	34,025
Boletas de garantías	39,322	84,151
Montos disponibles por usuarios de tarjeta de crédito	14,400	8,449
Otros	-	34,853
Subtotales	**103,924**	**186,511**
Provisiones constituidas	(1,105)	328
Totales	**102,819**	**186,839**

Nota 12 Patrimonio

a) Capital

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es de $ 490.628 y las acciones emitidas son 187.580 para ambos años.

Al 31 de Marzo de 2012, 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 2012 y en el año terminado el 31 de diciembre 2011, el banco no ha declarado ni pagado dividendos.

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 13 Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

a) La composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Ingresos				
Contratos de retrocompra	-	11	-	-
Créditos otorgados a bancos	13	54	-	-
Colocaciones comerciales	3,268	2,860	136	58
Colocaciones vivienda	4	10	6	6
Colocaciones de consumo	11	47	-	-
Instrumentos de inversión	6,205	2,617	-	-
Otros ingresos	376	250	-	-
Totales	**9,877**	**5,849**	**142**	**64**

b) Al cierre del periodo el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	Intereses		Reajustes	
	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Gastos				
Contratos de retrocompra	(327)	(41)	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	(5,899)	(5,269)	(198)	(484)
Obligaciones con banco	(177)	(171)	-	-
Totales	**(6,403)**	**(5,481)**	**(198)**	**(484)**

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:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Cartera de negociación	310	657
Contratos de instrumentos derivados	22	4.258
Cartera disponible para la venta	643	(1.887)
Venta de Cartera de credito	(64)	-
Total	**911**	**3.028**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 15 Gastos de Administración

La composición de los gastos de administración es la siguiente:

	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(78)	(55)
Arriendo de oficinas	(150)	(315)
Arriendo de equipos	(22)	(34)
Primas de seguros	(15)	-
Materiales de oficina	(23)	(35)
Gastos de informatica, comunicaciones y gestión	(516)	(887)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(29)	(13)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(59)	(26)
Gastos judiciales y notariales	(15)	(7)
Honorarios por informes técnicos	(128)	(565)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(18)	(23)
Honorario por asesorias	(250)	(587)
Otros gastos generales de administración	(688)	(52)
Subtotal	(1,991)	(2,599)
Publicidad y propaganda		
Publicidad y propaganda	(86)	(338)
Subtotal	(86)	(338)
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones y patentes	(103)	(80)
Aportes a la SBIF	(50)	(59)
Subtotal	(153)	(139)
Total	**(239)**	**(477)**

Nota 16 Operaciones con Partes Relacionadas

a) Créditos con partes relacionadas

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

31 Marzo 2012	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	42
Colocaciones de vivienda	-	-
Colocaciones brutas	**-**	**42**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	42
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	-	-
Cartas de créditos confirmadas	4,360	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	4,360	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	**4,360**	**-**

31 Diciembre 2011	**Sociedades de inversión MM$**	**Personas naturales MM$**
Créditos y cuentas por cobrar		
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones de vivienda		-
Colocaciones brutas	**-**	**-**
Provisiones sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	-	-
Créditos contingentes		
Boletas de garantías	91	
Cartas de créditos confirmadas	1,693	-
Cartas de crédito Stand By	-	-
Total créditos contingentes	1,784	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(3)	-
Colocaciones contingentes netas	**1,781**	**-**

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

	31 Marzo 2012 MM$	31 Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	95,051	76,480
Efectivo y depósitos en bancos	18,961	54,773
Adeudado por bancos	9,388	67,226
Otros activos	32	84
Operaciones con liquidación en curso	15	12
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	(91,633)	(129,924)
Depósitos a la vista	(267)	(236)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(6,453)	(42,335)
Cuentas y documentos por pagar	(1,313)	(3,538)
Operaciones con liquidación en curso	(17)	(17)

c) El detalle de resultados de operaciones con partes relacionadas es el siguiente:

	Ingresos		Gastos	
	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$	31 Marzo 2012 MM$	31 Marzo 2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	114	70	98	35
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	31	3	-	495
Utilidad y pérdida por negociación	80.793	43.078	50.386	21.417
Otros gastos generales de administración	-	-	1.085	1.342
Totales	**80.938**	**43.151**	**51.569**	**23.289**

HSBC BANK (CHILE) Y FILIAL

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Nota 17 Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2012 y a la fecha de emisión de los presentes estados financieros no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener efectos significativos en la presentación de estos estados financieros.

Rodrigo Rossi M.
Gerente de Control Financiero

Gustavo Costa A.
Gerente General

Santander

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS

Estados Financieros Intermedios Consolidados
por los periodos terminados al
31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre 2011.

CONTENIDO

Estados Financieros Intermedios Consolidados

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS 3
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS 4
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES 5
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO 6
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 7

Notas a los Estados Intermedios Financieros Consolidados

NOTA N°01 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS: 9
NOTA N°02 - CAMBIOS CONTABLES: 34
NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES: 35
NOTA N°04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO: 36
NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO: 40
NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN: 41
NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES: 42
NOTA N°08 - ADEUDADO POR BANCOS: 48
NOTA N°09 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES: 49
NOTA N°10 - INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN: 54
NOTA N°11 - INTANGIBLES: 55
NOTA N°12 - ACTIVO FIJO: 57
NOTA N°13 - IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS: 60
NOTA N°14 - OTROS ACTIVOS: 63
NOTA N°15 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES: 64
NOTA N°16 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES: 65
NOTA N°17 - VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS: 71
NOTA N°18 - OTROS PASIVOS: 73
NOTA N°19 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS: 74
NOTA N°20 - PATRIMONIO: 76
NOTA N°21 - REQUERIMIENTOS DE CAPITAL (BASILEA): 79
NOTA N°22 - INTERES NO CONTROLADOR (MINORITARIOS): 81
NOTA N°23 - INTERESES Y REAJUSTES: 83
NOTA N°24 - COMISIONES: 85
NOTA N°25 - RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS: 86
NOTA N°26 - RESULTADO NETO DE CAMBIO: 86
NOTA N°27 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO: 87
NOTA N°28 - REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL: 88
NOTA N°29 - GASTOS DE ADMINISTRACIÓN: 89
NOTA N°30 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS: 90
NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES: 91
NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS: 93
NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS: 97
NOTA N°34 - HECHOS POSTERIORES: 100

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	1.164.622	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso	5	456.238	276.454
Instrumentos para negociación	6	393.572	409.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		698	12.928
Contratos de derivados financieros	7	1.351.437	1.612.869
Adeudado por bancos	8	220.371	87.541
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	17.269.353	16.823.407
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	2.644.921	1.661.311
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	10	-	-
Inversiones en sociedades		9.189	8.728
Intangibles	11	79.621	80.739
Activo fijo	12	156.180	153.059
Impuestos corrientes	13	68.901	37.253
Impuestos diferidos	13	147.340	147.754
Otros activos	14	602.839	546.470
TOTAL ACTIVOS		24.565.282	24.651.977
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	15	4.566.890	4.413.815
Operaciones con liquidación en curso	5	245.024	89.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		494.541	544.381
Depósitos y otras captaciones a plazo	15	8.825.599	8.921.114
Contratos de derivados financieros	7	1.231.205	1.292.148
Obligaciones con bancos		1.647.783	1.920.092
Instrumentos de deuda emitidos	16	4.614.785	4.623.239
Otras obligaciones financieras	16	204.386	176.599
Impuestos corrientes	13	1.482	1.498
Impuestos diferidos	13	11.647	5.315
Provisiones		247.701	230.290
Otros pasivos	18	373.690	398.977
TOTAL PASIVOS		22.464.733	22.616.954
PATRIMONIO			
Atribuible a propietarios del Banco:		2.065.995	2.001.222
Capital		891.303	891.303
Reservas		51.539	51.539
Cuentas de valoración		(15.210)	2.832
Utilidades retenidas		1.138.363	1.055.548
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		1.186.073	750.989
Utilidad (pérdida) del ejercicio		118.307	435.084
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(166.017)	(130.525)
Interés no controlador	22	34.554	33.801
TOTAL PATRIMONIO		2.100.549	2.035.023
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		24.565.282	24.651.977

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Marzo de 2011 MM$
RESULTADOS OPERACIONALES			
Ingresos por intereses y reajustes	23	502.833	378.417
Gastos por intereses y reajustes	23	(236.761)	(149.734)
Ingreso neto por intereses y reajustes		266.072	228.683
Ingresos por comisiones	24	90.935	91.238
Gastos por comisiones	24	(22.244)	(19.849)
Ingreso neto de comisiones		68.691	71.389
Utilidad(pérdida) neta de operaciones financieras	25	(34.196)	49.375
Utilidad(pérdida) de cambio neta	26	53.499	(23.182)
Otros ingresos operacionales	31	3.982	2.550
Total Ingresos operacionales		358.048	328.815
Provisiones por riesgo de crédito	27	(78.281)	(48.674)
INGRESO OPERACIONAL NETO		279.767	280.141
Remuneraciones y gastos del personal	28	(69.460)	(62.841)
Gastos de administración	29	(44.084)	(39.502)
Depreciaciones y amortizaciones	30	(12.072)	(13.340)
Deterioro	12	(54)	(5)
Otros gastos operacionales	31	(16.365)	(20.613)
Total Gastos operacionales		(142.035)	(136.301)
RESULTADO OPERACIONAL		137.732	143.840
Resultado por inversiones en sociedades		447	575
Resultado antes de impuesto a la renta		138.179	144.415
Impuesto a la renta	13	(19.081)	(26.501)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		119.098	117.914
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		118.307	116.298
Interés no controlador	22	791	1.616
Utilidad por acción atribuible a propietarios del Banco: (expresada en pesos)			
Utilidad básica		0,628	0,617
Utilidad diluida		0,628	0,617

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Marzo de 2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		119.098	117.914
OTROS RESULTADOS INTEGRALES			
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	(20.999)	(7.682)
Coberturas de flujo de efectivo	7	(1.096)	(1.494)
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta		(22.095)	(9.176)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	13	4.018	1.837
Total de otros resultados integrales		(18.077)	(7.339)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL EJERCICIO		101.021	110.575
Atribuible a :			
Propietarios del Banco		100.265	108.782
Interés no controlador	22	756	1.793

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011

		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 propietarios del banco MM$	Interés no controlador MM$	Total Patrimonio MM$
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	884	884
Provisiones para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.889)	(34.889)	(1)	(34.890)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	(34.889)	(34.889)	883	(34.006)
Otros resultados integrales	-	-	-	(7.896)	(1.494)	1.873	-	-	-	(7.517)	178	(7.339)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	116.298	-	116.298	1.616	117.914
Subtotales	-	-	-	(7.896)	(1.494)	1.873	-	116.298	-	108.781	1.794	110.575
Saldos al 31 de Marzo de 2011	891.303	53.763	(2.224)	(26.237)	(10.464)	3.076	1.037.283	116.298	(178.036)	1.905.690	34.486	1.940.176
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	891.303	53.763	(2.224)	3.077	394	(639)	750.989	435.084	(130.525)	2.001.222	33.801	2.035.023
Distribución resultado ejercicio anterior	-	-	-	-	-	-	435.084	(435.084)	-	-	-	-
Saldos al 01 de Enero de 2012	891.303	53.763	(2.224)	3.077	394	(639)	1.186.073	-	(130.525)	2.001.222	33.801	2.035.023
Aumento o disminución de capital y reservas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos/retiros realizados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(3)	(3)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.492)	(35.492)	-	(35.492)
Subtotales	-	-	-	-	-	-	-	-	(35.492)	(35.492)	(3)	(35.495)
Otros resultados integrales	-	-	-	(20.958)	(1.096)	4.012	-	-	-	(18.042)	(35)	(18.077)
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	118.307	-	118.307	791	119.098
Subtotales	-	-	-	(20.958)	(1.096)	4.012	-	118.307	-	100.265	756	101.021
Saldos al 31 de Marzo de 2012	891.303	53.763	(2.224)	(17.881)	(702)	3.373	1.186.073	118.307	(166.017)	2.065.995	34.554	2.100.549

Período	Resultado atribuible a propietarios del banco 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)	435.084	174.033	261.051	60%	188.446.126.794	1,385

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Marzo de 2011 MM$
A – FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN:			
UTILIDAD CONSOLIDADA ANTES DE IMPUESTO A LA RENTA		138.179	144.415
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimiento de efectivo		216.210	(231.425)
Depreciaciones y amortizaciones	30	12.072	13.340
Deterioro de activo fijo	12	54	5
Provisiones por activos riesgosos	27	83.229	54.309
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-	(4.898)	(10.133)
Utilidad por inversiones en sociedades	-	(447)	(575)
Utilidad en venta de bienes recibidos en pago	31	(3.299)	1.651
Provisiones por bienes recibidos en pago	31	1.124	525
Utilidad en venta de participación en otras sociedades	31	-	-
Utilidad en venta de activos fijos	31	(481)	(731)
Castigo de bienes recibidos en pago	31	2.519	3.458
Ingresos netos por intereses	23	(266.072)	(228.683)
Ingresos netos comisiones	24	(68.691)	(71.389)
Otros cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo		17.921	324
Cambios en los activos y pasivos por impuestos diferidos	13	10.759	6.474
Aumento/disminución de activos y pasivos de operación		(1.497.927)	664.763
Disminución (aumento) de créditos y cuentas por cobrar a clientes	-	(404.839)	(1.129.597)
Disminución (aumento) de inversiones financieras	-	(967.419)	(99.368)
Disminución (aumento) por contratos de retrocompra (activos)	-	12.230	158.947
Disminución (aumento) de adeudados por bancos	-	(132.828)	12.778
Disminución de bienes recibidos o adjudicados en pago	-	11.304	10.203
Aumento de acreedores en cuentas corrientes	-	120.853	(32.607)
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo	-	(92.693)	1.154.731
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país	-	2.047	-
Aumento de otras obligaciones a la vista o a plazo	-	32.253	64.972
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del exterior	-	(274.131)	123.782
Disminución de obligaciones con el Banco Central de Chile	-	(223)	(163)
Aumento (disminución) por contratos de retrocompra (pasivos)	-	(49.840)	(131.697)
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	27.787	3.885
Aumento neto de otros activos y pasivos	-	(189.371)	39.766
Emisión de letras de crédito	-	-	-
Rescate de letras de crédito	-	(13.684)	(24.350)
Emisión de bonos corrientes	-	152.569	334.690
Rescate de bonos corrientes y pago de intereses	-	(47.537)	(101.030)
Intereses y reajustes percibidos	-	507.643	377.177
Intereses y reajustes pagados	-	(241.658)	(142.252)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-	8
Comisiones percibidas	24	90.935	91.238
Comisiones pagadas	24	(22.244)	(19.849)
Impuesto a la renta	13	(19.081)	(26.501)
Total flujos originados por actividades operacionales		(1.575.958)	577.753

BANCO SANTANDER CHILE Y AFILIADAS
ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los períodos terminados al

	NOTA	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Marzo de 2011 MM$
B – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Adquisiciones de activos fijos	12	(8.398)	(4.209)
Enajenaciones de activos fijos	-	54	2.650
Adquisiciones de inversiones en sociedades	-	-	-
Enajenaciones de inversiones en sociedades	-	-	-
Adquisiciones de activos intangibles	11	(5.823)	(4.042)
Total flujos originados por actividades de inversión		(14.167)	(5.601)
C – FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Originados por actividades de financiamiento de propietarios del banco	-	(10.313)	24.846
Aumento de otras obligaciones	-	-	-
Emisión de bonos subordinados	-	-	34.400
Rescate de bonos subordinados y pago de intereses	-	(10.313)	(9.554)
Dividendos pagados	-	-	-
Originados por actividades de financiamiento de los intereses no controlador	-	-	-
Aumento de capital	-	-	-
Dividendos y/o retiros pagados	-	-	-
Total flujos originados por actividades de financiamiento		(10.313)	24.846
D – VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	-	(1.600.438)	596.998
E – EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPO DE CAMBIO	-	(4.395)	(10.438)
F – SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-	2.980.669	1.836.442
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	1.375.836	2.423.002

Conciliación de provisiones para Estado Consolidado de Flujo de Efectivo	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Marzo de 2011 MM$
Provisiones por riesgo crédito para Estado de Flujo de Efectivo	83.229	54.309
Recuperación de créditos castigados	(4.948)	(5.635)
Gasto por provisiones por riesgo crédito	78.281	48.674

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 Santiago, 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, estos 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 31 de Marzo de 2012, 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 67,18% 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 e instrucciones emitidas 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 e instrucciones) primarán estos últimos.

Las notas a los Estados Financieros Intermedios Consolidados contienen información adicional a la presentada en los Estados Intermedios de Situación Financiera Consolidados, en los Estados Intermedios Consolidados de Resultados, Estados Intermedios Consolidados de Resultados Integrales, Estado Intermedios Consolidados de Cambios en el Patrimonio y en los Estados Intermedios Consolidados de Flujos de Efectivo. En ellas se suministra descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

b) Bases de preparación de los Estados Financieros Intermedios Consolidados

Los Estados Financieros Intermedios Consolidados, comprenden los estados financieros separados (individuales) del Banco y de las diversas sociedades que participan en la consolidación al 31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre de 2011, 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 e instrucciones emitidas 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los estados financieros 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 Estados Intermedio Consolidados de Resultados.

La siguiente tabla muestra las entidades sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de ejercer control, por lo tanto forman parte del perímetro de consolidación:

Subsidiarias	Porcentaje de participación								
	Al 31 de Marzo de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011			Al 31 de Marzo de 2011		
	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 Limitada	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 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 Financieros Intermedios Consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.
- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.
- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco. Producto de esta evaluación, el Banco concluyó que ejercía control sobre 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".

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 31 de Marzo de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %	Al 31 de Marzo de 2011 %
Redbanc 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
Sociedad Nexus S.A.	12,90	12,90	12,90

En el caso de Nexus S.A y Cámara Compensación de Alto Valor S.A. la administración posee un representante en el directorio de dichas sociedades, razón por la cual ha concluido que ejerce influencia significativa sobre las mismas.

Inversiones en otras sociedades

En este rubro son presentadas aquellas entidades en las cuales el Banco no posee control ni influencia significativa. Estas participaciones son presentadas al valor de compra (costo histórico).

c) Interés no controlador

El interés no controlador representa la porción de las pérdidas y ganancias y los activos netos, de los cuales, directa o indirectamente, el Banco no es dueño. Es presentado separadamente dentro del Estado Intermedio Consolidado de Resultados, y dentro del patrimonio en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado, separadamente del patrimonio de los accionistas.

En el caso de las Entidades de Propósito Especial, 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

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, mantenidos por el Banco y Filiales, 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 $ 488,35 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2012 ($ 477,45 para Banco y $482,08 informado por el Banco Central de Chile para Filiales). Al 31 de Diciembre de 2011 el tipo de cambio de mercado publicado por Reuters asciende a $ 520,35 para Banco y $521,46 informado por el Banco Central de Chile para Filiales.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Un "Derivado Financiero" es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o un índice de mercado, incluyendo las calificaciones crediticias), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Los "Instrumentos Financieros Híbridos" son contratos que incluyen simultáneamente un contrato principal diferente de un derivado junto con un derivado financiero, denominado derivado implícito, que no es individualmente transferible y que tiene el efecto de que algunos de los flujos de efectivo del contrato híbrido varían de la misma manera que lo haría el derivado implícito considerado aisladamente.

ii. Clasificación de los activos financieros a efectos de valoración

Los activos financieros se presentan agrupados, en primer lugar, dentro de las diferentes categorías en las que se clasifican a efectos de su gestión y valoración.

Los activos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- Cartera de instrumentos para negociación (a valor razonable con cambios en 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 Intermedio Consolidado de Resultados". Los instrumentos de inversión disponibles para la venta son reconocidos inicialmente al costo, 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 Financieros Intermedios 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, no se liquidan el mismo día y compra de divisas que aún no se reciben.

- 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.

- 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 8 de los Estados 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- 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.

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 Financieros Intermedios 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. De acuerdo con la normativa vigente, el Banco no registra como cartera propia aquellos papeles comprados con pactos de retroventa.

- 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 (esto es, en contra del Banco), sean estos de negociación o de cobertura contable, tal como lo demuestra la Nota 8.

  - 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

- Instrumentos de deuda emitidos: Comprende tres rubros según se trate de obligaciones con letras de crédito, bonos subordinados o bonos corrientes, colocados en el mercado local o en el exterior.

- 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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción, salvo que el valor de dicho instrumento pueda ser obtenido de otras transacciones realizadas en el mercado con el mismo o similar instrumento, o valorarse usando una técnica de valoración donde las variables utilizadas incluyan sólo datos observables en el mercado, principalmente tipos de interés.

Las principales técnicas usadas, al 31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre de 2011, 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”.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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").

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 "Cuentas de 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".

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

vi. Derivados implícitos en instrumentos financieros híbridos

Los derivados implícitos en otros instrumentos financieros o en otros contratos principales se registran separadamente como derivados cuando sus riesgos y características no están estrechamente relacionados con los de los contratos principales y siempre que dichos contratos principales no se encuentren clasificados en las categorías de "Otros activos (pasivos) financieros a valor razonable con cambios en resultados" o como "Cartera de instrumentos para negociación".

vii. Compensación de instrumentos financieros

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, es decir, de presentación en el Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado por su importe neto, sólo cuando las entidades dependientes tienen tanto el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos en los citados instrumentos, como la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

viii. Baja de activos y pasivos financieros

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

i. Si los riesgos y beneficios se traspasan sustancialmente a terceros, caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de retrocompra por su valor razonable en la fecha de la retrocompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que 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 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 Intermediode 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 estos (Nota 23). Estos intereses son reconocidos como ingresos, cuando son efectivamente recaudados.

Los dividendos recibidos de sociedades, clasificados como “Inversiones en otras sociedades” son reconocidos en resultado cuando surge el derecho de recibirlos.

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 percibidos o 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 Intermedios 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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 rubro "Otros gastos operacionales" 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.

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, la cual se ha definido en 36 meses.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 y cuentas por cobrar a clientes 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 aprobado por el Comité de Directores.

El Banco ha construido modelos para la determinación de provisiones por riesgo de crédito apropiados de acuerdo al tipo de cartera u operaciones, para lo cual, los créditos y cuentas por cobrar a clientes se dividen en tres categorías:

i. Colocaciones de consumo,
ii. Colocaciones para vivienda, y
iii. Colocaciones comerciales.

A continuación se describen los modelos utilizados en la determinación de las provisiones por riesgo de crédito:

I. Provisiones para las evaluaciones individuales de las colocaciones comerciales

La evaluación individual de los deudores es necearía de acuerdo a lo establecido por la SBIF cuando se trate de empresas que por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad, sea necesario conocerlas y analizarlas en detalle.

El Banco para efectos de constituir sus provisiones asigna una categoría de riesgo para cada deudor y sus respectivos préstamos y créditos contingentes, previa asignación a una de las categorías de cartera: Normal, Subestándar e Incumplimiento. Los factores de riesgo utilizados en la asignación son: la industria o el sector, situación del negocio, socios y administración, su situación financiera y capacidad de pago; y el comportamiento de pago.

Las categorías de cartera y sus definiciones son las siguientes:

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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Carteras en Cumplimiento Normal y Subestándar

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

El Banco para determinar el monto de provisiones, primeramente determina la exposición afecta, la cual abarca el valor contable de los préstamos y cuentas por cobrar del cliente más los créditos contingentes, menos los importes que sean factibles de recuperar a través de la ejecución de las garantías, a dicha exposición se le aplica los porcentajes de perdida respectivos.

La fórmula establecida para este cálculo es la siguiente:

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

Dónde:

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

Sin perjuicio de lo anterior, el Banco mantiene 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.

Cartera en Incumplimiento

Para efectos de constituir las provisiones sobre la cartera en incumplimiento, primeramente se determina una tasa de pérdida esperada, deduciendo los montos susceptibles de recuperar vía ejecución de garantías y el valor presente de las recuperaciones obtenidas a través de acciones de cobranza neto de gastos asociados.

Una vez determinado el rango de pérdida esperada, se aplica el porcentaje de provisión respectivo sobre el monto exposición que comprende los préstamos maslos créditos contingentes del mismo deudor.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

Los porcentajes de provisión que son aplicados sobre la exposición son los siguientes:

Clasificación	Rango de pérdida estimada	Provisión
C1	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%

La fórmula establecida para este cálculo es la siguiente:

Tasa de Pérdida Esperada = (E-R)/E

Provisión = Ex(PP/100)

Dónde:
E = Monto de la Exposición
R = Monto Recuperable
PP = Porcentaje de provisión

II. 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 determinación de pérdida de los créditos, mediante la clasificación de la cartera de colocaciones usando un modelo basado en las características de los deudores, su historial de pago y sus préstamos pendientes. Deudores y colocaciones con similares características pueden ser 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 evaluados individualmente, créditos para vivienda 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.

Provisiones de colocaciones para créditos de consumo

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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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, 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. Posteriormente se establecen perfiles comunes relacionados a un orden lógico y con tasas de pérdidas diferenciadas.

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.

Provisión de colocación para vivienda y comerciales

Las provisiones de colocaciones para vivienda están directamente relacionadas con la madurez de las colocaciones.

En el caso de los modelos vivienda y comerciales, 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.

III. 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 específico.

Estas provisiones de acuerdo a lo establecido en el número 10 del Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables de la SBIF, se informarán en el pasivo al igual que las provisiones sobre créditos contingentes.

IV. Castigos

Por regla general, los castigos deben efectuarse cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo. Al tratarse de colocaciones, aun 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.

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

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

V. 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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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.

Principalmente, estas estimaciones, realizadas en función de la mejor información disponible, se refieran a:

- Las pérdidas por deterioros de determinados activos (Notas 7, 8, 9 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)

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

t) Activos no corrientes mantenidos para la venta

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

Cualquier pérdida por deterioro 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 31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre de 2011 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 el costo de venta (costo para mantenerlo y enajenarlo) promedio estimado utilizado es de un 5,2% sobre el valor de tasación. Al 31 de Marzo de 2011, el costo de venta promedio utilizado fue de 5,5% .

En general, se estima que estos bienes serán enajenados dentro del plazo de un año contado desde su fecha de adjudicación. En cumplimiento de lo dispuesto por el artículo 84 de la Ley General de Bancos, aquellos bienes que no son 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 propietariosdel 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 31 de Marzo de 2012 y 2011 y al 31 de Diciembre de 2011 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.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

x) Provisión dividendos mínimos

Al 31 de Marzo de 2011 y 2010 y al 31 de Diciembre de 2011, 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 Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

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 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.

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"

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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

Al 31 de Marzo de 2012 no existen nuevas Normas Contables emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

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 implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados 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 'el '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 fueron obligatorias para períodos anuales que comenzaron en o después del 01 de Julio de 2011, aplicación anticipada fue permitida. *La implantación de esta enmienda no tuvo un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Banco.*

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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 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 31 de Marzo de 2012.

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 31 de Marzo de 2012. 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 y otras normas emitidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras

Circular N°3.532 – el 28 de marzo de 2012, la SBIF emitió circula que otorga en el futuro a los bancos la posibilidad de establecer las modalidades de cobro mas apropiadas a los segmentos respectivos en los cuales se ofrezcan cuentas vista y cuentas de ahorro a la vista. Estas modalidades incluirían cobro según número de operaciones, establecer límite anual para la suma de los cobros y operaciones en lo que resta del periodo anual luego de alcanzar límite quedaran libres de pago. *El Banco se encuentra evaluando el impacto que esta norma tendría en los estados financieros del Banco.*

Circular N°3.530 – el 21 de Marzo de 2012, la SBIF emitió circular en conjunto con Superintendencia de Valores y Seguros (Norma de Carácter General N°330) que regula la contratación individual y colectiva de seguros asociados a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información mínima que entidades crediticias, corredores de seguros y aseguradoras deberán proporcionar a deudores asegurados respecto a la cobertura y su operación. Esta normativa entrara en vigencia a partir del 1 de julio de 2012 para la contratación, renovación, novación, ETC. *El Banco se encuentra evaluando el impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

2) Normas Contables emitidas por el International Accounting Standards Board

NIIF 7, Instrumentos Financieros: Información a Revelar – El 16 de Diciembre de 2011 se emitió Modificación a IFRS 7 Compensación de Activos Financieros y Pasivos Financieros, con el objeto de modificar la información a revelar requerida para incluir información que permitirá a los usuarios de los estados financieros de una entidad evaluar el efecto o efecto potencial de los acuerdos de compensación, incluyendo los derechos de compensación asociados con los activos financieros reconocidos y pasivos financieros reconocidos de la entidad, sobre la situación financiera de la entidad. La fecha efectiva de aplicación es para periodos anuales que comiencen en o después del 01 de Enero de 2013 y periodos intermedios incluidos en esos periodos anuales. La información a proporcionar por estas modificaciones será retroactiva. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros consolidados del Banco.*

NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación – El 16 de Diciembre de 2011 se emitió conjuntamente a la modificación de *IFRS 7, la Modificación de IAS 32 Compensación de* Activos Financieros y Pasivos Financieros, el cual clarifica aspectos relacionados a la diversidad de aplicación de los requerimientos de neteo, las principales áreas afectadas son: clarificación del significado de “actualmente tiene un derecho exigible legalmente a compensar los importes reconocidos”, clarificación del criterio “realizar el activo y liquidar el pasivo simultáneamente”, compensación de importes de garantía colateral y unidad de cuenta en la aplicación de los requerimientos de neteo. La fecha efectiva de aplicación es para períodos anuales que comiencen en o después del 01 de Enero de 2014 con aplicación anticipada permitida, revelando dicha opción. La información a proporcionar por estas modificaciones será retroactiva. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros consolidados del Banco*

NIC 1, Presentación de Estados Financieros – El 16 de 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 01 de Julio de 2012, con aplicación anticipada permitida. *La Administración estimada que esta modificación no afectara significativamente los estados financieros consolidados del Banco.*

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

NIC 19, Beneficio a los Empleados – El 16 de 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 01 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 consolidados del Banco*.

NIIF 10, Estados Financieros Consolidados – El 12 de Mayo de 2011 IASB emitió *NIIF 10 Estados Financieros Consolidados*, el cual reemplaza *NIC 27 Estados 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 financieros consolidados* y reemplaza SIC -12 completamente. La fecha efectiva es el 01 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 consolidados 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 01 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 consolidados 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 01 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 consolidados 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 01 de Enero de 2013, con adopción temprana permitida, y aplica prospectivamente desde el comienzo del año en el cual es adoptado. *La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto que esta norma tendrá en los estados financieros del Banco.*

NIC 27, Estados Financieros Separados (revisado en 2011) – El 12 de Mayo de 2011, *NIC 27 Estados 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 01 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 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 01 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 del Banco*.

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.

NOTA N° 01 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES UTILIZADOS, continuación:

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, más aún ésta norma no será aplicada mientras la SBIF no lo disponga como estándares de uso obligatorio para todos los Bancos.

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 determino que esta normativa no tendrá efectos significativos en sus estados financieros.*

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 01 de Enero de 2015, 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:

No existen cambios contables a revelar al 31 de Marzo de 2012.

NOTA N°03 - HECHOS RELEVANTES:

Al 31 de Marzo de 2012, El Banco ha registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco en los estados financieros:

a) Directorio

El Directorio no ha registrado hechos relevantes que haya que informar en estos Estados Financieros.

b) Emisión de Bonos Bancarios año 2012

Durante el año 2012 el Banco emitió un Bono Corriente DN por USD 250.000.000. El detalle de las colocaciones realizadas durante el año 2012 se incluyen en Nota 16.

b.1) Bonos Corrientes

Serie	Monto		Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
Bono corriente DN	USD	250.000.000	2 años	Libor (3 meses) + 102 pb	14/02/2012	14/02/2014
Total	USD	250.000.000				

b.2) Bonos Subordinados

Durante el año 2012, el Banco no ha emitido bonos Subordinados.

c) Venta de Sucursales

El Banco no ha vendido sucursales dentro de este período.

d) Cesión de Créditos Castigados

Durante el año 2012, Banco Santander Chile firmó acuerdos de cesión de créditos castigados con “Fondo de Inversiones Cantábrico”. Al 31 de Marzo se han realizado las siguientes ventas de carteras que se detallan a continuación:

Fecha del contrato	Venta nominal de cartera		Venta nominal de cartera	Precio de venta
	Comercial	Consumo		
	MM$	MM$	MM$	MM$
24-01-2012	603	12.527	13.130	853
21-02-2012	411	12.946	13.357	868
20-03-2012	412	13.226	13.638	886
Total	1.426	38.699	40.125	2.607

e) Cesión de Créditos Hipotecarios Vigentes

Durante el año 2012, Banco Santander Chile firma acuerdo de cesión de créditos vigentes con “Metlife Chile Seguros de Vida S.A”. Al 31 de Marzo se han realizado las siguientes ventas de carteras que se detallan a continuación:

Fecha del contrato	Venta libro	Precio de venta
	MM$	MM$
19-01-2012	9.032	9.349
02-02-2012	7.849	8.252
Total	16.881	17.601

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.

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 estos.

Con el fin de lograr el cumplimiento de los objetivos estratégicos establecidos por la alta dirección y adaptarse a las cambiantes condiciones de mercado, cada cierto tiempo, el Banco realiza adecuaciones en su organización, modificaciones que a su vez impactan en mayor o menor medida, en la forma en que éste se gestiona o administra. Así, la presente revelación entrega información sobre como el Banco se gestiona al 31 de Marzo de 2012. En cuanto a la información correspondiente al año anterior (2011), ésta ha sido preparada con los criterios vigentes al cierre de los presentes Estados Intermedios Financieros Consolidados con el objetivo de lograr la debida comparabilidad de cifras.

Los cuadros que se presentan a continuación, muestran el resultado del Banco por segmentos de negocios, por los periodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011 y además los saldos correspondientes a créditos y saldos de cuentas por cobrar a clientes al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 31 de Marzo de 2012						
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1) MM$	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos							
Individuos	9.376.934	156.869	46.168	1.861	(61.566)	(81.010)	62.322
Santander Banefe	812.473	31.827	8.750	4	(18.451)	(17.783)	4.347
Banca Comercial	8.564.461	125.042	37.418	1.857	(43.115)	(63.227)	57.975
PYMEs	2.604.565	56.310	9.792	1.769	(15.373)	(18.112)	34.386
Institucionales	347.818	7.632	553	237	(101)	(2.981)	5.340
Empresas	3.692.576	36.770	6.684	2.941	(1.786)	(10.611)	33.998
Empresas	1.596.378	17.632	3.483	1.492	(3.658)	(5.564)	13.385
Grandes Empresas	1.439.912	14.074	2.481	1.397	873	(3.936)	14.889
Inmobiliaria	656.286	5.064	720	52	999	(1.111)	5.724
Banca Comercial	16.021.893	257.581	63.197	6.808	(78.826)	(112.714)	136.046
Global banking and markets	1.881.429	12.955	4.310	19.662	539	(8.625)	28.841
Corporativa	1.880.733	15.276	4.961	213	539	(3.547)	17.442
Tesorería	696	(2.321)	(651)	19.449	-	(5.078)	11.399
Otros	109.538	(4.464)	1.184	(7.167)	6	(4.331)	(14.772)
Totales	18.012.860	266.072	68.691	19.303	(78.281)	(125.670)	150.115
Otros ingresos operacionales							3.982
Otros gastos operacionales							(16.365)
Resultado por inversiones en sociedades							447
Impuesto a la renta							(19.081)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							119.098

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N° 04 - SEGMENTOS DE NEGOCIO, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 31 de Marzo de 2011					
	Créditos y cuentas por cobrar a clientes (1) MM$	Ingreso neto por intereses y reajustes MM$	Ingreso neto de comisiones MM$	ROF (2) MM$	Provisiones MM$	Gastos de apoyo (3) MM$	Contribución neta del segmento MM$
Segmentos							
Individuos	9.289.345	134.330	47.151	1.000	(43.364)	(75.629)	63.488
Santander Banefe	804.852	26.657	9.696	3	(16.682)	(6.677)	12.997
Banca Comercial	8.484.493	107.673	37.455	997	(26.682)	(68.952)	50.491
PYMEs	2.560.736	48.377	9.726	2.523	(10.354)	(17.351)	32.921
Institucionales	355.199	5.504	640	292	401	(2.548)	4.289
Empresas	3.650.709	36.910	7.033	3.461	543	(9.210)	38.736
Empresas	1.583.895	15.836	3.135	1.787	(207)	(5.152)	15.399
Grandes Empresas	1.470.447	16.622	3.123	1.446	954	(3.061)	19.084
Inmobiliaria	596.367	4.452	775	228	(204)	(997)	4.253
Banca Comercial	15.855.989	225.121	64.550	7.276	(52.774)	(104.738)	139.434
Global banking and markets	1.494.752	11.278	6.762	18.042	4.131	(7.407)	32.807
Corporativa	1.479.838	12.597	7.062	548	4.131	(3.069)	21.269
Tesorería	14.914	(1.319)	(300)	17.494	-	(4.338)	11.537
Otros	84.041	(7.716)	77	875	(31)	(3.543)	(10.338)
Totales	17.434.782	228.683	71.389	26.193	(48.674)	(115.688)	161.903
Otros ingresos operacionales							2.550
Otros gastos operacionales							(20.613)
Resultado por inversiones en sociedades							575
Impuesto a la renta							(26.501)
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio							117.914

(1) Corresponde a créditos y cuentas por cobrar a clientes más adeudado por bancos, sin deducir sus respectivas provisiones por insolvencia.
(2) Corresponde a la suma de la utilidad neta de operaciones financieras y la utilidad de cambio neta.
(3) Corresponde a la suma de remuneraciones y gastos del personal, gastos de administración, depreciaciones, amortizaciones y deterioro.

NOTA N°05 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO:

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

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	367.026	369.585
Depósitos en el Banco Central de Chile	598.802	2.142.550
Depósitos bancos nacionales	733	465
Depósitos en el exterior	198.061	281.101
Subtotales efectivo y depósitos en bancos	1.164.622	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso netas	211.214	186.968
Totales efectivo y equivalente de efectivo	1.375.836	2.980.669

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de las próximas 24 a 48 hrs. hábiles siguientes al cierre de cada ejercicio. Estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	176.709	188.907
Fondos por recibir	279.529	87.547
Subtotales	456.238	276.454
Pasivos		
Fondos por entregar	245.024	89.486
Subtotales	245.024	89.486
Operaciones con liquidación en curso netas	211.214	186.968

NOTA N°06 - INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN:

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

		Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:			
Bonos del Banco Central de Chile		319.996	311.503
Pagarés del Banco Central de Chile		14.237	60.233
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		31.107	15.789
	Subtotales	365.340	387.525
Instrumentos de otras instituciones nacionales:			
Pagarés de depósitos en bancos del país		-	-
Letras hipotecarias de bancos del país		-	-
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		-	-
	Subtotales	-	-
Instrumentos de instituciones extranjeras:			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos del exterior		-	-
	Subtotales	-	-
Inversiones en fondos mutuos:			
Fondos administrados por entidades relacionadas		28.232	22.238
Fondos administrados por terceros		-	-
	Subtotales	28.232	22.238
Totales		393.572	409.763

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre 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.

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES:

a) El Banco al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

	Al 31 de Marzo de 2012					
	Monto nocional				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Totales MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	401.051	453.157	854.208	13.554	2.543
Swaps de monedas y tasas	-	25.055	267.613	292.668	11.690	413
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	-	426.106	720.770	1.146.876	25.244	2.956
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	13.520	-	13.520	5	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	607.507	901.816	588.171	2.097.494	21.838	71.405
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	607.507	915.336	588.171	2.111.014	21.843	71.405
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.147.885	9.616.999	820.665	24.585.549	165.306	171.596
Swaps de tasas de interés	747.075	2.711.316	10.789.834	14.248.225	912.855	719.475
Swaps de monedas y tasas	5.035.168	10.078.422	13.450.655	28.564.245	222.032	260.344
Opciones call de monedas	215.513	36.340	488	252.341	1.009	1.597
Opciones call de tasas	5.871	16.592	23.884	46.347	110	235
Opciones put de monedas	205.285	30.815		236.100	711	1.990
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	422.316	1.713	-	424.029	2.327	1.607
Subtotales	20.779.113	22.492.197	25.085.526	68.356.836	1.304.350	1.156.844
Totales	21.386.620	23.833.639	26.394.467	71.614.726	1.351.437	1.231.205

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

	Al 31 de Diciembre de 2011					
	Monto nocional				Valor razonable	
	Hasta 3 meses MM$	Más de 3 meses a 1 año MM$	Más de 1 año MM$	Totales MM$	Activos MM$	Pasivos MM$
Derivados de cobertura de valor razonable						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	368.885	444.845	813.730	22.376	35
Swaps de monedas y tasas	30.989	-	277.469	308.458	20.499	869
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	30.989	368.885	722.314	1.122.188	42.875	904
Derivados de cobertura de flujo de efectivo						
Forwards de monedas	-	-	-	-	-	-
Swaps de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Swaps de monedas y tasas	284.875	1.234.882	394.050	1.913.807	94.562	713
Opciones call de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones call de tasas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de monedas	-	-	-	-	-	-
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	-	-	-	-	-	-
Subtotales	284.875	1.234.882	394.050	1.913.807	94.562	713
Derivados de negociación						
Forwards de monedas	14.305.612	8.473.390	604.935	23.383.937	264.712	216.978
Swaps de tasas de interés	5.527.118	11.459.132	13.716.043	30.702.293	265.482	302.292
Swaps de monedas y tasas	1.405.419	2.511.430	10.688.479	14.605.328	943.457	769.031
Opciones call de monedas	36.180	23.502	-	59.682	741	560
Opciones call de tasas	5.855	18.773	29.672	54.300	68	256
Opciones put de monedas	14.416	17.503	-	31.919	750	1.017
Opciones put de tasas	-	-	-	-	-	-
Futuros de tasas de interés	-	-	-	-	-	-
Otros derivados	102.084	1.694	-	103.778	222	397
Subtotales	21.396.684	22.505.424	25.039.129	68.941.237	1.475.432	1.290.531
Totales	21.712.548	24.109.191	26.155.493	71.977.232	1.612.869	1.292.148

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

b) Coberturas

Coberturas de valor razonable:

El Banco utiliza cross currency swap, interest rate swap y call money swap para cubrir su exposición a cambios en el valor razonable del elemento cubierto atribuibles al tipo de interés. Los instrumentos de cobertura ya mencionados, modifican el costo efectivo de emisiones a largo plazo, desde un tipo de interés fijo a un tipo de interés variable disminuyendo la duración y modificando la sensibilidad a los tramos más cortos de la curva.

A continuación se presenta el detalle de los elementos cubiertos e instrumentos de cobertura bajo coberturas de valor razonable, vigentes al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, separado por plazo al vencimiento:

	Al 31 de Marzo de 2012				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Bonos corporativos	-	10.500	-	-	10.500
Bonos subordinados	-	146.505	-	-	146.505
Créditos Corfo	-	25.000	-	-	25.000
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	27.937	27.937
Bonos corrientes o senior	341.845	-	312.027	173.482	827.354
Depósito a plazo	84.261	25.319	-	-	109.580
Totales	426.106	207.324	312.027	201.419	1.146.876
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	25.055	171.824	67.852	27.937	292.668
Interest rate swap	341.845	10.500	244.175	-	596.520
Call money swap	59.206	25.000	-	173.482	257.688
Totales	426.106	207.324	312.027	201.419	1.146.876

	Al 31 de Diciembre de 2011				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Bonos corporativos	-	11.188	-	-	11.188
Bonos subordinados	-	158.124	-	-	158.124
Créditos Corfo	-	25.000	-		25.000
Créditos interbancarios	-	-	-	-	-
Letras hipotecarias	-	-	-	28.339	28.339
Bonos corrientes o senior	35.629	25.050	-	-	60.679
Depósito a plazo	364.245	-	326.129	148.484	838.858
Totales	399.874	219.362	326.129	176.823	1.122.188
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	30.989	183.174	65.956	28.339	308.458
Interest rate swap	364.245	11.188	260.173	-	635.606
Call money swap	4.640	25.000	-	148.484	178.124
Totales	399.874	219.362	326.129	176.823	1.122.188

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

Coberturas de flujos de efectivo:

El Banco utiliza cross currency swaps para cubrir el riesgo de variabilidad de flujos atribuibles a cambios en la tasa de interés de bonos y créditos interbancarios emitidos a tasa variable. Los flujos de efectivo sobre los cross currency swaps se encuentran igualados a los flujos de efectivo de las partidas cubiertas, y modifican flujos inciertos, por flujos conocidos derivados de un tipo de interés fijo.

A continuación se presentan los nominales de la partida cubierta para el 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, y el período donde se producirán los flujos:

	Al 31 de Marzo de 2012				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Créditos interbancarios	1.089.167	197.782	-	-	1.286.949
Bonos	-	67.601	-	-	67.601
Depósitos	383.355	322.788	-	-	706.143
Bonos FRN	50.321	-	-	-	50.321
Totales	1.522.843	588.171	-	-	2.111.014
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.509.323	588.171	-	-	2.097.494
Foorward	13.520	-	-	-	13.520
Totales	1.522.843	588.171	-	-	2.111.014

	Al 31 de Diciembre de 2011				
	Dentro de 1 año MM$	Entre 1 y 3 años MM$	Entre 3 y 6 años MM$	Sobre 6 años MM$	Total MM$
Elemento cubierto					
Créditos interbancarios	1.142.238	147.329	-	-	1.289.567
Bonos	377.519	246.721	-	-	624.240
Depósitos	-	-	-	-	-
Bonos FRN	-	-	-	-	-
Totales	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807
Instrumento de cobertura					
Cross currency swap	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807
Forward	-	-	-	-	-
Totales	1.519.757	394.050	-	-	1.913.807

NOTA N°07 - CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES, continuación:

A continuación se presenta la estimación de los ejercicios donde se espera que se produzcan los flujos:

	Al 31 de Marzo de 2012				
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(29.878)	(13.828)	-	-	(43.706)
Flujos netos	(29.878)	(13.828)	-	-	(43.706)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	29.976	13.828	-	-	43.804
Egresos de flujo	(62.721)	(35.546)	-	-	(98.267)
Flujos netos	(32.745)	(21.718)	-	-	(54.463)

	Al 31 de Diciembre de 2011				
	Dentro de 1 año	Entre 1 y 3 años	Entre 3 y 6 años	Sobre 6 años	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Elemento cubierto					
Ingresos de flujo	-	-	-	-	-
Egresos de flujo	(26.147)	(9.791)	-	-	(35.938)
Flujos netos	(26.147)	(9.791)	-	-	(35.938)
Instrumento de cobertura					
Ingresos de flujo	26.147	9.791	-	-	35.938
Egresos de flujo	(44.257)	(13.692)	-	-	(57.949)
Flujos netos	(18.110)	(3.901)	-	-	(22.011)

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 31 de Marzo de 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Bonos	1.968	(8.013)
Crédito	(744)	(2.451)
Flujos netos	1.224	(10.464)

Considerando que los flujos variables, tanto del elemento cubierto como del elemento de cobertura, son espejos uno del otro, las coberturas son cercanas al 100% de eficiencia; lo que implica que todas las variaciones de valor atribuibles a componentes de tasa se netean casi por completo. Al 31 de Marzo de 2012 se llevó a resultados por ineficiencia MM$ (10) (MM$ (2) al 31 de Diciembre de 2011).

Al 31 de Marzo de 2011 el Banco registra una cobertura de flujo futuro previsto respecto de un crédito sindicado otorgado al Banco Santander Chile y estructurado Mizuho Corporate Bank/ Bank of Taiwan por MMUSD 180.

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 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Bonos	(649)	-
Crédito	290	(15)
Resultados netos por cobertura de flujos de efectivo	(359)	(15)

e) Coberturas de inversión neta de negocios en el extranjero:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, 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 Intermedios Financieros Consolidados al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, los saldos presentados en el rubro "Adeudado por bancos", son los siguientes:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 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	-	647
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	16	-
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(1)
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	220.763	87.041
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	(408)	(146)
Totales	220.371	87.541

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

	Al 31 de Marzo de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011		
	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	1	146	147	-	54	54
Castigos	-	-	-	-	-	-
Provisiones constituidas	-	262	262	406	194	600
Provisiones liberadas	(1)	-	(1)	(405)	(102)	(507)
Totales	-	408	408	1	146	147

NOTA N°9 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES:

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

Al 31 de Marzo de 2012	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	6.595.830	190.627	538.348	7.324.805	97.024	80.642	177.666	7.147.139
Créditos de comercio exterior	790.051	33.998	37.831	861.880	28.689	825	29.514	832.366
Préstamos hipotecarios para fines generales	28.617	87	21.491	50.195	521	3.241	3.762	46.433
Operaciones de factoraje	187.762	5.112	2.477	195.351	3.118	944	4.062	191.289
Operaciones de leasing	1.125.048	64.671	42.749	1.232.468	15.799	6.253	22.052	1.210.416
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.701	45	59	1.805	214	1.626	1.840	(35)
Subtotales	8.729.009	294.540	642.955	9.666.504	145.365	93.531	238.896	9.427.608
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	111.438	-	4.259	115.697	-	683	683	115.014
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	88.380	-	7.230	95.610	-	1.210	1.210	94.400
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.750.814	-	200.352	4.951.166	-	34.147	34.147	4.917.019
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotales	4.950.632	-	211.841	5.162.473	-	36.040	36.040	5.126.433
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.352.079	-	382.315	1.734.394	-	194.549	194.549	1.539.845
Deudores por tarjetas de crédito	894.446	-	29.508	923.954	-	40.577	40.577	883.377
Contrato leasing consumo	3.689	-	134	3.823	-	112	112	3.711
Otros préstamos consumo	287.663	-	13.270	300.933	-	12.554	12.554	288.379
Subtotales	2.537.877	-	425.227	2.963.104	-	247.792	247.792	2.715.312
Totales	16.217.518	294.540	1.280.023	17.792.081	145.365	377.363	522.728	17.269.353

NOTA N°9 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2011	Activos antes de provisiones				Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera Subestándar MM$	Cartera Incumplimiento MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales								
Préstamos comerciales	5.903.830	170.829	527.713	6.602.372	97.127	81.802	178.929	6.423.443
Créditos de comercio exterior	971.662	31.818	38.544	1.042.024	30.654	1.059	31.713	1.010.311
Préstamos hipotecarios para fines generales	119.178	3.455	9.750	132.383	268	3.097	3.365	129.018
Operaciones de factoraje	181.104	5.452	2.074	188.630	3.131	822	3.953	184.677
Operaciones de leasing	1.139.799	57.023	40.853	1.237.675	15.310	6.167	21.477	1.216.198
Otros créditos y cuentas por cobrar	65.793	683	18.025	84.501	1.427	4.168	5.595	78.906
Subtotales	8.381.366	269.260	636.959	9.287.585	147.917	97.115	245.032	9.042.553
Colocaciones para vivienda								
Préstamos con letras de crédito	109.790	-	4.068	113.858	-	707	707	113.151
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	68.844	-	3.034	71.878	-	1.241	1.241	70.637
Otros créditos con mutuos para vivienda	4.737.333	-	192.594	4.929.927	-	33.685	33.685	4.896.242
Operaciones de leasing	-	-	-		-	-	-	-
Subtotales	4.915.967	-	199.696	5.115.663	-	35.633	35.633	5.080.030
Colocaciones de consumo								
Créditos de consumo en cuotas	1.425.369	-	383.225	1.808.594	-	193.874	193.874	1.614.720
Deudores por tarjetas de crédito	889.303	-	31.549	920.852	-	43.922	43.922	876.930
Contrato leasing consumo	3.551	-	176	3.727	-	109	109	3.618
Otros préstamos consumo	203.933	-	6.740	210.673	-	5.117	5.117	205.556
Subtotales	2.522.156	-	421.690	2.943.846	-	243.022	243.022	2.700.824
Totales	15.819.489	269.260	1.258.345	17.347.094	147.917	375.770	523.687	16.823.407

NOTA N°9 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

b) Características de la cartera:

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, la cartera antes de provisiones, presenta un desglose según la actividad económica del cliente, de acuerdo a lo siguiente:

	Créditos en el país (*)		Créditos en el exterior (**)		Total créditos		Tasa	
	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	864.977	834.011	-	-	864.977	834.011	4,80	4,78
Minería	273.231	266.442	-	-	273.231	266.442	1,52	1,53
Electricidad, gas y agua	203.054	221.039	-	-	203.054	221.039	1,13	1,27
Agricultura y ganadería	773.026	760.527	-	-	773.026	760.527	4,29	4,36
Forestal	83.684	89.353	-	-	83.684	89.353	0,46	0,51
Pesca	151.116	144.162	-	-	151.116	144.162	0,84	0,83
Transporte	478.457	473.414	-	-	478.457	473.414	2,66	2,72
Comunicaciones	278.947	252.528	-	-	278.947	252.528	1,55	1,45
Construcción	1.061.943	980.797	-	-	1.061.943	980.797	5,90	5,63
Comercio	2.103.361	1.916.400	220.763	87.041	2.324.124	2.003.441	12,90	11,49
Servicios	378.689	384.061	-	-	378.689	384.061	2,10	2,20
Otros	3.016.035	2.965.498	-	-	3.016.035	2.965.498	16,74	17,00
Subtotales	9.666.520	9.288.232	220.763	87.041	9.887.283	9.375.273	54,89	53,77
Colocaciones para la vivienda	5.162.473	5.115.663	-	-	5.162.473	5.115.663	28,66	29,35
Colocaciones de consumo	2.963.104	2.943.846	-	-	2.963.104	2.943.846	16,45	16,88
Totales	17.792.097	17.347.741	220.763	87.041	18.012..860	17.434.782	100,00	100,00

(*) Incluye préstamos a instituciones financieras del país por un monto de MM$ 16 al 31 de Marzo de 2012 (MM$ 647 al 31 de Diciembre de 2011); ver nota 8.

(**) Incluye préstamos a instituciones financieras del exterior por un monto de MM$ 220.763 al 31 de Marzo de 2012 (MM$ 87.041 al 31 de Diciembre de 2011), 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deterioro provisión individual	155.791	-	-	155.791	285.930	-	-	285.930
Cartera vencida	263.843	156.280	99.160	519.283	251.881	152.911	106.565	511.357
Resto deterioro	293.864	55.561	326.067	675.492	164.158	46.785	315.125	526.068
Totales	713.498	211.841	425.227	1.350.566	701.969	199.696	421.690	1.323.355

ii) La cartera deteriorada de colocaciones con o sin garantía, al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	389.883	195.538	56.206	641.627	376.864	183.657	58.335	618.856
Deuda sin garantía	323.615	16.303	369.021	708.939	325.105	16.039	363.355	704.499
Totales	713.498	211.841	425.227	1.350.566	701.969	199.696	421.690	1.323.355

iii) La cartera colocaciones con mora igual o mayor a 90 días, referidos al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$	Comerciales MM$	Vivienda MM$	Consumo MM$	Total MM$
Deuda garantizada	123.913	141.315	8.919	274.147	116.201	138.234	9.920	264.355
Deuda sin garantía	139.930	14.965	90.241	245.136	135.680	14.677	96.645	247.002
Totales	263.843	156.280	99.160	519.283	251.881	152.911	106.565	511.357

NOTA N°9 – CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES, continuación:

d) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los ejercicios 2012 y 2011 se resume como sigue:

	Al 31 de Marzo de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011		
	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de	147.917	375.770	523.687	152.748	328.833	481.581
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	(9.587)	(13.345)	(22.932)	(23.200)	(67.175)	(90.375)
Colocaciones para vivienda	-	(2.525)	(2.525)	-	(12.776)	(12.776)
Colocaciones de consumo	-	(58.944)	(58.944)	-	(187.937)	(187.937)
Totales castigos	(9.587)	(74.814)	(84.401)	(23.200)	(267.888)	(291.088)
Provisiones constituidas	15.752	88.007	103.759	60.110	374.237	434.347
Provisiones liberadas	(8.717)	(11.600)	(20.317)	(41.741)	(59.412)	(101.153)
Saldos al 31 de Marzo de	145.365	377.363	522.728	147.917	375.770	523.687

Además de las provisiones por riesgo de crédito, se mantienen provisiones por:

a) Riesgo país para cubrir el riesgo asumido al mantener o comprometer recursos con algún país extranjero, esta provisiones se determinan sobre la base de las clasificaciones de los países efectuadas por el Banco, de acuerdo a las disposiciones establecidas en el Capítulo 7-13 de la Recopilación Actualizada de Normas. El saldo de provisiones constituidas al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 alcanza a MM$ 25 y MM$ 19 respectivamente.

b) De acuerdo a lo establecido por la Circular N°3.489 de la SBIF del 29 de Diciembre de 2009, el Banco ha determinado las provisiones asociadas a los saldos no utilizados de las líneas de crédito de libre disponibilidad. El saldo de provisiones constituidas al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre 2011 alcanza a MM$ 16.601 y MM$ 17.473 respectivamente.

e) Provisiones constituidas

	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
Créditos a clientes	103.759	434.347
Créditos a bancos	262	600
Totales	104.021	434.947

NOTA N°10 – INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros disponibles para la venta es el siguiente:

		Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile			
Bonos del Banco Central de Chile		703.377	570.573
Pagarés del Banco Central de Chile		1.384.908	563.114
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile		222.473	173.839
	Subtotales	2.310.758	1.307.526
Instrumentos de otras instituciones nacionales			
Pagarés de depósitos en bancos del país		258.161	275.022
Letras hipotecarias de bancos del país		64.717	66.806
Bonos de bancos del país		-	-
Bonos de otras empresas del país		-	-
Otros instrumentos emitidos en el país		303	319
	Subtotales	323.181	342.147
Instrumentos de instituciones extranjeras			
Instrumentos de gobierno o bancos centrales del exterior		-	-
Otros instrumentos en el exterior		10.982	11.638
	Subtotales	10.982	11.638
Totales		2.644.921	1.661.311

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$ 230.342 y MM$ 273.323 al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, respectivamente.

Al 31 de Marzo de 2012 los instrumentos disponibles para la venta incluyen pérdidas netas no realizadas por MM$ 17.956 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre un monto de MM$ 17.881 atribuible a propietarios del Banco y un monto de MM$ 75 atribuible a interés no controlador.

Al 31 de Diciembre de 2011 los instrumentos disponibles para la venta incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 3.043 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”, distribuido entre una utilidad de MM$ 3.077 atribuible a propietarios del Banco y una pérdida de MM$ 34 atribuible a interés no controlador.

NOTA N°11 – INTANGIBLES:

a) La composición del rubro al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

				Al 31 de Marzo de 2012		
	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	1,9	2.496	8.319	(5.973)	2.346
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,8	78.243	189.722	(112.447)	77.275
Totales			80.739	198.041	(118.420)	79.621

				Al 31 de Diciembre de 2011		
	Años de vida útil	Años amortización remanente	Saldo inicial 01 de Enero de 2011 MM$	Saldo bruto MM$	Amortización acumulada MM$	Saldo neto MM$
Licencias	3	2	2.108	8.085	(5.589)	2.496
Desarrollo software (adquiridos)	3	1,8	75.882	184.133	(105.890)	78.243
Totales			77.990	192.218	(111.479)	80.739

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los ejercicios al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

b.1) Saldo bruto

	Licencias MM$	Desarrollo software (adquiridos) MM$	Total MM$
Saldos brutos 2012			
Saldos al 01 de Enero de 2012	8.085	184.133	192.218
Adquisiciones	234	5.589	5.823
Bajas	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	8.319	189.722	198.041
Saldos brutos 2011			
Saldos al 01 de Enero de 2011	6.229	150.090	156.319
Adquisiciones	1.856	32.195	34.051
Bajas	-	(409)	(409)
Otros	-	2.257	2.257
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	8.085	184.133	192.218

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 2012	(5.589)	(105.890)	(111.479)
Amortización del año	(384)	(6.557)	(6.941)
Otros cambios en el valor libro del período	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	(5.973)	(112.447)	(118.420)
Saldos al 01 de Enero de 2011	(4.121)	(74.208)	(78.329)
Amortización del año	(1.468)	(31.625)	(33.093)
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	(57)	(57)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	(5.589)	(105.890)	(111.479)

c) El Banco no tiene ninguna restricción sobre los intangibles al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011. 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 es la siguiente:

		Al 31 de Marzo de 2012		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2012 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	117.832	159.389	(41.138)	118.250
Equipos	22.569	56.666	(31.115)	25.551
Cedidos en arrendamiento	4.730	4.768	(36)	4.732
Otros	7.928	24.712	(17.065)	7.647
Totales	153.059	245.535	(89.355)	156.180

		Al 31 de Diciembre de 2011		
	Saldo inicial 01 de Enero de 2011 MM$	Saldo bruto MM$	Depreciación acumulada MM$	Saldo neto MM$
Terrenos y construcciones	123.654	156.686	(38.854)	117.832
Equipos	20.346	51.780	(29.211)	22.569
Cedidos en arrendamiento	4.698	4.739	(9)	4.730
Otros	6.287	24.084	(16.156)	7.928
Totales	154.985	237.289	(84.230)	153.059

NOTA N°12 – ACTIVO FIJO, continuación:

b) El movimiento del rubro activos fijos durante los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

b.1 Saldo bruto

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	156.686	51.780	4.739	24.084	237.289
Adiciones	2.716	4.994	29	659	8.398
Retiros / bajas (i)	(12)	(55)	-	(30)	(96)
Deterioro por siniestro	-	(54)	-	-	(54)
Traspaso	-	-	-	-	-
Otros	(2)	-	-	-	(2)
Saldos al 31 de Marzo de 2012	159.389	56.666	4.768	24.712	245.535

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	152.925	42.757	4.736	18.943	219.361
Adiciones	12.269	9.271	3	5.146	26.689
Retiros / bajas	(8.508)	(132)	-	(5)	(8.645)
Deterioro por siniestro	-	(116)	-	-	(116)
Traspaso	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	156.686	51.780	4.739	24.084	237.289

(i) El Banco Santander Chile ha debido reconocer en sus Estados Intermedios Financieros Consolidados al 31 de Marzo de 2012, un deterioro por MM$ 54 correspondiente a siniestros de cajeros automáticos. La indemnización cobrada por concepto de seguros involucrados, ascendieron a MM$ 133, las cuales se presentan dentro del rubro otros ingresos operacionales (Nota 31).

b.2 Depreciación acumulada

2012	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	(38.854)	(29.211)	(9)	(16.156)	(84.230)
Cargos por depreciación del ejercicio	(2.285)	(1.906)	(27)	(913)	(5.131)
Bajas y ventas del ejercicio	1	2	-	3	6
Otros	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	(41.138)	(31.115)	(36)	(17.065)	(89.355)

2011	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(29.271)	(22.411)	(38)	(12.656)	(64.376)
Cargos por depreciación del ejercicio	(10.002)	(6.845)	(9)	(3.517)	(20.373)
Bajas y ventas del ejercicio	419	45	-	17	481
Otros	-	-	38	-	38
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	(38.854)	(29.211)	(9)	(16.156)	(84.230)

NOTA N°12 – ACTIVO FIJO, continuación:

c) Arrendamiento operativo – Arrendador

Al 31 de Diciembre de 2012 y 2011 las rentas mínimas futuras a percibir por concepto de arriendos operativos no cancelables, son los siguientes:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.184	1.151
Vence entre 1 y 2 años	1.016	1.165
Vence entre 2 y 3 años	611	605
Vence entre 3 y 4 años	423	582
Vence entre 4 y 5 años	282	293
Vence posterior a 5 años	2.314	2.337
Totales	5.830	6.133

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 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	16.388	15.089
Vence entre 1 y 2 años	14.897	13.521
Vence entre 2 y 3 años	13.711	12.373
Vence entre 3 y 4 años	11.644	10.781
Vence entre 4 y 5 años	10.523	9.347
Vence posterior a 5 años	67.427	63.686
Totales	134.590	124.797

e) 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011 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 activos fijos al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011. 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, 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 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Resumen de los pasivos (activos) por impuestos corrientes		
(Activos) por impuestos corrientes	(68.901)	(37.253)
Pasivos por impuestos corrientes	1.482	1.498
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(67.419)	(35.755)
Desglose de los pasivos (activos) por impuestos corrientes (neto)		
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 18,5% y 20%, respectivamente	115.802	101.853
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	(177.194)	(138.329)
Crédito por gastos por capacitación	(1.368)	(1.366)
Otros	(4.659)	2.087
Totales impuestos por pagar (recuperar)	(67.419)	(35.755)

b) Resultados por impuestos

El efecto del gasto tributario durante los períodos comprendidos entre el 01 de Enero y el 31 de Marzo de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	2011 MM$
Gastos por impuesto a la renta		
Impuesto año corriente	(8.149)	19.634
Abonos (cargos) por impuestos diferidos		
Originación y reverso de diferencias temporarias	27.219	6.589
Subtotales	19.070	26.223
Impuesto por gastos rechazados artículo N°21	11	278
Otros	-	-
Cargos netos a resultados por impuesto a la renta	19.081	26.501

NOTA N°13 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de Marzo de 2012 y 2011.

	Al 31 de Marzo de			
	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,50	25.564	20,00	28.883
Diferencias permanentes	(4,14)	(5.725)	(2,07)	(2.991)
Impuesto único (gastos rechazados)	0,01	10	0,19	276
Efecto cambio de tasa de impuesto	(0,56)	(768)	0,23	333
Otros	-	-	-	-
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta	13,81	19.081	18,35	26.501

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 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 por los períodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	3.556	143
Cobertura de flujo de efectivo	549	-
Totales activos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	4.105	143
Pasivos por impuestos diferidos		
Inversiones disponibles para la venta	(291)	(705)
Cobertura de flujo de efectivo	(428)	(72)
Totales pasivos por impuestos diferidos con efecto en otros resultados integrales	(719)	(777)
Saldos netos impuestos diferidos en patrimonio	3.386	(634)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de tenedores	3.373	(639)
Impuestos diferidos en patrimonio de cargo de interés no controlador	13	5

NOTA N°13 – IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS, continuación:

e) Efecto de impuestos diferidos en resultado

Al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 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 asignados por diferencias temporarias:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Intereses y reajustes	2.137	1.936
Castigo extraordinario	7.176	7.028
Bienes recibidos en pago	1.151	1.322
Ajustes tipo de cambio	1.872	1.890
Valoración activo fijo	5.838	5.906
Provisión colocaciones	75.214	77.199
Provisión por gastos	12.214	15.961
Derivados	47	27
Bienes en leasing	32.659	31.244
Pérdida tributaria de afiliadas	4.392	4.229
Otros	535	869
Totales activos por impuestos diferidos	143.235	147.611
Pasivos por impuestos diferidos		
Valoración inversiones	(7.378)	(2.301)
Depreciaciones	(155)	(178)
Gastos anticipados	(3.190)	(1.303)
Otros	(205)	(756)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(10.928)	(4.538)

f) Resumen de impuestos diferidos totales

A continuación se presentan el resumen de los impuestos diferidos, considerando tanto su efecto en patrimonio como en resultado.

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	4.105	143
Con efecto en resultados	143.235	147.611
Totales activos por impuestos diferidos	147.340	147.754
Pasivos por impuestos diferidos		
Con efecto en otros resultados integrales	(719)	(777)
Con efecto en resultados	(10.928)	(4.538)
Totales pasivos por impuestos diferidos	(11.647)	(5.315)

NOTA N°14 – OTROS ACTIVOS:

La composición del rubro otros activos, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing (*)	71.779	105.150
Bienes recibidos en pago o adjudicados (**)		
Bienes recibidos en pago	11.576	11.428
Bienes adjudicados en remate judicial	9.585	10.226
Provisiones por bienes recibidos en pago o adjudicados	(2.607)	(2.227)
Subtotales	18.554	19.427
Otros activos		
Depósitos de dinero en garantía	219.535	149.583
IVA crédito fiscal	6.521	8.953
Impuesto a la renta por recuperar	6.849	6.849
Gastos pagados por anticipado	75.083	70.927
Bienes recuperados de leasing para la venta	3.188	2.693
Activos por planes de pensiones	3.350	3.348
Cuentas y documentos por cobrar	70.179	64.667
Documentos por cobrar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	89.841	66.406
Otros activos	37.960	48.467
Subtotales	512.506	421.893
Totales	602.839	546.470

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

(**) Los bienes recibidos en pago, corresponden a bienes recibidos como pagos 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 0,47% (0,81% al 31 de diciembre del 2011) 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 se 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 y su valor neto de realización, el cual corresponde a su valor razonable (valor tasación liquidez) menos su respectivo costo de venta.

NOTA N°15- DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro depósitos y otras captaciones, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		
Cuentas corrientes	3.664.599	3.543.776
Otros depósitos y cuentas a la vista	365.955	350.519
Otras obligaciones a la vista	536.336	519.520
Totales	4.566.890	4.413.815
Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	8.720.683	8.816.766
Cuentas de ahorro a plazo	103.077	102.831
Otros saldos acreedores a plazo	1.839	1.517
Totales	8.825.599	8.921.114

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

		Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Otras obligaciones financieras			
Obligaciones con el sector público		100.258	100.299
Otras obligaciones en el país		80.635	75.260
Obligaciones con el exterior		23.493	1.040
	Subtotales	204.386	176.599
Instrumentos de deuda emitidos			
Letras de crédito		151.579	160.243
Bonos corrientes		3.627.722	3.601.125
Bonos subordinados		835.484	861.871
	Subtotales	4.614.785	4.623.239
Totales		4.819.171	4.799.838

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 31 de Marzo de 2012		
	Corto plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	5.341	146.238	151.579
Bonos corrientes	1.334.259	2.293.463	3.627.722
Bonos subordinados	149.949	685.535	835.484
Instrumentos de deuda emitidos	1.489.549	3.125.236	4.614.785
Otras obligaciones financieras	83.871	120.516	204.386
Totales	1.573.420	3.245.752	4.819.171

	Al 31 de Diciembre de 2011		
	Corto plazo MM$	Largo plazo MM$	Total MM$
Letras hipotecarias	7.707	152.536	160.243
Bonos corrientes	749.340	2.851.785	3.601.125
Bonos subordinados	136.842	725.029	861.871
Instrumentos de deuda emitidos	893.889	3.729.350	4.623.239
Otras obligaciones financieras	56.078	120.521	176.599
Totales	949.967	3.849.871	4.799.838

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

a) Letras hipotecarias

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 6,0% a Marzo de 2012 (5,88% a Diciembre de 2011).

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	5.341	7.707
Vence entre 1 y 2 años	8.828	7.535
Vence entre 2 y 3 años	16.600	10.333
Vence entre 3 y 4 años	16.188	21.122
Vence entre 4 y 5 años	12.702	14.010
Vence posterior a 5 años	91.920	99.536
Totales letras hipotecarias	151.579	160.243

b) Bonos corrientes

El detalle de los bonos corrientes por moneda es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Bonos Santander en UF	1.892.202	2.001.713
Bonos Santander en USD	1.378.219	1.268.763
Bonos Santander en CHF	97.831	119.394
Bonos Santander en $	259.470	211.255
Totales bonos corrientes	3.627.722	3.601.125

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

Durante el año 2012, el Banco ha colocado bonos por UF 300.000 y USD 250.000.000, según el siguiente detalle:

Fecha de Colocación	Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
06-02-2012	E1	UF 300.000					
	Total Serie E1	UF 300.000	5 años	3,00 % anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
	Total UF	UF 300.000					
14-02-2012	Bono corriente DN	USD 250.000.000					
	Total Bono corriente DN	USD 250.000.000	2 años	Libor (3 meses) +102 pb	14-02-2012	USD 250.000.000	14-02-2014
	Total USD	USD 250.000.000					

Durante el primer trimestre del año 2012, el banco emitió un bono por USD 250.000.000,00 con fecha 14 de febrero y se realizo recompra parcial de bono por CHF 45.000.000.

Durante el año 2011, el Banco colocó bonos por USD 635.000.000, UF 5.694.000 y CLP 36.900.000.000, según el siguiente detalle:

Fecha de Colocación	Serie	Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Monto Emisión	Fecha de Vencimiento
19-01-2011	Bono flotante	USD 500.000.000					
	Total Bono flotante	USD 500.000.000	5 años	Libor (3 meses) + 160 pb	19-01-2011	USD 500.000.000	19-01-2016
29-11-2011	Bono flotante	USD 135.000.000					
	Total Bono flotante	USD 135.000.000	6 meses	Libor (3 meses) + 80 pb	29-11-2011	USD 135.000.000	29-05-2012
	Total USD	USD 635.000.000					
04-04-2011	E1	UF 200.000					
05-04-2011	E1	UF 46.000					
06-05-2011	E1	UF 650.000					
	Total Serie E1	UF 896.000	5 años	3,00 % anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-02-2016
04-08-2011	E2	UF 556.000					
05-08-2011	E2	UF 2.392.000					
08-08-2011	E2	UF 100.000					
	Total Serie E2	UF 3.048.000	7,5 años	3,50 % anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-07-2018
29-09-2011	E3	UF 1.590.000					
13-10-2011	E3	UF 160.000					
	Total Serie E3	UF 1.750.000	8,5 años	3,50% anual simple	01-02-2011	UF 4.000.000	01-07-2019
	Total UF	UF 5.694.000					
13-01-2011	E4	CLP 36.900.000.000					
	Total Serie E4	CLP 36.900.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-07-2011	CLP 50.000.000.000	01-06-2016
	Total CLP	CLP 36.900.000.000					

Durante el año 2011 se realizó un pago total de Bono Serie BSTDH20799 en Julio y pago total de Bono Serie BSTDR0207 en Agosto. Se realizó pago parcial de Bono tasa fija por CHF 133.000.000.

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2011, el saldo de cartera de bonos emitidos por colocar, se presentan en la siguiente tabla:

Serie		Monto	Plazo	Tasa de Emisión	Fecha de Emisión	Fecha de Vencimiento
FD	UF	160.000	5 años	Al vencimiento (bullet)	01-09-2010	01-09-2015
E1	UF	3.104.000	5 años	3,00 % anual simple	01-02-2011	01-02-2016
E2	UF	952.000	7,5 años	3,50 % anual simple	01-02-2011	01-07-2018
E3	UF	2.250.000	8,5 años	3,50 % anual simple	01-02-2011	01-07-2019
Total	UF	6.466.000				
E4	CLP	13.100.000.000	5 años	6,75% anual simple	01-07-2011	01-06-2016
Total	CLP	13.100.000.000				

El vencimiento de estos bonos es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	1.334.259	749.340
Vence entre 1 y 2 años	376.706	460.200
Vence entre 2 y 3 años	451.116	408.723
Vence entre 3 y 4 años	525.003	656.201
Vence entre 4 y 5 años	172.732	488.425
Vence posterior a 5 años	767.906	838.236
Totales bonos	3.627.722	3.601.125

c) Bonos subordinados

La siguiente tabla muestra, en las fechas indicadas, los saldos de nuestros bonos subordinados.

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Bonos subordinados en USD	303.182	316.169
Bonos subordinados en UF	532.302	545.702
Totales bonos subordinados	835.484	861.871

Durante el año 2012 el banco no ha realizado colocaciones de bonos subordinados.

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

Durante el año 2011 el Banco colocó bonos subordinados en el mercado por UF 5.100.000, el que se detalla a continuación:

Fecha de Colocación	Series	Monto	Plazo	Tasa de emisión	Fecha de emisión	Monto Emisión	Fecha de vencimiento
14-03-2011	G3	UF 120.000					
15-03-2011	G3	UF 100.000					
16-03-2011	G3	UF 300.000					
17-03-2011	G3	UF 46.000					
17-03-2011	G3	UF 200.000					
18-03-2011	G3	UF 780.000					
24-03-2011	G3	UF 30.000					
06-04-2011	G3	UF 1.424.000					
	Total serie G3	UF 3.000.000	25 años	3,90% anual simple	01-07-2010	UF 3.000.000	01-07-2035
11-08-2011	G5	UF 1.000.000					
12-08-2011	G5	UF 100.000					
22-08-2011	G5	UF 1.000.000					
	Total serie G5	UF 2.100.000	20 años	3,90% anual simple	01-04-2011	UF 4.000.000	01-04-2031
	Total UF	UF 5.100.000					

La madurez de estos bonos, considerados de largo plazo, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Vence dentro de 1 año	149.949	136.842
Vence entre 1 y 2 años	5.691	-
Vence entre 2 y 3 años	163.309	179.327
Vence entre 3 y 4 años	5.858	10.567
Vence entre 4 y 5 años	3.292	29.616
Vence posterior a 5 años	507.385	505.519
Totales bonos subordinados	835.484	861.871

NOTA N°16 – INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES, continuación:

d) Otras obligaciones financieras

La composición de las otras obligaciones financieras, de acuerdo a su vencimiento, se resume a continuación:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Obligaciones a largo plazo:		
Vence entre 1 y 2 años	29.880	29.575
Vence entre 2 y 3 años	3.659	2.866
Vence entre 3 y 4 años	3.143	3.489
Vence entre 4 y 5 años	3.099	3.095
Vence posterior a 5 años	80.734	81.496
Subtotales obligaciones financieras a largo plazo	120.515	120.521
Obligaciones a corto plazo:		
Monto adeudado por operaciones de tarjeta de crédito	56.263	50.840
Aprobación de cartas de crédito	23.034	704
Otras obligaciones financieras a largo plazo, porción corto plazo	4.574	4.534
Subtotales obligaciones financieras a corto plazo	83.871	56.078
Totales otras obligaciones financieras	204.386	176.599

NOTA N°17 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el desglose por vencimientos de los activos y pasivos, es el siguiente:

Al 31 de Marzo de 2012	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	1.164.622	-	-	-	1.164.622	-	-	-	1.164.622
Operaciones con liquidación en curso	456.238	-	-	-	456.238	-	-	-	456.238
Instrumentos para negociación	-	32.626	1.917	273.603	308.146	60.478	24.948	85.426	393.572
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	698	-	-	698	-	-	-	698
Contratos de derivados financieros	-	52.821	67.185	222.967	342.973	668.955	339.509	1.008.464	1.351.437
Adeudado por bancos (*)	112.808	-	107.971	-	220.779	-	-	-	220.779
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	257.450	1.679.494	1.524.461	2.766.242	6.227.647	5.664.127	5.900.307	11.564.434	17.792.081
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	1.460.134	262.558	116.736	1.839.428	507.080	298.413	805.493	2.644.921
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	1.991.118	3.225.773	1.964.092	3.379.548	10.560.531	6.900.640	6.563.177	13.463.817	24.024.348
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.566.890	-	-	-	4.566.890	-	-	-	4.566.890
Operaciones con liquidación en curso	245.024	-	-	-	245.024	-	-	-	245.024
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	456.059	37.934	548	494.541	-	-	-	494.541
Depósitos y otras obligaciones a plazo	104.687	3.779.341	2.591.861	2.086.794	8.562.683	238.739	24.177	262.916	8.825.599
Contratos de derivados financieros	-	94.712	80.324	207.001	382.037	534.381	314.787	849.168	1.231.205
Obligaciones con bancos	2.328	124.558	329.978	978.293	1.435.157	212.626	-	212.626	1.647.783
Instrumentos de deuda emitidos	-	591.903	229.189	668.457	1.489.549	1.758.023	1.367.213	3.125.236	4.614.785
Otras obligaciones financieras	56.264	22.959	927	3.720	83.870	39.780	80.736	120.516	204.386
Totales pasivos	4.975.193	5.069.532	3.270.213	3.944.813	17.259.751	2.783.549	1.786.913	4.570.462	21.830.213

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 408.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 238.896, Vivienda MM$ 36.040 y Consumo MM$ 247.792

NOTA N°17 – VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS, continuación:

Al 31 de Diciembre 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$
Activos									
Efectivo y depósitos en bancos	2.793.701	-	-	-	2.793.701	-	-	-	2.793.701
Operaciones con liquidación en curso	276.454	-	-	-	276.454	-	-	-	276.454
Instrumentos para negociación	-	27.909	40.608	272.544	341.061	44.857	23.845	68.702	409.763
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	12.928	-	-	12.928	-	-	-	12.928
Contratos de derivados financieros	-	63.101	167.584	295.791	526.476	686.325	400.068	1.086.393	1.612.869
Adeudado por bancos (*)	36.785	50.903	-	-	87.688	-	-	-	87.688
Créditos y cuentas por cobrar a clientes (**)	492.635	1.510.419	1.277.005	2.653.577	5.933.636	5.697.193	5.716.265	11.413.458	17.347.094
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	607.472	190.642	180.451	978.565	403.577	279.169	682.746	1.661.311
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totales activos	3.599.575	2.272.732	1.675.839	3.402.363	10.950.509	6.831.952	6.419.347	13.251.299	24.201.808
Pasivos									
Depósitos y otras obligaciones a la vista	4.413.815	-	-	-	4.413.815	-	-	-	4.413.815
Operaciones con liquidación en curso	89.486	-	-	-	89.486	-	-	-	89.486
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	463.083	78.712	2.586	544.381	-	-	-	544.381
Depósitos y otras obligaciones a plazo	105.463	4.415.765	2.509.308	1.496.193	8.526.729	371.736	22.649	394.385	8.921.114
Contratos de derivados financieros	-	64.287	158.196	209.723	432.206	513.818	346.124	859.942	1.292.148
Obligaciones con bancos	194.451	7.750	470.749	1.068.014	1.740.964	179.128	-	179.128	1.920.092
Instrumentos de deuda emitidos	-	3.788	15	890.086	893.889	2.286.059	1.443.291	3.729.350	4.623.239
Otras obligaciones financieras	50.840	761	980	3.497	56.078	39.025	81.496	120.521	176.599
Totales pasivos	4.854.055	4.955.434	3.217.960	3.670.099	16.697.548	3.389.766	1.893.560	5.283.326	21.980.874

(*) Adeudado por bancos se presenta bruto. El monto de provisiones corresponde a MM$ 147.
(**) Las Colocaciones se presentan brutas. Los importes de provisión según el tipo de Colocación es el siguiente: Comerciales MM$ 245.032, Vivienda MM$ 35.633 y Consumo MM$ 243.022.

NOTA N°18 – OTROS PASIVOS:

La composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	107.190	86.402
Ingresos percibidos por adelantado	484	948
Garantías por operaciones threshold	223.536	271.980
Documentos por pagar por intermediación corredora y operaciones simultáneas	8.569	8.725
Otros pasivos	33.911	30.922
Totales	373.690	398.977

NOTA N°19 – CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS:

a) Juicios y procedimientos legales

A la fecha de emisión de estos Estados Intermedios Financieros Consolidados, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco y sus afiliadas en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de Marzo de 2012, el Banco y sus afiliadas mantienen provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 736 (MM$ 784 al 31 de Diciembre de 2011), las cuales se encuentran formando parte del rubro "Provisiones por contingencia".

b) Créditos contingentes

La siguiente tabla muestra los montos contractuales de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos.

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Cartas de crédito documentarias emitidas	197.286	184.649
Cartas de crédito del exterior confirmadas	55.513	52.889
Boletas de garantía	931.976	920.986
Avales y fianzas	120.187	147.081
Subtotales	1.304.963	1.305.605
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.436.523	4.673.525
Otros compromisos de créditos irrevocables	91.765	95.150
Totales	5.833.250	6.074.280

c) Responsabilidades

El Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Operaciones por cuentas de terceros		
Cobranzas	251.144	212.784
Recursos de terceros gestionados por el Banco y sus afiliadas	35	35
Subtotales	251.179	212.819
Custodia de valores		
Valores custodiados en poder del Banco y sus afiliadas	348.579	250.291
Valores custodiados depositados en otra entidad	636.680	557.493
Títulos emitidos por el propio Banco	11.544.645	10.636.123
Subtotales	12.529.904	11.443.907
Totales	12.781.083	11.656.726

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 hasta el 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$ 9.943,76 y depósitos a plazo por un valor de UF 1.644.198,2617 por garantía de Fondos Mutuos, de Inversión Privados y de Inversión Públicos al 31 de Marzo de 2012.

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°212100436, tomada con la Compañía de Seguros de Crédito Continental S.A. y cuyo vencimiento es el 19 de Diciembre de 2012.

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$ 24.965.

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 y una garantía adicional enterada en la Bolsa de Comercio Electrónica por MM$ 1.498 al 31 de Marzo de 2012.

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 contienen riesgos de créditos y son por tanto parte del riesgo global del Banco.

c) Juicios

Al 31 de Marzo de 2012 existen juicios por cuantía de MM$ 568,63, 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 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011, 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.

El movimiento de las acciones durante el período terminado al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, es el siguiente:

	Número Acciones	
	31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, el Banco no mantiene en su poder acciones propias, al igual que las Sociedades que participan en la consolidación.

Al 31 de Marzo de 2012 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	38.258.787.378	38.258.787.378	20,30
Inversiones Antares S.A.	170.363.545	-	170.363.545	0,09
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	11.220.686.083	-	11.220.686.083	5,95
AFP por cuenta de terceros	5.655.778.099	-	5.655.778.099	3,00
Otros accionistas minoritarios	3.781.635.326	2.765.875.095	6.547.510.421	3,48
Totales			188.446.126.794	100,00

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

Al 31 de Diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

Razón Social o Nombre Accionista	Acciones	ADRs (*)	Totales	% de participación
Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada (*)(*)	59.770.481.573	-	59.770.481.573	31,72
Santander Chile Holding S.A.	66.822.519.695	-	66.822.519.695	35,46
J.P. Morgan Chase Bank	-	39.287.497.122	39.287.497.122	20,85
Inversiones Antares S.A.	170.363.545	-	170.363.545	0,09
Bancos y corredoras de bolsa por cuenta de terceros	10.132.511.637	-	10.132.511.637	5,38
AFP por cuentas de terceros	5.751.493.833	-	5.751.493.833	3,05
Otros accionistas minoritarios	3.827.146.677	2.684.112.712	6.511.259.389	3,45
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).

(*)(*) Durante el año 2011, Teatinos Siglo XXI Inversiones Limitada, vendió el 9,73% de su participación accionaria en Banco Santander Chile. Esta venta fue realizada en Febrero y Diciembre, una venta del 1,91% y 7,82% respectivamente.

b) Dividendos

Ver distribución de dividendos en recuadro del Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio.

c) Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
a) Beneficio básico por acción		
Resultado atribuible a propietarios del Banco	118.307	116.298
Número medio ponderado de acciones en circulación	188.446.126.794	188.446.126.794
Beneficio básico por acción (en pesos)	0,628	0,617
b) Beneficio diluido por acción		
Resultado atribuible a propietarios del Banco	118.307	116.298
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)	0,628	0,617

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 el Banco no posee instrumentos que generen efectos dilusivos.

NOTA N°20 – PATRIMONIO, continuación:

d) Otros resultados integrales de Instrumentos de inversión disponibles para la venta y coberturas de flujo de efectivo:

	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		
Saldos al 01 de Enero de	3.043	(18.596)
Pérdida y ganancias por ajuste valorización cartera de inversiones disponible para la venta antes de impuesto	(21.012)	18.676
Reclasificaciones y ajustes sobre la cartera disponible para venta	-	-
Utilidad realizada	13	2.963
Subtotales	(20.999)	21.639
Totales	(17.956)	3.043
Cobertura de flujo de efectivo		
Saldos al 01 de Enero de	394	11.958
Pérdida y ganancias por ajuste valorización de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	(1.455)	(12.031)
Reclasificaciones y ajustes sobre la de coberturas de flujo de efectivo antes de impuesto	359	467
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	(1.096)	(11.564)
Totales	(702)	394
Otros resultados integrales antes de impuesto	(18.658)	3.437
Impuesto a la renta sobre los componentes de otros resultados integrales		
Impuesto renta relativo a cartera de inversiones disponible para la venta	3.265	(562)
Impuesto renta relativo a coberturas de flujo de efectivo	(121)	(72)
Totales	3.386	(634)
Otros resultados integrales netos de impuesto	(15.273)	2.803
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(15.210)	2.832
Interés no controlador	(63)	(29)

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 y las garantías fogape (CORFO) con tope del 15%, que a contar del 31 de diciembre de 2012 disminuirá linealmente el ultimo día de cada mes, en doce mensualidades iguales y sucesivas.

Los activos son ponderados de acuerdo a las categorías de riesgo, a las cuales se les asigna un porcentaje de riesgo de acuerdo al monto del capital necesario para respaldar cada uno de esos activos. Por ejemplo, el efectivo, los depósitos en otros bancos y los instrumentos financieros emitidos por el Banco Central de Chile, tienen 0% de riesgo, lo que significa que, conforme a la normativa vigente, no se requiere capital para respaldar estos activos. Los activos fijos tienen un 100% de riesgo, lo que significa que se debe tener un capital mínimo equivalente al 11% del monto de estos activos. Todos los instrumentos derivados negociados fuera de bolsa son considerados en la determinación de los activos de riesgo con un factor de conversión sobre los valores nocionales, obteniéndose de esa forma el monto de la exposición al riesgo de crédito. También se consideran por un "equivalente de crédito", para su ponderación, los créditos contingentes fuera del Estado Intermedio de Situación Financiera Consolidado.

De acuerdo a lo instruido en 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 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$
Activos de balance (netos de provisiones)				
Efectivo y depósitos en bancos	1.164.622	2.793.701	-	-
Operaciones con liquidación en curso	456.238	276.454	77.382	45.737
Instrumento para negociación	393.572	409.763	31.342	23.817
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	698	12.928	698	12.928
Contratos de derivados financieros (*)	1.017.771	1.158.023	705.630	807.233
Adeudado por bancos	220.371	87.541	44.074	17.508
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	17.269.353	16.823.407	15.179.819	14.746.903
Instrumentos de inversión disponible para la venta	2.644.921	1.661.311	99.505	99.197
Inversiones en sociedades	9.189	8.728	9.189	8.728
Intangibles	79.621	80.739	79.621	80.739
Activo fijo	156.180	153.059	156.180	153.059
Impuestos corrientes	68.901	37.253	6.890	3.725
Impuestos diferidos	147.340	147.754	14.734	14.775
Otros activos	602.839	546.470	383.327	426.822
Activos fuera de balance				
Colocaciones contingentes	2.883.428	3.023.330	1.720.800	1.801.971
Totales	27.115.044	27.220.461	18.509.191	18.243.142

(*) 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:

	Totales		Razón	
	Al 31 de Marzo de 2012 MM$	Al 31 de Diciembre de 2011 MM$	Al 31 de Marzo de 2012 %	Al 31 de Diciembre de 2011 %
Capital básico	2.065.994	2.001.222	7,62	7,35
Patrimonio efectivo neto	2.739.104	2.687.393	14,80	14,73

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:

Al 31 de Marzo de 2012	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	590	21	(1)	-	(1)	20
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander S.A. Corredores de Bolsa	49,00	28.176	830	(41)	7	(34)	796
Santander Asset Management S.A. Administradora. General de Fondos	0,02	14	1	-	-	-	1
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	146	3	-	-	-	3
Subtotales		28.929	855	(42)	7	(35)	820
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	942	(84)	-	-	-	(84)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.167	(165)	-	-	-	(165)
Multinegocios S.A.	100,00	154	4	-	-	-	4
Servicios de Administración y Financieros Limitada	100,00	1.174	90	-	-	-	90
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	163	10	-	-	-	10
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	1.025	81	-	-	-	81
Subtotales		5.625	(64)	-	-	-	(64)
Totales		34.554	791	(42)	7	(35)	756

NOTA N°22 – INTERESES NO CONTROLADOR, continuación:

La participación del interés no controlador en el patrimonio y los resultados de las filiales al 31 de Marzo de 2011, se resume como sigue:

Al 31 de Marzo de 2011	Participación de terceros %	Patrimonio MM$	Resultados MM$	Otros resultados integrales			
				Inst. de inv. Disponible para la venta MM$	Impuesto diferido MM$	Total otros resultados integrales MM$	Resultados integrales MM$
Sociedades filiales:							
Santander Agente de Valores Limitada (ex Santander S.A. Agente de Valores)	0,97	508	8	12	(2)	10	18
Santander S.A. Sociedad Securitizadora	0,36	3	-	-	-	-	-
Santander Investment S.A. Corredores de Bolsa	49,00	27.384	978	201	(34)	167	1.145
Santander Asset Management S.A. Administradora General de Fondos	0,02	16	2	-	-	-	2
Santander Corredora de Seguros Limitada (ex Santander Leasing S.A.)	0,24	137	2	-	-	-	2
Subtotales		28.048	990	213	(36)	177	1.167
Entidades de propósito especial:							
Bansa Santander S.A.	100,00	2.517	(16)	-	-	-	(16)
Santander Gestión de Recaudación y Cobranzas Limitada	100,00	2.194	474	-	-	-	474
Multinegocios S.A.	100,00	138	5	-	-	-	5
Servicios Administración y Financieros Limitada	100,00	750	92	-	-	-	92
Servicios de Cobranzas Fiscalex Limitada	100,00	123	7	-	-	-	7
Multiservicios de Negocios Limitada	100,00	716	64	-	-	-	64
Subtotales		6.438	626	-	-	-	626
Totales		34.486	1.616	213	(36)	177	1.793

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 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2012				2011			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	780	-	-	780	1.146	2	-	1.148
Créditos otorgados a bancos	525	-	-	525	673	-	-	673
Colocaciones comerciales	164.846	36.052	1.188	202.086	134.573	16.694	1.125	152.392
Colocaciones para vivienda	55.811	53.202	2.897	111.910	47.482	25.919	2.460	75.861
Colocaciones para consumo	150.336	1.125	698	152.159	127.702	432	665	128.799
Instrumentos de inversión	32.386	1.502	-	33.888	15.232	1.868	-	17.100
Otros ingresos por intereses y reajustes	1.225	333	-	1.558	3.736	173	-	3.909
Totales ingresos por intereses y reajustes	405.909	92.214	4.783	502.906	330.544	45.088	4.250	379.882

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.

b) Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2012				2011			
Fuera de balance	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	30.847	8.726	-	39.573	23.066	3.113	-	26.179
Colocaciones de vivienda	4.822	8.683	-	13.505	3.840	3.640	-	7.480
Colocaciones de consumo	20.541	1.357	-	21.898	15.766	593	-	16.359
Totales	56.210	18.766	-	74.976	42.672	7.346	-	50.018

NOTA N°23 – INTERESES Y REAJUSTES, continuación:

c) Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 la composición de los gastos por intereses y reajustes, sin incluir los resultados por coberturas contables, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de							
	2012				2011			
Conceptos	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepagos MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(686)	(255)	-	(941)	(166)	(93)	-	(259)
Contratos de retrocompra	(5.623)	-	-	(5.623)	(861)	(127)	-	(988)
Depósitos y captaciones a plazo	(103.772)	(21.681)	-	(125.453)	(64.607)	(12.532)	-	(77.139)
Obligaciones con bancos	(7.396)	(8)	-	(7.404)	(6.560)	(10)	-	(6.570)
Instrumentos de deuda emitidos	(43.871)	(28.194)	-	(72.065)	(41.492)	(14.302)	-	(55.794)
Otras obligaciones financieras	(1.222)	(393)	-	(1.615)	(1.259)	(189)	-	(1.448)
Otros gastos por intereses y reajustes	(615)	(1.445)	-	(2.060)	(628)	(1.347)	-	(1.975)
Totales gastos por intereses y reajustes	(163.185)	(51.976)	-	(215.161)	(115.573)	(28.600)	-	(144.173)

d) Al cierre del ejercicio, el resumen de intereses y reajustes, es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
Conceptos	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	502.906	379.882
Gastos por intereses y reajustes	(215.161)	(144.173)
Subtotales ingresos por intereses y reajustes	287.745	235.709
Resultado de coberturas contables (neto)	(21.673)	(7.026)
Totales intereses y reajustes netos	266.072	228.683

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:

	Al 31 de Marzo de	
	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	2.449	3.150
Comisiones por avales y cartas de crédito	6.935	5.816
Comisiones por servicios de tarjetas	32.415	30.022
Comisiones por administración de cuentas	7.238	7.027
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	15.802	15.489
Comisiones por intermediación y manejo de valores	3.355	3.799
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otro	8.609	10.953
Remuneraciones por comercialización de seguros	8.186	8.815
Office banking	3.080	2.845
Otras comisiones ganadas	2.866	3.322
Totales	90.935	91.238

	Al 31 de Marzo de	
	2012 MM$	2011 MM$
Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(17.398)	(15.235)
Comisiones por operación con valores	(1.373)	(537)
Office banking	(2.739)	(2.007)
Otras comisiones	(734)	(2.070)
Totales	(22.244)	(19.849)
Totales ingresos y gastos por comisiones netos	68.691	71.389

Las comisiones ganadas por operaciones con letras de crédito se presentan en el Estado Intermedio Consolidado de Resultados en el rubro “Ingresos por intereses y reajustes”.

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 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Utilidad neta operaciones financieras		
Derivados de negociación	(50.009)	42.623
Instrumentos financieros para negociación	13.247	8.199
Venta de créditos y cuentas por cobrar a clientes:		
Cartera vigente	720	-
Cartera castigada	2.608	1.081
Instrumentos disponibles para la venta	(1.058)	(2.573)
Otros resultados de operaciones financieras	296	45
Totales	(34.196)	49.375

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 31 de Marzo de 2012 y 2011, el detalle del resultado de cambio es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Diferencias de cambio		
Utilidad (pérdida) neta por diferencias de cambio	204.320	15.220
Derivados de cobertura	(148.040)	(39.000)
Resultado por activos reajustables en moneda extranjera	(3.289)	598
Resultado por pasivos reajustables en moneda extranjera	508	-
Totales	53.499	(23.182)

NOTA N°27 – PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO:

El movimiento registrado durante los ejercicios 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

Al 31 de Marzo de 2012	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	(262)	(15.752)	-	-	(580)	(16.594)
- Evaluación grupal	-	(16.280)	(4.848)	(66.879)	(476)	(88.483)
Totales provisiones y castigos	(262)	(32.032)	(4.848)	(66.879)	(1.056)	(105.077)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	1	8.717	-	-	-	8.718
- Evaluación grupal	-	6.514	1.917	3.165	1.534	13.130
Totales provisiones liberadas	1	15.231	1.917	3.165	1.534	21.848
Recuperación de créditos castigados	-	1.679	441	2.828	-	4.948
Cargos netos a resultado	(261)	(15.122)	(2.490)	(60.886)	478	(78.281)

Al 31 de Marzo 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	(133)	(13.394)	-	-	(1.943)	(15.470)
- Evaluación grupal	-	(15.689)	(5.598)	(45.413)	(107)	(66.807)
Totales provisiones y castigos	(133)	(29.083)	(5.598)	(45.413)	(2.050)	(82.277)
Provisiones liberadas						
- Evaluación individual	62	10.161	-	-	313	10.536
- Evaluación grupal	-	1.773	338	6.065	9.256	17.432
Totales provisiones liberadas	62	11.934	338	6.065	9.569	27.968
Recuperación de créditos castigados	-	1.950	239	3.446	-	5.635
Cargos netos a resultado	(71)	(15.199)	(5.021)	(35.902)	7.519	(48.674)

NOTA N°28 – REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL:

a) Composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal:

	Al 31 de Marzo de	
	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones del personal	41.483	36.498
Bonos o gratificaciones	19.728	17.594
Beneficios basados en instrumentos de capital	450	616
Indemnización por años de servicio	1.921	2.111
Planes de pensiones	275	555
Gastos de capacitación	548	639
Sala cuna y jardín infantil	602	481
Fondos de salud	864	577
Fondo bienestar	115	110
Otros gastos de personal	3.474	3.660
Totales	69.460	62.841

NOTA N°29 – GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Gastos generales de administración		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	3.272	2.917
Arriendos de oficina	4.447	5.366
Arriendo de equipos	115	40
Primas de seguro	614	565
Materiales de oficina	1.533	1.744
Gastos de informática y comunicaciones	5.706	5.155
Alumbrado, calefacción y otros servicios	1.108	1.068
Servicio de vigilancia y transporte de valores.	3.042	2.913
Gastos de representación y desplazamiento del personal	1.212	992
Gastos judiciales y notariales	1.239	1.630
Honorarios por informes técnicos	782	608
Honorarios por servicios profesionales	1.486	513
Otros gastos generales de administración	1.009	497
Servicios subcontratados	11.577	10.158
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	262	227
Otros gastos del directorio	119	130
Gastos Marketing		
Publicidad y propaganda	3.901	2.660
Impuestos, contribuciones, aportes		
Contribuciones de bienes raíces	446	416
Patentes	481	448
Otros impuestos	7	2
Aporte a la SBIF	1.726	1.453
Totales	44.084	39.502

NOTA N°30 – DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS:

a) Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioros durante los ejercicios 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Depreciaciones, amortizaciones y deterioros		
Depreciación del activo fijo	(5.131)	(4.829)
Amortizaciones de intangibles	(6.941)	(8.511)
Subtotales	(12.072)	(13.340)
Deterioro del activo fijo	(54)	(5)
Totales	(12.126)	(13.345)

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 el importe del deterioro de activo fijo asciende a MM$ 54 y MM$ 5 respectivamente, por concepto de siniestros de cajeros automáticos.

b) La conciliación entre los valores libros y los saldos al 31 de Diciembre de 2011, al 01 de Enero de 2011 y 2012 y los saldos de 31 de Marzo de 2012, es el siguiente:

	Depreciación y amortización 2012		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2012	(84.230)	(111.479)	(195.709)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(5.131)	(6.941)	(12.072)
Bajas y ventas del ejercicio	6	-	6
Saldos al 31 de Marzo de 2012	(89.355)	(118.420)	(207.775)

	Depreciación y amortización 2011		
	Activo fijo	Intangibles	Total
	MM$	MM$	MM$
Saldos al 01 de Enero de 2011	(64.376)	(78.329)	(142.705)
Cargos por depreciación, y amortización del ejercicio	(20.373)	(33.093)	(53.466)
Bajas y ventas del ejercicio	481	-	481
Otros	38	(57)	(19)
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	(84.230)	(111.479)	(195.709)

NOTA N°31 – OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES:

a) Otros ingresos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

		Al 31 de Marzo de	
		2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago			
Resultado venta de bienes recibidos en pago		501	840
Recupero de castigos y resultados bienes recibidos en pago		2.798	811
	Subtotales	3.299	1.651
Resultados por venta en participación en sociedades			
Utilidad en venta en participación en otras sociedades		-	-
	Subtotales	-	-
Otros ingresos			
Arriendos		19	6
Resultado por venta de activo fijo (*)		481	731
Recupero provisiones por contingencias		-	133
Indemnizaciones de compañías de seguros		133	21
Dividendos percibidos por participación en otras sociedades		-	8
Otros		50	-
	Subtotales	683	899
Totales		3.982	2.550

(*) Durante el primer trimestre de Marzo de 2012, Banco Santander Chile no ha realizado venta de sucursales.

(*) 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$ 117.

NOTA N°31 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES, continuación:

b) Otros gastos operacionales está conformado por los siguientes conceptos:

		Al 31 de Marzo de	
		2012	2011
		MM$	MM$
Provisiones y gastos de bienes recibidos en pago			
Castigos de bienes recibidos en pago		2.519	3.458
Provisiones por bienes recibidos en pago		1.124	525
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago		698	791
	Subtotales	4.341	4.774
Gastos de tarjetas de crédito			
Gastos de tarjetas de crédito		172	871
Membresías tarjetas de crédito		1.057	955
	Subtotales	1.229	1.826
Servicios a clientes		2.241	1.898
Otros gastos			
Castigos operativos		1.949	1.884
Pólizas de seguros de vida y seguros generales de productos		1.668	1.806
Impuesto adicional por gastos pagados al exterior		926	1.034
Gastos por operaciones de comercio exterior		14	25
Provisiones por contingencias		1.994	6.883
Gastos por terremoto			
Otros		2.003	483
	Subtotales	8.554	12.115
Totales		16.365	20.613

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 Intermedios Financieros 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 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	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	41.492	660	2.595	58.547	39.708	663	2.234	62.512
Colocaciones para vivienda	-	-	15.036	-	-	-	15.657	-
Colocaciones de consumo	-	-	1.323	-	-	-	1.808	-
Créditos y cuentas por cobrar	41.492	660	18.954	58.547	39.708	663	19.699	62.512
Provisión sobre colocaciones	(64)	(1)	(45)	(19)	(54)	(1)	(39)	(23)
Colocaciones netas	41.428	659	18.909	58.528	39.654	662	19.660	62.489
Garantías	16.839	-	17.591	1.330	25.311	-	18.244	1.241
Créditos contingentes								
Avales y fianzas	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartas de crédito	510	-	-	-	187	-	-	-
Boletas de garantía	11.999	-	-	734	12.778	-	-	569
Créditos contingentes	12.509	-	-	734	12.965	-	-	569
Provisiones sobre créditos contingentes	(27)	-	-	(1)	(63)	-	-	(1)
Colocaciones contingentes netas	12.482	-	-	733	12.902	-	-	568

El movimiento de créditos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011 ha sido el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	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	52.673	663	19.698	63.081	52.237	670	19.817	14.099
Nuevos préstamos	4.814	-	1.846	818	40.471	24	5.260	62.528
Pagos	(3.486)	(3)	(2.590)	(4.618)	(40.035)	(31)	(5.379)	(13.546)
Saldos al 31 de Marzo de	54.001	660	18.954	59.281	52.673	663	19.698	63.081

NOTA N°32 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS, continuación:

b) Activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Diciembre de 2011			
	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	106.280	-	-	-	178.567	-	-	-
Instrumentos para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	532.263	-	-	-	506.880	-	-	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos	11.211	-	-	-	4.617	-	-	-
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	3.864	2.376	1.772	9.489	5.057	4.009	1.425	16.782
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	265.017	-	-	-	137.191	-	-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	291.719	323	3.118	43.213	248.206	368	3.627	41.732
Contratos de derivados financieros	350.558	-	-	-	396.538	-	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.141	-	-	-	1.683	-	-	-
Otras obligaciones financieras	162.939	-	-	-	58.848	-	-	-
Otros pasivos	2.017	-	-	-	1.339	-	-	-

c) Resultados reconocidos con partes relacionadas

	Al 31 de Marzo de 2012				Al 31 de Marzo de 2011			
	Sociedades del 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	(4.433)	13	345	(549)	(3.055)	12	274	207
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	(1)	9	30	33	15.739	4	30	34
Utilidad neta de operaciones financieras y resultados de cambio (*)	(54.775)	-	-	3.331	(15.991)	-	-	(743)
Otros ingresos y gastos de operación	157	-	-	-	(1.425)	-	-	-
Remuneraciones y gastos del personal clave	-	-	(8.764)	-	-	-	(8.842)	-
Gastos de administración y otros	(5.787)	(6.284)	-	-	(5.796)	(5.149)	-	-
Totales	(64.839)	(6.262)	(8.389)	2.815	(10.528)	(5.133)	(8.538)	(502)

(*) 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 Intermedio Consolidado de Resultados, corresponden a las siguientes categorías:

	Al 31 de Marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	4.061	3.878
Remuneraciones del Directorio	262	227
Bonos o gratificaciones	2.869	2.961
Compensaciones en acciones	388	383
Gastos de capacitación	15	12
Indemnizaciones por años de servicios	746	680
Fondos de salud	71	64
Plan de pensiones	79	555
Otros gastos de personal	273	82
Totales	8.764	8.842

e) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de Diciembre de 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargos	N° de ejecutivos	
	Al 31 de Marzo de 2012	Al 31 de Diciembre de 2011
Directores	14	13
Gerentes de división	19	18
Gerentes de área	88	88
Gerentes	64	62
Totales personal clave	185	181

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS:

El valor razonable se define como la cantidad a la que un instrumento financiero (activo o pasivo) podría ser entregado o liquidado, respectivamente, en esa fecha entre dos partes, independientes y expertas en la materia, que actuasen libre y prudentemente, o sea no en una venta forzada o liquidación. La referencia más objetiva y habitual del valor razonable de un activo o pasivo es el precio cotizado que se pagaría por él en un mercado organizado y transparente ("valor razonable estimado").

Para aquellos instrumentos financieros sin los precios de mercado disponibles, los valores razonables se han estimado utilizando transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, los valores actuales u otras técnicas de valuación basadas en modelos matemáticos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional. En la utilización de estos modelos, se tienen en consideración las peculiaridades específicas del activo o pasivo a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el activo o pasivo lleva asociados.

Estas técnicas son inherentemente subjetivas y se ven significativamente afectadas por los supuestos utilizados, incluyendo la tasa de descuentos, las estimaciones de flujos de efectivo futuros y las hipótesis de prepago. En ese sentido, pueden dar lugar a que el valor razonable así estimado de un activo o pasivo no coincida exactamente con el precio al que el activo o pasivo podría ser entregado o liquidado en la fecha de su valoración y no puedan ser justificadas en comparación con mercados independientes.

Medida del valor razonable y jerarquía

La NIC 39 establece una jerarquía de valor razonable, que segrega los insumos y/o supuestos de técnicas de valoración utilizados para medir el valor razonable de instrumentos financieros. La jerarquía brinda la máxima prioridad a precios cotizados no ajustados en mercados activos, para activos o pasivos idénticos (nivel 1) y la más baja prioridad a las medidas que implican importantes entradas o insumos no observables (nivel 3 mediciones). Los tres niveles de la jerarquía de valor razonable son los siguientes:

- Nivel 1: entradas/insumos con precios cotizados (no ajustados) en mercados activos para activos y pasivos idénticos para los cuales el Banco tiene la capacidad de acceder a la fecha de medición.

- Nivel 2: entradas/insumos distintas a los precios cotizados incluidos en el Nivel 1 que son observables para activos o pasivos, directa o indirectamente.

- Nivel 3: entradas/insumos no observables para el activo o pasivo.

El nivel en la jerarquía en el que una medición se clasifica, se basa en el nivel más bajo de la entrada/insumo que es significativo para la medición como tal del valor razonable en su totalidad.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el momento inicial es el precio de la transacción observado en el mercado (Nivel 1).

En los casos donde no puedan observarse cotizaciones, la dirección realiza su mejor estimación del precio que el mercado fijaría utilizando para ello sus propios modelos internos que utilizan en la mayoría de los casos datos basados en parámetros observables de mercado como inputs significativos (Nivel 2) y, en limitadas ocasiones, utilizan inputs significativos no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado.

Los instrumentos financieros a valor razonable y determinados por cotizaciones publicadas en mercados activos (Nivel 1) comprenden :

1) Bonos del Gobierno y Tesorería de Chile.

En el caso que los instrumentos no sean observables en mercado en un 100% , sin embargo, el precio es función de otros precios que si son observables en mercado (Nivel 2) comprenden:

1) Letras hipotecarias.
2) Bono privado.
3) Depos.
4) Swaps Cámara Promedio (CMS).
5) Forward (Fwd) de FX e Inflación.
6) Cross Currency Swaps (CCS)
7) Opciones FX.
8) Interest Rarte Swap (IRS) FX.

NOTA N°33 - VALOR RAZONABLE DE ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS, continuación:

En limitadas ocasiones, se utilizan inputs no observables en datos de mercado (Nivel 3). Para realizar esta estimación, se utilizan diversas técnicas, incluyendo la extrapolación de datos observables del mercado o un mix con datos que si son observables:

Los siguientes instrumentos financieros son clasificados a nivel 3:

Tipo de instrumento financiero	Modelo utilizado en valoración	Descripción
· Caps/Floors/Swaptions	Modelo Black Normal para Cap/Floors y Swaptions	No hay input observable de volatilidad implícita.
· Opciones UF	Black – Scholes	No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS con Ventana	Hull-White	Modelo Hibrido HW para tasas y moción browniana para FX. No hay input observable de volatilidad implícita.
· CCS (Contratos especiales)	FRA Implícito	Start Fwd no soportadas por MUREX (plataforma) debido a la estimación UF fwd.
· CCS, IRS, CMS en TAB	Varios	Valorización obtenida usando curva de interés interpolando a vencimiento de flujos, no obstante TAB no es una variable directamente observable ni correlacionada a ningún insumo de mercado.
· Certificados (Bonos de Baja Liquidez)	Valor Presente de flujos	No hay input observables para estos instrumentos. Se utiliza curva libre de riesgo más spreads crediticio.

La siguiente tabla presenta los activos y pasivos que son medidos a valor razonable en una base recurrente, al 31 de Marzo de 2012 y 31 de Diciembre de 2011:

31 de Marzo de	2012 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	393.572	393.572	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	2.644.921	2.309.316	333.887	1.718
Derivados	1.351.437	-	1.277.553	73.884
Totales	4.389.930	2.702.888	1.611.440	75.602
Pasivos				
Derivados	1.231.205	-	1.229.590	1.615
Totales	1.231.205	-	2.229.590	1.615

31 de Diciembre de	2011 MM$	Medidas de valor razonable Nivel 1 MM$	Nivel 2 MM$	Nivel 3 MM$
Activos				
Instrumentos para negociación	409.763	409.763	-	-
Instrumentos disponibles para la venta	1.661.311	1.305.876	353.466	1.969
Derivados	1.612.869	-	1.525.748	87.121
Totales	3.683.943	1.715.639	1.879.214	89.090
Pasivos				
Derivados	1.292.148	-	1.290.779	1.369
Totales	1.292.148	-	1.290.779	1.369

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 31 de Marzo de 2012 y 2011:

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2012	89.090	(1.369)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(13.237)	(246)
Incluidas en resultados integrales	(251)	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de Marzo de 2012	75.602	(1.615)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2011 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) no realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de Marzo de 2012	(13.488)	(246)

	Activos MM$	Pasivos MM$
Al 01 de Enero de 2011	104.308	(5.422)
Ganancias (pérdidas) totales realizadas y no realizadas:		
Incluidas en ganancias	(16.918)	4.053
Incluidas en resultados integrales	1.700	-
Compras, emisiones y colocaciones (netas)	-	-
Al 31 de Marzo de 2011	89.090	(1.369)
Ganancias o pérdidas totales incluidas en resultado del 2011 atribuibles al cambio en ganancias (pérdidas) o realizadas relativas a activos o pasivos al 31 de Marzo de 2010	(15.218)	4.053

Las ganancias (pérdidas) realizadas y no realizadas incluidas en resultado para el año 2012 y 2011 de los activos y pasivos valorados a valor razonable sobre una base recurrente mediante significativas entradas no observables (Nivel 3), se registran en el Estado de Resultados dentro del rubro “Utilidad neta de operaciones financieras”.

El efecto potencial al 31 de Marzo de 2012 y 2011 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 Abril de 2012 y la fecha de emisión de estos Estados Intermedios Financieros Consolidados (23 de Abril de 2012) que revelar.

FELIPE CONTRERAS FAJARDO
Gerente de Contabilidad

CLAUDIO MELANDRI HINOJOSA
Gerente General

Santander

www.santander.cl

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES

Estados de Situación Intermedio Consolidados

31 de marzo de 2012 y 2011

CONTENIDO

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

Estado de Situación Financiera Consolidado..... 3
Estado Consolidado de Resultados..... 4
Estado Consolidado de Resultados Integrales.....5
Estado de Cambios en el Patrimonio Consolidado..... 6
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo..... 7
1. Información General 8
2. Principales 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. Contingencias 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
ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADO
Por los períodos terminados a

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	240.494	332.849	158.290
Operaciones con liquidación en curso	52.646	35.381	45.152
Instrumentos para negociación	19.137	14.226	219
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	7.051	15.276	-
Contratos de derivados financieros	60.115	67.881	26.634
Adeudado por bancos	90	398	497
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.557.167	3.420.277	2.698.519
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	657.936	412.960	350.900
Inversiones en sociedades	276	276	273
Intangibles	26.105	24.698	21.392
Activo fijo	33.847	33.377	31.604
Impuestos corrientes	18.379	4.398	7.460
Impuestos diferidos	55.824	59.728	56.868
Otros activos	27.186	21.161	19.488
TOTAL ACTIVOS	**4.756.253**	**4.442.886**	**3.417.296**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	563.735	577.220	484.999
Operaciones con liquidación en curso	37.050	9.688	26.095
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	46.798	39.020	56.495
Depósitos y otras captaciones a plazo	2.696.324	2.493.544	1.771.472
Contratos de derivados financieros	53.948	50.658	26.121
Obligaciones con bancos	346.944	351.214	234.052
Instrumentos de deuda emitidos	453.242	408.433	343.516
Otras obligaciones financieras	9.641	10.579	6.541
Impuestos corrientes	13.389	-	17.650
Impuestos diferidos	44.406	48.503	44.875
Provisiones	11.047	15.713	8.355
Otros pasivos	48.036	27.075	24.658
TOTAL PASIVOS	**4.324.560**	**4.031.647**	**3.044.829**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital	219.492	219.492	219.492
Reservas	137.360	137.360	90.079
Cuentas de valoración	(321)	753	(627)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	53.607	-	47.281
Utilidad del período	21.527	53.607	16.218
Interés no controlador	28	27	24
TOTAL PATRIMONIO	**431.693**	**411.239**	**372.467**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**4.756.253**	**4.442.886**	**3.417.296**

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	82.967	57.151
Gastos por intereses y reajustes	(46.699)	(23.963)
Ingreso neto por intereses y reajustes	36.268	33.188
Ingresos por comisiones	11.471	10.460
Gastos por comisiones	(1.395)	(1.179)
Ingreso neto por comisiones	10.076	9.281
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	1.512	3.705
Utilidad (pérdida) de cambio neta	10.206	(303)
Otros ingresos operacionales	1.379	1.017
Total ingresos operacionales	59.441	46.888
Provisiones por riesgo de crédito	(5.949)	(3.267)
INGRESO OPERACIONAL NETO	53.492	43.621
Remuneraciones y gastos del personal	(15.250)	(12.313)
Gastos de administración	(9.579)	(8.464)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.724)	(1.554)
Otros gastos operacionales	(1.467)	(1.507)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(28.020)	(23.838)
RESULTADO OPERACIONAL	25.472	19.783
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	25.472	19.783
Impuesto a la renta	(3.944)	(3.564)
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**21.528**	**16.219**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	21.527	16.218
Interés no controlador	1	1
Total	21.528	16.219

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	19.372	14.594
Utilidad diluida	19.372	14.594

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE RESULTADOS INTEGRALES

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	**21.528**	**16.219**
Otros Resultados Integrales		
Variación cartera disponible para la venta	(1.335)	(337)
Variación impuesto diferido cartera disponible para la venta	261	83
Total otros resultados integrales	(1.074)	(254)
TOTAL RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	**20.454**	**15.965**
Total resultados integrales consolidados atribuible a:		
Propietarios del banco	20.452	15.963
Interés no controlador	2	2
Total	20.454	15.965

	2012	**2011**
	$	**$**
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
Utilidad básica	18.404	14.365
Utilidad diluida	18.404	14.365

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADO
por los periodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

	Atribuible a los propietarios del banco							
	Capital	Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas	Resultado del período	Total	Interés no controlador	Total Patrimonio
Saldos al 1° de enero de 2011	**219.492**	**90.079**	**(373)**	**-**	**47.281**	**356.479**	**22,4**	**356.501**
Distribución de resultados	-	-	-	47.281	(47.281)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(254)	-	-	(254)	-	(254)
Resultado del periodo	-	-	-	-	16.218	16.218	1,2	16.219
Saldos al 31 de marzo de 2011	**219.492**	**90.079**	**(627)**	**47.281**	**16.218**	**372.443**	**23.6**	**372.467**
Saldos al 1° de enero de 2012	**219.492**	**137.360**	**753**	**-**	**53.607**	**411.212**	**27,0**	**411.239**
Distribución de resultados	-	-	-	53.607	(53.607)	-	-	-
Ajustes por valoración	-	-	(1.074)	-	-	(1.074)	-	(1.074)
Resultado del periodo	-	-	-	-	21.527	21.527	1,0	21.528
Saldos al 31 de marzo de 2012	**219.492**	**137.360**	**(321)**	**53.607**	**21.527**	**431.665**	**28,0**	**431.693**

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

BANCO ITAÚ CHILE Y FILIALES
ESTADO CONSOLIDADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

	Por los periodos terminados al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN:		
Utilidad del periodo	21.527	16.218
Interés no controlador	1	1
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimiento de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	1.724	1.554
Provisiones por activos riesgosos	7.304	4.884
Valor razonable para instrumentos de negociación	148	107
(Utilidad) pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	(166)	(142)
Castigos de activos recibidos en pago	10	190
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo	4.775	9.028
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	5.374	6.716
Variación de activos y pasivos que afectan al flujo de efectivo		
(Aumento) disminución neto adeudado por bancos	305	398
(Aumento) disminución neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes	(113.019)	(154.087)
(Aumento) disminución neto de instrumentos de negociación	(4.325)	66.445
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	481	(3.307)
Aumento (disminución) de contratos de retrocompra y préstamos de valores	489	1.666
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	201.879	(16.746)
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos	7.734	4.317
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras	(6.536)	(2.905)
Préstamos obtenidos del exterior a lago plazo	21.111	21.422
Pago de préstamos del exterior a lago plazo	(16.869)	(19.842)
Otros préstamos obtenidos a largo plazo	382	40
Pago de otros préstamos obtenidos a largo plazo	(85)	(41)
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la operación	132.244	(64.084)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA INVERSIÓN:		
Adquisición de activo fijo	(1.456)	(1.264)
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados	1.659	1.513
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos	13.314	(46.477)
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta	(110.859)	26.180
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de la inversión	(97.342)	(20.048)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Rescate de letras de crédito	(4.602)	(4.594)
Emisión de Bonos	44.621	-
Flujo neto originado (utilizado en) por actividades de financiamiento	40.019	(4.594)
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	74.921	(88.726)
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	408.402	321.090
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	483.323	232.364

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 y su página Web es www.itau.cl.

NOTA 2 - PRINCIPALES 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 2011.

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 2011.

NOTA 2 - PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

b) Bases de consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales al 31 de marzo de 2012 y 2011 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 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	2012 %	2011 %
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 – PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

c) 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 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 supera 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 se presentan junto con los instrumentos de negociación.

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 – PRINCIPALES 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 - PRINCIPALES 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 31 de marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los presentes estados financieros consolidados.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES

Al 31 de marzo de 2012, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en los estados financieros del banco:

Emisión de bonos

- Durante el mes de marzo de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie L-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie L-2 de bonos fue colocada a un plazo de 11 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2011, pagaderos en 22 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2022. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 4 - HECHOS RELEVANTES (Continuación)

- Durante el mes de marzo de 2012, Banco Itaú Chile colocó en el mercado una emisión de bonos corrientes Serie M-2 por el equivalente a UF 1.000.000 con cargo a línea inscrita en la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras. La Serie M-2 de bonos fue colocada a un plazo de 7 años, bonos que devengarán una tasa de interés del 3,5% anual, vencido, compuesto semestralmente.

  Los intereses se devengarán a partir del 1 de diciembre 2011, pagaderos en 14 cuotas semestrales. El capital se amortiza en una sola cuota el 1 de diciembre de 2018. La emisión no contempla opción de rescate anticipado ni garantías específicas.

NOTA 5 - EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada periodo es el siguiente:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo	22.538	19.364	18.633
Depósitos en el Banco Central de Chile	179.923	182.103	109.366
Depósitos bancos nacionales	1.368	873	358
Depósitos en el exterior	36.665	130.509	29.933
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	240.494	332.849	158.290
Operaciones con liquidación en curso netas	15.596	25.693	19.057
Instrumentos financieros de alta liquidez	220.182	34.584	55.017
Contratos de retrocompra	7.051	15.276	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	**483.323**	**408.402**	**232.364**

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso, corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Activos:			
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	25.460	23.921	19.998
Fondos por recibir	27.186	11.460	25.154
Subtotal - activos	52.646	35.381	45.152
Pasivos:			
Fondos por entregar	(37.050)	(9.688)	(26.095)
Subtotal - pasivos	(37.050)	(9.688)	(26.095)
Operaciones con liquidaciones en curso netas	**15.596**	**25.693**	**19.057**

NOTA 6 - SEGMENTOS DE NEGOCIOS

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. A continuación se muestran los principales segmentos definidos por el Banco:

a) Resultados	31 de marzo de 2012						31 de marzo de 2011					
	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$	Banca Personas y Pymes MM$	Banca Empresas MM$	Banca Grandes Empresas MM$	Tesorería e Inst. Financieras MM$	Otros MM$	Total MM$
Ingresos	**27.530**	**6.482**	**9.375**	**11.034**	**5.020**	**59.441**	**24.977**	**5.167**	**7.244**	**3.691**	**5.809**	**46.888**
Ingresos por intereses	21.119	4.847	4.571	7.737	149	38.423	18.723	3.791	3.156	2.064	99	27.833
Ingresos por comisiones y diferencias de cambios	8.631	1.666	7.415	3.297	1.141	22.150	7.794	1.385	4.343	1.627	1.372	16.521
Otros ingresos	(2.220)	(31)	(2.611)	-	3.730	(1.132)	(1.540)	(9)	(255)	-	4.338	2.534
Gastos	**(18.227)**	**(3.575)**	**(3.304)**	**(1.078)**	**(1.836)**	**(28.020)**	**(15.416)**	**(3.493)**	**(2.634)**	**(1.085)**	**(1.210)**	**(23.838)**
Gastos directos	(18.043)	(3.558)	(3.295)	(1.078)	(369)	(26.343)	(15.111)	(3.423)	(2.628)	(1.085)	(84)	(22.331)
Otros gastos operacionales	(184)	(17)	(9)	-	(1.467)	(1.677)	(305)	(70)	(6)	-	(1.126)	(1.507)
Margen neto	**9.303**	**2.907**	**6.071**	**9.956**	**3.184**	**31.421**	**9.561**	**1.674**	**4.610**	**2.606**	**4.599**	**23.050**
Provisiones por riesgo de crédito	(3.492)	(1.752)	(642)	53	(116)	(5.949)	(2.797)	(76)	(446)	73	(21)	(3.267)
Resultado operacional	**5.811**	**1.155**	**5.429**	**10.009**	**3.068**	**25.472**	**6.764**	**1.598**	**4.164**	**2.679**	**4.578**	**19.783**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**5.811**	**1.155**	**5.429**	**10.009**	**3.068**	**25.472**	**6.764**	**1.598**	**4.164**	**2.679**	**4.578**	**19.783**
Impuesto a la renta	(878)	(171)	(69)	(1.527)	(1.299)	(3.944)	(1.219)	(286)	(417)	(484)	(1.158)	(3.564)
Utilidad del período	**4.933**	**984**	**5.360**	**8.482**	**1.769**	**21.528**	**5.545**	**1.312**	**3.747**	**2.195**	**3.420**	**16.219**
Promedios: (MMM$)												
Colocaciones	**1.648**	**789**	**976**	**-**	**10**	**3.423**	**1.250**	**588**	**727**	**-**	**20**	**2.585**
Activos de Tesorería	-	-	-	**596**	-	**596**	-	-	-	**394**	-	**394**

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:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:			
Letras de crédito	63.590	67.604	79.805
Bonos corrientes	346.187	298.313	222.261
Bonos subordinados	43.465	42.516	41.450
Totales	**453.242**	**408.433**	**343.516**

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012, Banco Itaú Chile ha colocado bonos por un monto de $44.621 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
L-2	22.163	11 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2022
M-2	22.458	7 años	3,5% anual	UF	01-12-2011	01-12-2018
Total	**44.621**					

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2011, Banco Itaú Chile no colocó Bonos Corrientes que informar.

Al cierre del mes de marzo 2012 y 2011, 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 año 2012 y 2011.

NOTA 8 - OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Otras obligaciones financieras:			
Obligaciones con el sector público	2.029	1.937	1.194
Otras obligaciones en el país	7.612	8.642	5.347
Totales	**9.641**	**10.579**	**6.541**

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de balance

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

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
CRÉDITOS CONTINGENTES			
Avales y fianzas			
Avales y fianzas en moneda extranjera	36.618	40.890	43.446
Cartas de crédito del exterior confirmadas	65.381	82.853	27.891
Cartas de créditos documentarias emitidas	50.950	44.305	56.290
Boletas de garantía	217.570	220.799	135.404
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	588.289	585.955	515.211
Créditos para estudios superiores Ley N° 20.027	199.515	197.398	208.813
Otros compromisos de crédito	281.608	324.288	265.981
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS			
Cobranzas			
Cobranzas del exterior	35.395	26.132	25.023
Cobranzas del país	745	757	315
ACTIVOS FINANCIEROS TRANSFERIDOS ADMINISTRADOS POR EL BANCO			
Otros activos cedidos a terceros (*)	40.198	39.345	19.641
Activos cedidos a compañías de seguros	8.192	8.450	9.627
CUSTODIA DE VALORES			
Valores custodiados en poder del Banco	4.754.573	4.165.933	3.460.047
Otros documentos	218.623	296.559	211.731
Totales	**6.497.657**	**6.033.664**	**4.979.420**

(*) El saldo corresponde a los créditos de estudios de educación superior Ley N° 20.027 cedidos al Fisco, por los cuales el Banco mantiene un servicio de administración.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

b) Provisiones por créditos contingentes

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

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Avales y fianzas	(380)	(225)	(114)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	(11)	(14)	(5)
Cartas de crédito documentarias emitidas	(54)	(41)	(58)
Boletas de garantía	(754)	(679)	(467)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	(864)	(4.816)	(1.041)
Otros compromisos	(3.871)	(363)	(1.944)
Totales	**(5.934)**	**(6.138)**	**(3.629)**

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 - CONTINGENCIAS 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 S.A.	15-04-2011	14-04-2012	500
Consorcio Seguros Generales S.A.	15-04-2011	14-04-2012	60.000

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Corredor de Bolsa Ltda.

Para cumplir con lo dispuesto en el Artículo N° 30 de la Ley 18.045, la Sociedad mantiene en la Bolsa Electrónica de Chile una boleta de garantía bancaria para asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como intermediario de valores, cuyos beneficiarios son los acreedores presentes o futuros que tenga o llegara a tener en razón de sus operaciones de corredor de bolsa.

El detalle de la boleta de garantía bancaria es la siguiente:

Banco	Fecha inicial	Fecha vencimiento	Monto UF	Beneficiario
Banco Itaú Chile	29/06/2011	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$ 2.845.

Al 31 de marzo de 2012 se encuentra en garantía con CCLV, Contraparte Central S.A. instrumento de renta fija por MM$ 279.

NOTA 9 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (Continuación)

Itaú Chile Administradora General de Fondos S.A.

Con fecha 06 de enero de 2012, 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	N° Boleta	Cobertura	Vencimiento
FM Itaú Corporate	0088336	20.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Plus	0096854	33.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Latam Pacific	0088337	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú World Equity	0088338	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Latam Corporate Bond Fund	0088339	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Finance	0088340	11.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Mix	0088341	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú National Equity	0088343	14.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Cash Dollar	0088344	17.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Select	0088345	56.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Value	0088346	29.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Emerging Equities	0088347	12.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Top Usa	0088348	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Mix Latam	0088349	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Small and Mid Cap	0088350	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Selección Brasil	0096851	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Capital	0096852	15.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Brasil Activo	0096853	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Bajo Riesgo*	0096859	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Conservador*	0096858	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Moderado*	0096857	10.000 UF	10 de enero de 2013
FM Itaú Gestionado Agresivo*	0096856	10.000 UF	10 de enero de 2013
F I Itaú Brasil Domestic Dynamics	0088342	10.000 UF	10 de enero de 2013

* Boletas de garantías emitidas el 22 de marzo de 2012.

De acuerdo a la Ley N° 18.045, Artículo N° 226 y N° 227 y a la Superintendencia de Valores y Seguros, las Administradoras de Fondos Mutuos deben garantizar, para cada año, una suma equivalente al 1% de los patrimonios promedios diarios de los fondos del año inmediatamente anterior.

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

De conformidad con las disposiciones de la Ley General de Bancos y las instrucciones impartidas por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se consideran vinculadas a las personas naturales o jurídicas que se relacionan con la propiedad o gestión de la Institución, directamente o a través de terceros.

a) Créditos con partes relacionadas

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

	Empresas Productivas			Sociedades de Inversión			Personas naturales			Total		
	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:												
Colocaciones comerciales	20	63	22	-	-	-	223	209	155	243	272	177
Colocaciones para la vivienda	-	-	-	-	-	-	1.629	1.718	1.827	1.629	1.718	1.827
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	-	-	286	261	226	286	261	226
Colocaciones brutas	**20**	**63**	**22**	-	-	-	**2.137**	**2.188**	**2.208**	**2.157**	**2.251**	**2.230**
Provisión sobre colocaciones	-	-	-	-	-	-	(11)	(19)	(9)	(11)	(19)	(9)
Colocaciones netas	**20**	**63**	**22**	-	-	-	**2.126**	**2.169**	**2.199**	**2.146**	**2.232**	**2.221**
Créditos contingentes:												
Total créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	303	208	-	303	208	-
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	-	-	-	-	-	-	**303**	**208**	-	**303**	**208**	-
Instrumentos adquiridos:												
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Para inversión	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

b) Otras transacciones con partes relacionadas

Durante el periodo terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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	
		2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Redbanc S.A.	Comisión por utilización de cajeros automáticos	83	100	83	100	-	-
Transbank S.A.	Servicios de administración de Tarjetas de crédito/débito	916	614	916	614	-	-
Combanc S.A.	Servicios de transmisión de datos	21	17	21	17	-	-
Itaú Chile Cía. de Seguros S.A.	Seguros	135	86	135	86	-	-
	Servicios de recaudación	32	28	-	-	32	28
Recuperadora de Créditos S.A.	Venta de bienes recibidos en pago	55	49	-	-	33	49
Itaú Chile Inv. Serv. y Adm S.A.	Arriendos	94	86	94	86	-	-

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

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$	Marzo 2011 MM$
ACTIVOS			
Contratos de derivados financieros	1.037	1.259	1.527
Otros activos	134	132	324
	1.171	1.391	1.851
PASIVOS			
Contratos de derivados financieros	(10.024)	(12.333)	(4.932)
Depósitos a la vista	(31)	(5.282)	(24)
Depósitos y otras captaciones a plazo	(210)	(3.440)	(837)
Otros pasivos	(722)	(1.502)	(1.014)
	(10.987)	(22.557)	(6.807)

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de			
	2012		2011	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	16	(135)	21	(85)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	208	-	192	-
Utilidad y pérdida por negociación	2.155	(1.019)	2.026	(6.044)
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-	-	-
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	(8)	-	(8)
Otros ingresos y gastos	24	(86)	9	(86)
Totales	2.403	(1.240)	2.248	(6.223)

e) Contratos con partes relacionadas

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 31 de marzo 2012 es MM$ 2.929 (MM$ 1.794 para igual período del 2011).

Las remuneraciones recibidas por los Directores del Banco, al 31 de marzo de 2012, ascienden a MM$8,3 (para igual período del 2011 no hay remuneraciones que informar).

NOTA 10 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (Continuación)

g) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y sus filiales contaba con una dotación de:

	N° de Ejecutivos	
Cargo	**2012**	**2011**
Gerente General Banco	1	1
Gerentes Generales de Filiales	3	3
Gerentes de División	9	10
Total	**13**	**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 31 de marzo de 2012 y 2011.

NOTA 12 - DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

El Banco no ha constituido provisiones para dividendos mínimos durante el presente trimestre, esto basado en la decisión de la Junta de accionistas, la cual ha establecido que mientras no se acuerde algo diferente, se define como política de dividendos permanente para el Banco la de no repartir dividendos.

NOTA 13 - DECLARACION DE CUMPLIMIENTO DE NIC 34 "INFORMACIÓN FINANCIERA INTERMEDIA"

Los presentes estados de situación intermedios consolidados y sus correspondientes notas trimestrales, han sido preparados en cumplimiento de los criterios establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 "Información financiera intermedia".

NOTA 14 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2012 y a la fecha de emisión de estos estados financieros, no se han registrado hechos posteriores que hayan tenido o puedan tener influencia en la presentación de estos estados financieros consolidados.

Christian Hurtado Fuenzalida
Subgerente de Control Financiero

Boris Buvinic Guerovich
Gerente General

J.P.Morgan

JP MORGAN CHASE BANK N.A. Agencia en Chile

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	147.856	95.748	42.501
Operaciones con liquidaciones en curso	3.006	651	7.658
Instrumentos para negociación	65.566	116.544	174.874
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Contratos de derivados financieros	87.078	101.368	88.513
Adeudado por Bancos	(0)	-	-
Créditos y Cuentas por Cobrar a clientes	16.187	15.835	15.451
Inversiones en sociedades	153	153	153
Activo Fijo	1.403	1.202	618
Impuestos Corrientes	313	-	-
Impuestos Diferidos	6.222	21.138	18.572
Otros Activos	467	230	480
TOTAL ACTIVOS	**328.252**	**352.868**	**348.819**

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Diciembre de 2011 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8.379	17.393	13.893
Operaciones con liquidaciones en curso	2.571	5.268	20.372
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-	-
Depósitos y Otras Captaciones a Plazo	44.733	28.614	43.004
Contratos de derivados financieros	67.239	87.552	69.554
Obligaciones con Bancos	-	-	6.500
Impuestos Corrientes	-	119	361
Impuestos Diferidos	4.643	18.776	16.657
Provisiones	18.670	13.200	3.757
Otros Pasivos	502	430	235
TOTAL PASIVOS	146.736	171.352	174.333
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	32.511	32.511	32.511
Reservas	353,38	353	353,38
Cuentas de valorización	-	-	-
Utilidades Retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	157.325	138.171	138.171
Utilidad (pérdida) del ejercicio	6.504	19.154	3.451
Menos: Provisión para remesas a casa matriz	(15.178)	(8.674)	-
TOTAL PATRIMONIO	**181.516**	**181.516**	**174.486**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**328.252**	**352.868**	**348.819**

ESTADO DE RESULTADOS

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	1.397	397
Gastos por intereses y reajustes	(417)	(211)
Ingreso neto por intereses y reajustes	979	187
Ingresos por comisiones	190	46
Gastos por comisiones	(228)	(142)
Ingreso neto por comisiones	(38)	(96)
Utilidad neta de operaciones financieras	9.719	8.320
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(875)	(1.361)
Otros ingresos operacionales	163	148
Total ingresos operacionales	9.949	7.199
Provisiones por riesgo de crédito	(6)	(163)
INGRESO OPERACIONAL NETO	9.942	7.036
Remuneraciones y gastos del personal	(1.748)	(2.384)
Gastos de Administración	(724)	(572)
Depreciación y amortizaciones	(101)	(52)
Otros gastos operacionales	(83)	(26)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(2.656)	(3.034)
RESULTADO OPERACIONAL	7.286	4.002
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	7.286	4.002
Impuesto a la renta	(783)	(552)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	6.504	3.451

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Para el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
Ingresos operacionales neto	9.942	7.036
Total gastos operacionales	(2.656)	(3.034)
Resultado Operacional	7.286	4.002
Resultado por inversión en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	7.286	4.002
Impuesto a la renta	(783)	(552)
Resultado por operaciones continuas	6.504	3.451
Resultado por operaciones discontinuas	-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO	6.504	3.451
TOTAL ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES DEL PERIODO	6.504	3.451

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2012

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	32.511	354	138.172	19.154	(8.674)	181.516
Saldos al 1 de Enero de 2012	32.511	354	138.172	19.154	-	190.190
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	19.154	(19.154)	-	
Remesas de utilidades pagadas a casa matriz	-	-	-	-	-	
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	(8.674)	-	(6.504)	(15.178)
Capital Surplus	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2011	-	-	-	6.504	-	6.504
Saldos al 31 de Marzo de 2012	32.511	354	148.652	6.504	(6.504)	181.516

J.P.Morgan

ESTADOS DE VARIACIÓN PATRIMONIAL

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo de 2011

	Atribuible a tenedores patrimoniales					
	Capital MM$	Reservas MM$	Utilidad retenidas MM$	Utilidad del ejercicio / periodo MM$	Remesa utilidades casa matriz MM$	TOTAL MM$
Saldos al 31 de Diciembre de 2010	32.511	354	116.542	21.629	-	171.036
Saldos al 1 de Enero de 2011	32.511	354	116.543	21.629	-	171.036
Traspaso a utilidades retenidas	-	-	21.629	(21.629)	-	-
Provisión para remesas de utilidades a casa matriz	-	-	-	-	-	(8.674)
Capital Surplus	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2011	-	-	-	3.451	-	3.451
Saldos al 31 de Enero de 2011	32.511	354	138.171	3.451	-	174.487

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo 2012

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES OPERACIONALES		
Utilidad del periodo	6.504	3.451
Cargos (abonos) a resultados que no representan movimientos de efectivo:		
Depreciaciones y amortizaciones	101	52
Provisiones por activos riesgosos	6	163
Provisión ajuste valor de mercado de inversiones	-	216
Pérdida en venta de activos fijos	-	-
Corrección monetaria	-	-
Otros cargos que no representan movimiento de efectivo	(2.807)	(3.686)
Cambios en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:		
Disminución (Aumento) neto de colocaciones	(358)	6.748
Disminución (Aumento) neto de inversiones	50.977	(61.895)
Aumento (disminución) neto de acreedores en cuenta corriente	(10.330)	(497)
Aumento (disminución) neto de depositos y captaciones	26.449	(51.165)
Aumento (disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	1.316	5.195
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación	-	6.500
Ventas de activos fijos	-	-
Variación neta de otros activos y pasivos	(6.023)	(1.629)
Total flujos (utilizados) originados por actividades operacionales	65.834	(96.547)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION		
Compra de activos fijos	-	(34)
Aumento (disminución) neto de obligaciones por intermediación de documentos	-	6.500
Dividendos pagados	-	-
Remesa capital	(8.674)	-
Total flujos de financiamiento	(8.674)	(131.677)
Total flujos utilizados en actividades de inversion	-	(34)
FLUJO NETO DEL PERIODO	57.160	(228.224)
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERIODO	57.160	(96.581)
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	91.131	126.369
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	148.291	29.787

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

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.

J.P.Morgan

h) Créditos y cuentas por cobrar a clientes
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinados que no se encuentran cotizados en un mercado activo y que el Banco no tiene intención de vender inmediatamente o en el corto plazo.
Los créditos y cuentas por cobrar a clientes son valorizados a su costo amortizado.

i) Ingresos y gastos por intereses y reajustes
Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo a tasa efectiva.
La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el valor neto en libros del activo o pasivo financiero. Para calcular la tasa de interés efectiva, el Banco determina los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales del instrumento financiero sin considerar las pérdidas crediticias futuras.
El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones y otros conceptos pagados o recibidos que formen parte de la tasa de interés efectiva. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

j) Ingresos y gastos por comisiones
Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:
- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.

k) Deterioro
- Activos financieros:
Un activo financiero es evaluado regularmente para determinar si existe evidencia objetiva de deterioro. Un activo financiero está deteriorado si existe evidencia objetiva que uno o más eventos han tenido un efecto negativo sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero.
Una pérdida por deterioro en relación con activos financieros registrados al costo amortizado se calcula como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo estimados, descontados al tipo de interés efectivo.
Los activos financieros individualmente significativos son examinados separadamente para determinar su deterioro. Los activos financieros restantes son evaluados colectivamente en grupos que comparten características de riesgo crediticio similares. Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultados.
- Activos no financieros
El monto en libros de los activos no financieros del Banco, excluyendo propiedades de inversión e impuestos diferidos son revisados regularmente para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.
En relación con otros activos, las pérdidas por deterioro reconocidas en períodos anteriores son evaluadas anualmente en búsqueda de cualquier indicio de que la pérdida haya disminuido o haya desaparecido. Una pérdida por deterioro se reversa si ha ocurrido un cambio en las estimaciones usadas para determinar el monto recuperable. Una pérdida por deterioro es revertida sólo en la medida que el valor en libros del activo no exceda el monto que éste tendría, neto de depreciación o amortización, si no se hubiese reconocido pérdida alguna por deterioro.

l) Inversiones en otras sociedades
Las inversiones en sociedades corresponden a aquellas de apoyo al giro, en las cuales el Banco no tiene influencia significativa y se presentan a su valor de adquisición.

m) Activos intangibles
El software adquirido es activado de acuerdo al costo incurrido para la compra e implantación de los mismos y es amortizado de acuerdo a su vida útil estimada, sobre una base lineal. Los costos asociados al desarrollo y mantención de software son reconocidos en resultado.

n) Activo Fijo
Los ítems del rubro activo fijo son medidos al costo histórico menos depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Dicho costo incluye los gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.
La depreciación es reconocida en el estado de resultados en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.
Los métodos de depreciación, vidas útiles y valores residuales, son calculados y revisados períodicamente.

Las vidas útiles de los bienes incluidos en el activo fijo son las siguientes:

Tipo de bien	**Vida útil**
Muebles y enseres	10 años
Computadores	3 años
Routers y servidores	3 años
Impresoras	3 años
Remodelaciones en propiedades arrendadas	Según plazo de contrato de arriendo

ñ) Efectivo y efectivo equivalente
El efectivo y equivalente de efectivo corresponde al rubro “Efectivo y depósitos en bancos”, más (menos) el saldo neto correspondiente a las operaciones con liquidación en curso que se muestran en Estado de situación financiera.
Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se ha utilizado el método indirecto, en el que partiendo del resultado del Banco se incorporan las transacciones no monetarias, así como de los ingresos y gastos asociados con flujos de efectivo de actividades clasificadas como de inversión o financiamiento.
Para la elaboración del estado de flujos de efectivo se toman en consideración los siguientes conceptos:
- Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por éstas las inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo de cambios en su valor, tales como: depósitos en el Banco Central de Chile, depósitos en Bancos Nacionales, depósitos en el exterior y liquidaciones en curso.
- Actividades operacionales: Corresponden a las actividades normales realizadas por los Bancos, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiamiento.
- Actividades de inversión: Corresponden a la adquisición, enajenación o disposición por otros medios, de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y equivalente de efectivo.
- Actividades de financiamiento: Corresponden a las actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no formen parte de las actividades operacionales ni de inversión.

o) Provisiones por riesgo de crédito
Las provisiones exigidas para cubrir los riesgos de pérdida de los activos han sido constituidas de acuerdo con las normas de la SBIF. Los activos se presentan netos de tales provisiones o demostrando la rebaja, en el caso de los créditos.
De acuerdo a lo estipulado por la SBIF, se utilizan modelos o métodos, basados en el análisis individual de los deudores, para constituir las provisiones de colocaciones. Dicho análisis se basa en categorizar a los clientes por su tamaño, complejidad o nivel de exposición con la entidad. Además, la categoría de riesgo de las colocaciones considera: industria o sector, socios y administración, situación financiera, comportamiento y capacidad de pago. Según la categoría de riesgo asignada, se aplica un porcentaje de provisión.

p) Provisiones y pasivos contingentes
Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma conjunta:
- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que destinar recursos para cancelar la obligación y la cuantía de los mismos puede medirse de manera fiable.
Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

q) Impuesto a la renta e impuestos diferidos
El Banco ha reconocido un gasto por impuesto a la renta de primera categoría al cierre de cada ejercicio, de acuerdo a las disposiciones tributarias vigentes.
El Banco reconoce, cuando corresponde, activos y pasivos por impuestos diferidos por la estimación futura de los efectos tributarios atribuibles a diferencias entre los valores contables de los activos y pasivos y sus valores tributarios. La medición de los activos y pasivos por impuestos diferidos se efectúa en base a la tasa de impuesto que, de acuerdo a la legislación tributaria vigente, se deba aplicar en el año en que los activos y pasivos por impuestos diferidos sean realizados o liquidados. Los efectos futuros de cambios en la legislación tributaria o en las tasas de impuestos son reconocidos en los impuestos diferidos a partir de la fecha en que la ley que aprueba dichos cambios sea publicada.

r) Pagos basados en acciones
El Banco mantiene un plan de beneficios al personal basado en acciones o “Restricted stock units” (“RSU”), el cual se enmarca dentro del plan global de compensaciones de JPMorgan Chase & Co.
Los RSU son asignados anualmente y su entrega se hace efectiva en los siguientes plazos: 50% al segundo año y 50% al tercer año de otorgados. El costo de dichas acciones es debitado por la Matriz y pagado por el Banco al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado.
El Banco reconoce el gasto por dichos beneficios en el período de servicio del empleado, el que se inicia con el otorgamiento del RSU y se extiende hasta la fecha de entrega de las acciones. Dicho gasto se determina con base en el valor justo de las acciones otorgadas (precio de la acción al momento del otorgamiento del beneficio multiplicado por el número de acciones correspondientes). El devengo del gasto se reconoce contra una cuenta patrimonial. Asimismo, el Banco mantiene una obligación de repago de las acciones a su Matriz, la que se contabiliza como un pasivo ínter - compañía con cargo a la referida cuenta patrimonial. De acuerdo a la política del beneficio, dicha obligación no puede exceder el valor de las acciones a la fecha de su otorgamiento. Si al momento de hacer efectiva la entrega de las acciones al empleado, su valor corriente fuera menor, la diferencia se abona a una reserva de capital.
Cabe consignar que el devengo del gasto considera aspectos de cumplimiento de las condiciones de entrega de las acciones, en términos de plazo, categoría de empleados y permanencia de la relación laboral.

s) Vacaciones del personal
El costo anual de vacaciones y los beneficios del personal se reconocen sobre base devengada.

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

u) Uso de estimaciones y juicios
La preparación de los estados financieros requiere que la administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afecten la aplicación de las políticas de contabilidad y los montos de activos, pasivos, ingresos y gastos presentados. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.
Las estimaciones y supuestos relevantes son revisados regularmente por el Comité de Control del Banco a fin de cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en que la estimación es revisada y en los períodos futuros afectados.
En particular, la información sobre áreas más significativas de estimación y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen efecto significativo en los estados financieros corresponden a la valoración de instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

v) Remesa de utilidades
El Banco tiene como política de administración de capital remesar a la casa matriz el 100% de las utilidades de cada ejercicio; para lo cual provisiona en la actualidad el 100% del resultado del ejercicio.

J.P.Morgan

w) Arrendamientos operativos
Los gastos por el arriendo de las oficinas se imputan a resultados operacionales.

NOTA 2- HECHOS RELEVANTES

Desde la preparación de los estados financieros a la fecha, no existe información relevante que mencionar.

NOTA 3- SEGMENTO DE OPERACION

JPMorgan Chase Bank, N.A. opera principalmente en el segmento de banca de inversiones lo cual incluye el negocio de tesorería y venta de productos derivados.

En el segmento Otros se agrupan la banca comercial y los ingresos y gastos nos asignables a la banca de inversión.

Por el periodo comprendido entre el 1 de Enero y el 31 de Marzo

	Por los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2012 MM$			31 de Marzo de 2011 MM$		
	Banca de Inversión	Otras	Total	Banca de Inversión	Otras	Total
Ingresos por intereses y reajustes	1.242	48.782	1.397	1.242	154	1.397
Gastos por intereses y reajustes	(417)	-	(417)	(417)	-	(417)
Ingreso neto por intereses y reajustes	825	154	979	825	154	979
Ingresos por comisiones	190	-	190	190	-	190
Gastos por comisiones	(228)	-	(228)	(228)	-	(228)
Ingreso neto por comisiones	(38)	-	(38)	(38)	-	(38)
Utilidad neta de operaciones financieras	9.719	-	9.719	9.441	278	9.719
Pérdida/Utilidad de cambio neta	(875)	-	(875)	(875)	-	(875)
Otros ingresos operacionales	163	-	163	163	-	163
Total ingresos operacionales	9.794	154	9.949	9.517	432	9.949
Provisiones por riesgo de crédito	-	(6)	(6)	-	(6)	(6)
INGRESO OPERACIONAL NETO	9.794	148	9.942	9.517	425	9.942
Remuneraciones y gastos del personal	(1.464)	(284)	(1.748)	(1.534)	(214)	(1.748)
Gastos de Administración	(681)	(43)	(724)	(598)	(127)	(724)
Depreciación y amortizaciones	(99)	(2)	(101)	(92)	(9)	(101)
Otros gastos operacionales	(81)	(1)	(83)	(72)	(11)	(83)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	(2.326)	(330)	(2.656)	(2.296)	(360)	(2.656)
RESULTADO OPERACIONAL	7.469	(182)	7.286	7.221	66	7.286
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTO	7.469	(182)	7.286	7.221	66	7.286
Impuesto a la renta	(814)	31	(783)	(771)	(11)	(783)
UTILIDAD DEL PERIODO / EJERCICIO	6.655	(151)	6.504	6.449	54	6.504
Atribuible a :						
Tenedores patrimoniales del banco	6.655	(151)	6.504	6.449	54	6.504
Interés minoritario	-			-		

NOTA 4 - CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

Durante el ejercicio al 31 de Marzo 2011 y al 31 de Marzo de 2010, el Banco mantiene las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

a) Garantías

31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
28.619	45.940

b) Juicios
El Banco mantiene causas judiciales en su contra, las cuales de acuerdo a lo manifestado por nuestros asesores internos no prosperarán, por lo que no se han constituido provisiones para estos efectos.

NOTA 5 – OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
ACTIVO		
Disponible y depósito a plazo		
JP Morgan Chase Bank NY	114.939	35.647
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY		
JP Morgan Chase Bank Londres	-	3.944
Total	114.939	39.590

	31 de Marzo de 2012 MM$	31 de Marzo de 2011 MM$
PASIVO		
Disponible y depósito a plazo		
Inversiones JP Morgan Ltda.	4.070	27.811
JP Morgan Chile Ltda.	8.050	8.921
JPM Corredores de Bolsa SpA	8.642	9.121
Contrato derivados		
JP Morgan Chase Bank NY	6.520	4.016
Inversiones J.P. Morgan	-	-
JP Morgan Chase Bank Londres	4.193	-
Otros pasivos		
JPMorgan Asset Management Chile Investment	325	-
Total	31.801	49.869

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31 de Marzo de 2012 Ingresos MM$	Gasto MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes		
Inversiones J.P. Morgan	-	(300)
JPMorgan Chile Ltda.	-	(12)
JPM Corredores de Bolsa SpA	-	(89)
J.P.Morgan Chase Bank N.Y.	8	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	1.988	
JP Morgan Chase Bank Londres	4.726	
JP Morgan Securities Limited	2.376	
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	131	
JPM Corredores de Bolsa SpA	61	
Totales	9.289	(401)

Tipo de ingreso o gasto reconocido	31 de Marzo de 2011 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.	16	-
Utilidad neta de operaciones financieras		
JP Morgan Chase Bank NY	-	(583)
JP Morgan Chase Bank Londres	4.059	-
Inversiones JP Morgan Ltda.	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	-	-
Resultados de cambio	-	
Otros ingresos y gastos		
Inversiones JP Morgan Ltda.	17	-
JP Morgan Chile Ltda.	24	-
JPM Corredores de Bolsa SpA	1	
Totales	4.117	(657)

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA
SUCURSAL SANTIAGO DE CHILE

Estado de Situación Financiero al 31 de Marzo de 2012

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. 7637711
Conmutador Central: 7637700 , gerencia@bnach.cl , Fax : 6729078

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA AL 31 DE MARZO DE 2012

(en millones de pesos)

	notas	31/03/2012	31/12/2011
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	11.262	11.590
Operaciones con liquidación en curso	5	56	29
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		-	-
Adeudado por Bancos	7	3.215	4.317
Creditos y cuentas por cobrar a clientes		4.457	4.982
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimto		2.040	2.005
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		-	-
Activo fijo		893	904
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		365	365
Otros activos		58	1
TOTAL ACTIVOS		**22.346**	**24.193**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	8	897	1.083
Operaciones con liquidación en curso		-	-
Contratos de retrocompra y prestamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	8	984	1.142
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	9	2.580	4.166
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras	10	22	-
Impuestos corrientes		1	-
impuestos diferidos		-	-
Provisiones	11	50	58
Otros pasivos	12	73	47
TOTAL PASIVOS		**4.607**	**6.496**
PATRIMONIO			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		17.064	17.064
Reservas		481	481
Cuentas de valoración		-	-
Utilidades retenidas:		194	152
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		152	(139)
Utilidad (Perdida) del ejercicio		42	291
Menos : Provisión para Dividendos mínimos		-	-
		17.739	**17.697**
Interes minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**17.739**	**17.697**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**22.346**	**24.193**

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2012 y el 31 de Marzo 2012 , entre el 1 de Enero del 2011 y el 31 de Marzo del 2011

	notas	**31-Marzo–2012**	**31-Marzo -2011**
Ingresos por Intereses y reajustes		276	210
Gastos por intereses y reajustes		(15)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**261**	**195**
Ingresos por comisiones		11	21
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**10**	**20**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(13)	14
Otros ingresos operacionales		3	2
Total ingresos operacionales		**(10)**	**16**
Provisiones por riesgo de crédito		**(4)**	**(9)**
INGRESO OPERACIONAL NETO		**257**	**222**
Remuneraciones y gastos del personal		(121)	(113)
Gastos de administración		(81)	(75)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(12)	(13)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(214)**	**(201)**
RESULTADO OPERACIONAL		**43**	**21**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**43**	**21**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**42**	**20**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**42**	**20**
Atribuible a:			
-Tenedores patrimoniales del banco		**42**	**20**
-Interes minoritario		-	-
		42	**20**
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
-Utilidad basica		**N.A.**	
-Utilidad diluida		**N.A.**	

N.A. = No Aplicable. El Banco de la Nación Argentina fue constituido en Chile como Agencia de Sociedad Anónima Extranjera, por tanto no es emisor de acciones.

BANCO DE LA NACION ARGENTINA ®

(en millones de pesos)

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los periódos comprendidos entre el 1 de Enero del 2012 y el 31 de Marzo del 2012 , entre el 1 de Enero del 2011 y el 31 de Marzo del 2011.

		31-Marzo-2012	31-Marzo -2011
Ingresos por Intereses y reajustes		276	210
Gastos por intereses y reajustes		(15)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes		261	195
Ingresos por comisiones		11	21
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		10	20
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta		(13)	14
Otros ingresos operacionales		3	2
Total ingresos operacionales		(10)	16
Provisiones por riesgo de crédito		(4)	(9)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**257**	**222**
Remuneraciones y gastos del personal		(121)	(113)
Gastos de administración		(81)	(75)
Depreciaciones y amortizaciones	15	(12)	(13)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(214)**	**(201)**
RESULTADO OPERACIONAL		**43**	**21**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Corrección Monetaria		-	-
Resultado antes de impuesto a la Renta		**43**	**21**
Impuesto a la renta		(1)	(1)
Resultado de operaciones continuas		**42**	**(20**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL PERIODO		**42**	**20**
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		**42**	**20**
Atribuible a resultados consolidados del periodo		**-**	
-Tenedores patrimoniales del banco		**42**	**20**
-Interes minoritario		-	-
Atribuible a resultado integral consolidado del período			
-Tenedores patrimoniales del banco		**42**	**20**
-Interes minoritario		-	-
		42	**20**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO

Metodo Indirecto			
Por los períodos comprendidos entre el 1 de Enero y el	**31-03-2012**		**31-03-2011**
	millones		**millones**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES OPERACIONALES			
Utilidad (Pérdida) del período	**42**		**20**
Cargos(abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	12		13
Provisiones por activos riesgosos	4		9
Provisiones voluntarias	11		11
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones	-		-
(Utilidad) Pérdida por inversiones en sociedades	-		-
(Utilidad) Pérdida neta en venta de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad) Pérdida en venta de activos fijos	-		-
Castigo de activos recibidos en pago	-		-
(Utilidad)Perdida cambio neta	13		(14)
Otros cargos (abonos) que no significan movimiento de efectivo	1		1
Variación neta de int., reaj. y comis. devengados sobre activos y pasivos	(57)		(54)
TOTAL FLUJOS OPERACIONALES	**26**		**(14)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
(Aumento) disminución neta de colocaciones	1.622		(1.738)
(Aumento) disminución neta de inversiones	-		3.600
Compras de activos fijos	1		-
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	(75)		12
TOTAL FLUJOS DE INVERSION	**1.548**		**1.874**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Aumento (disminución) de acreedores en cuenta corriente	(87)		229
Aumento (disminución) de depósitos y captaciones	(50)		4
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo	(172)		(54)
Aumento (disminución) de obligaciones por intermediación de documentos	-		-
Aumento (disminución) de préstamos del exterior corto plazo	(1.587)		1.784
Aumento (disminución) de otros pasivos de corto plazo	22		-
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	**(1.875)**		**1.963**
SUBTOTAL	**(301)**		**3.823**
EFECTO DE INFLACIÓN SOBRE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	-		-
VARIACION EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL PERÍODO	**(301)**		**3.823**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**11.619**		**7.893**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**11.318**		**11.716**

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO AL 31 DE MARZO DEL 2012

	Capital Pagado	Reservas	Utilidad (Perdida) retenidas ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldos al 01.01.2011 con ajustes IFRS	17.064	481		(139)	17.406
Distribución de resultado 2010			(139)	139	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				291	291
Saldos al 31.12.2011 con ajustes IFRS	17.064	481	(139)	291	17.697
Saldos al 01.01.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	(139)	291	17.697
Distribución de resultado 2011			291	(291)	-
Ajustes patrimoniales					
Utilidad (Perdida)del período				42	42
Saldos al 31.03.2012 con ajustes IFRS	17.064	481	152	42	17.739

BANCO DE LA NACIÓN ARGENTINA, SUCURSAL DE SANTIAGO DE CHILE

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
al 31 de Marzo de 2012

NOTA 1- Información General

Antecedentes del Banco

Banco de la Nación Argentina (en adelante el Banco) es una Agencia de la Sociedad Anónima Extranjera Banco de la Nación Argentina de la República Argentina y autorizada para ingresar su capital por el DL 600.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras de Chile, según resolución N°68 del 16 de mayo de 1980. Adicionalmente, mediante resolución N°133, de fecha 4 de julio de 1980, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó al Banco para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 12 de Septiembre de 1980.

El domicilio social del Banco es Morandé 223, Santiago.

NOTA 2. - Principales Criterios Contables

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras (en adelante también " SBIF"), se establece que los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las disposiciones contenidas en el compendio de normas contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, regirán en todas sus partes para los estados financieros referidos al 31 de Marzo de 2012 y 31 de diciembre del 2011 .
Los estados financieros al 31.03.2012 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 al 31.03.2012 utilizando las tasas de cambio de cierre.

US$	489,76
Euro	650,76
$arg	111,98
U.F	22.533,51

(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 2011 y 31 de Marzo de 2012, el Banco no tiene costos directos de transacción que tengan un impacto en la tasa efectiva.

(g) Ingresos y Gastos por Intereses y Reajustes

Los ingresos y gastos por intereses y reajustes se reconocen contablemente en función a su período de devengo utilizando el método de la tasa efectiva.

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

(h) Ingresos y Gastos por Comisiones

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

- Los que corresponden a un acto singular, cuando se produce el acto que los origina.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los vinculados a activos o pasivos financieros los que se reconocen en el momento de su cobro.

(i) Deterioro

Activos financieros:

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

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

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

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

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

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, son revisados en cada fecha de presentación para determinar si existen indicios de deterioro. Si existen tales indicios, entonces se estima el monto a recuperar del activo.

(j) Activos Intangibles

Software

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

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

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

La amortización es reconocida en resultados sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software es de 5 años.

(k) Activo Fijo

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

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

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

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

		31.03.2012	2011
-	Edificios	19 años	20 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 31.03.2012 y en el 2011.

(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 concepto. El Banco ha realizado dicho cálculo resultando menor, por lo que no ha constituido provisiones adicionales al 31/03/2012 y al 31/12/2011.

(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 2011 y 31.03.2012, el Banco ha reconocido activos por impuestos diferidos, por cuanto la administración ha evaluado que es probable que obtenga en el futuro utilidades tributarias imponibles, que permitan la utilización de las diferencias temporarias de las pérdidas tributarias, existentes al cierre del ejercicio.

(q) Bajas de Activos y Pasivos Financieros

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(r) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

(s) Dividendos Sobre Acciones Ordinarias

El Banco es Agencia de Sociedad Anónima Extranjera del Banco de la Nación Argentina de la República Argentina, por lo que no emite acciones.

En base a instrucciones de nuestra Casa Central (propietaria del 100% del capital), se ha decidido no pagar dividendos.

NOTA 3 - Cambios Contables

No hay Cambios Contables significativos en los estados financieros al 31.03.2012 y se han seguido aplicando las mismas políticas contables que en los estados financieros anuales al 31.12.2011.

NOTA 4 - Hechos Relevantes

Al 31 de diciembre de 2011 el patrimonio del Banco se encuentra bajo las 800.000 Unidades de Fomento exigidas por la normativa bancaria vigente . El plazo para integrarlo es el 31 de diciembre de 2012 pudiendo solicitar prorroga hasta el 31.12.2013.

NOTA 5 - Efectivo y Efectivo Equivalente

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	60	73
Depósitos en el Banco Central de Chile	91	416
Depósitos inversión en el Banco Central de Chile	11.003	10.903
Depósitos bancos nacionales	5	1
Depósitos en el exterior	103	197
Total efectivo y depósito en bancos	11.262	11.590
Operaciones con liquidación en curso netas	56	29
Operaciones con liquidación en curso y otros	56	29
Total efectivo y efectivo equivalente	11.318	11.619

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31.03.2012	31.12.2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	56	29
Fondos por recibir	-	-
Subtotal activos	56	29
Pasivos:		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso neta	56	29

NOTA 6 - Segmento de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados en base a las distintas unidades de negocio, las que se diferencian por el tipo de productos y servicios, los cuales están sujetos a riesgos y rendimientos diferentes, como también en su estructura administrativa y medición aplicada por el banco.

Los segmentos son los siguientes:

Créditos y Otros en moneda local: incluye préstamos otorgados en pesos chilenos y otras operaciones en esta moneda.

Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera: incluye principalmente operaciones relacionadas con el comercio exterior y otras, en monedas diferentes al peso chileno.

Al 31 de Marzo de 2012, son los siguientes:

a) Resultados 31.03.2012

	31/03/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	256	20	276
Gastos por intereses y reajustes	(3)	(12)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes	253	8	261
Ingresos por comisiones	3	8	11
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	3	7	10
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(13)	(13)
Otros ingresos operacionales	3	-	3
Total ingresos operacionales	3	(13)	(10)
Provisiones por riesgo de crédito	(3)	(1)	(4)
Ingreso operacional neto	256	1	257
Remuneraciones y gastos del personal	(89)	(32)	(121)
Gastos de administración	(72)	(9)	(81)
Depreciaciones y amortizaciones	(11)	(1)	(12)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(172)	(42)	(214)
Resultado operacional	84	(41)	43
Resultado antes de impuesto a la renta	84	(41)	43
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	83	(41)	42
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Pérdida del ejercicio	83	(41)	42

b) Resultados 31.03.2011

	31/03/2011		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Ingresos por intereses y reajustes	176	34	210
Gastos por intereses y reajustes	(1)	(14)	(15)
Ingreso neto por intereses y reajustes	175	20	195
Ingresos por comisiones	2	19	21
Gastos por comisiones	-	(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones	2	18	20
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	-	-	-
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	14	14
Otros ingresos operacionales	-	2	2
Total ingresos operacionales	-	16	16
Provisiones por riesgo de crédito	(2)	(7)	(9)
Ingreso operacional neto	175	47	222
Remuneraciones y gastos del personal	(50)	(63)	(113)
Gastos de administración	(54)	(21)	(75)
Depreciaciones y amortizaciones	(9)	(4)	(13)
Deterioros	-	-	-
Otros gastos operacionales	-	-	-
Total gastos operacionales	(113)	(88)	(201)
Resultado operacional	62	(41)	21
Resultado antes de impuesto a la renta	62	(41)	21
Impuesto a la renta	(1)	-	(1)
Resultado de operaciones continuas	61	(41)	20
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-
Utilidad del ejercicio	61	(41)	20

c) Activos y Pasivos

	31/03/2012				31/12/2011			
	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	1.061	2.154	-	3.215	1.157	3.160	-	4.317
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	2.773	1.684	-	4.457	2.757	2.225	-	4.982
Activo Fijo	803	90	-	893	695	209	-	904
Otros activos	-	-	13.781	13.781	-	-	13.990	13.990
Total activos	4.637	3.928	13.781	22.346	4.609	5.594	13.990	24.193
Pasivo del segmento								
Depósitos y otras captaciones a plazo	124	860	-	984	233	909	-	1.142
Obligaciones con bancos	-	2.580	-	2.580	-	4.166	-	4.166
Otros pasivos	-	-	1.043	1.043	-	-	1.188	1.188
Total pasivos	124	3.440	1.043	4.607	233	5.075	1.188	6.496

d) Otra información de segmentos

	31/03/2012		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	814	91	905
Depreciación del ejercicio	(11)	(1)	(12)
Totales	803	90	893

	31/12/2011		
	Créditos y otros en moneda local MM$	**Comercio Exterior y operaciones en moneda extranjera MM$**	**Total MM$**
Propiedades, equipos y otros, neto	733	220	953
Depreciación del ejercicio	(38)	(11)	(49)
Totales	695	209	904

NOTA 7 - Adeudado por Bancos

a) Al cierre de los estados financieros 31.03.2012 y 31.12.2011 , los saldos presentados en el rubro "Adeudado por Bancos", son los siguientes:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	1.063	1.160
Provisiones y deterioros para créditos interbancarios	(2)	(3)
Bancos del Exterior		
Préstamos a bancos del exterior	2.166	3.170
Provisiones y deterioros para créditos con bancos en el exterior	(12)	(10)
Totales	3.215	4.317

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

Detalle	31.03.2012 Bancos del país MM$	 Bancos del exterior MM$	 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2012	3	10	13
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	2	12	14
Provisiones liberadas	(3)	(10)	(13)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	2	12	14

Detalle	31.12.2011 Bancos del país MM$	 Bancos del exterior MM$	 Total MM$
Saldo al 1 de enero 2011	6	22	28
Castigo	-	-	-
Provisiones constituidas	3	10	13
Provisiones liberadas	(6)	(22)	(28)
Deterioros	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre 2011	3	10	13

NOTA 8 - depósitos, y Otras Obligaciones a la Vista y Captaciones a Plazo

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas corrientes	773	860
Otros depósitos y cuentas a la vista	75	223
Otras obligaciones a la vista	49	-
Totales	897	1.083
b) Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	971	1.020
Captaciones vencidas	-	-
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	13	122
Totales	984	1.142

NOTA 9 - Obligaciones con Bancos

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Préstamos obtenidos de entidades financieras y Banco Central de Chile		
Otras obligaciones con el Banco Central de Chile	-	-
Subtotales	-	-
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior:		
Banco de la Nación Argentina New York	1.467	2.358
Banco de la Nación Argentina Montevideo	931	-
Banco de la Nación Argentina Miami	182	1.547
Banco de la Nación Argentina Madrid	-	261
Banco de la Nación Argentina Santa Fe	-	-
Banco Provincia Buenos Aires	-	-
Subtotales	2.580	4.166
Totales	2.580	4.166

NOTA 10 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre del 2011 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	-	-
Otras obligaciones en el país	22	-
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	22	-
Corrientes	-	-
No corrientes	-	-
Totales	-	-
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	-	-
Bonos	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales	-	-

NOTA 11 - Provisiones

a) Al 31 de Marzo del 2012 y al 31 de diciembre del 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	48	57
Provisiones para dividendos mínimos	-	-
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	2	1
Provisiones por contingencias	-	-
Provisiones por riesgo país	-	-
Totales	50	58

b) A continuación se presenta el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de Marzo del 2012 y al 31 de diciembre del 2011.

	31/03/2012				
		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 2012	57	1	-	-	58
Provisiones constituidas	8	1	-	-	9
Aplicación de las provisiones	(17)	-	-	-	(17)
Liberación de provisiones	-	-	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo de 2012	48	2	-	-	50

	31/12/2011				
		Provisiones Sobre			
	Beneficios y remuneraciones al personal	Riesgo de créditos contingentes	Provisiones contingentes	Otras provisiones	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero de 2011	57	3	-	-	60
Provisiones constituidas	46	-	-	-	46
Aplicación de las provisiones	(46)	-	-	-	(46)
Liberación de provisiones	-	(2)	-	-	(2)
Otros movimientos	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2011	57	1	-	-	58

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Provisión de vacaciones	48	57
Totales	48	57

NOTA 12 - Otros Pasivos

Al 31 de Marzo del 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , la composición del rubro es la siguiente:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	58	22
Ingresos percibidos por adelantado	14	24
Otros pasivos	1	1
Totales	73	47

NOTA 13 - Contingencias y Compromisos

a) Compromisos y responsabilidades contabilizadas en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera :

El Banco y sus entidades relacionadas en el exterior mantienen registrados en cuentas de orden fuera de estado de situación financiera, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Avales y fianzas		
- Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
- Cartas de crédito del exterior confirmadas	2.425	761
- Cartas de crédito Documentaria	108	-
- Boletas de garantía	38	39
- Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	-	-
OPERACIONES POR CUENTA DE TERCEROS		
Cobranzas		
- Cobranzas del país	-	-
CUSTODIA DE VALORES		
Títulos emitidos por el propio banco		
- Pagarés de depósitos a plazo	810	855
Totales	3.381	1.655

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia judicial relacionada con la naturaleza de la industria.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de contingencia debido a demandas en tribunales que sean significativas.

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011 , el Banco no mantiene ningún tipo de garantías otorgadas debido a la naturaleza de las operaciones.

d) Créditos y pasivos contingentes

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

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

	31.03.2012	**31.12.2011**
	MM$	**MM$**
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmada	2.425	761
Boletas de garantía	38	39
Cartas de credito documentarias	108	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(2)	(1)
Totales	2.569	799
	====	====

e) Otros

El Banco no ha constituido prendas a favor de la Bolsa de Valores de Chile y Bolsa de Comercio de Santiago sobre las acciones de respectivos boletines al 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011.

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 2011 y 31.03.2012, 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 31.03.2012 y 31.12.2011 , se detallan a continuación:

	31.03.2012 MM$	2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	12	49
Amortización y deterioro	-	-
Totales	12	49

b) La conciliación entre los valores libros del 01 de enero al 31 de Marzo de 2012 y 01 de enero al 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

	Depreciación, amortización y deterioro 31.03.2012	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero 2011 activo fijo	(763)	(763)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(12)	(12)
Saldos al 31 de Marzo 2012	(775)	(775)

	Depreciación, amortización y deterioro 31.12.2011	
	Activo fijo MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2011 activo fijo	(714)	(714)
Cargos por depreciación, amortización y deterioro del ejercicio	(49)	(49)
Saldos al 31 de diciembre 2011	(763)	(763)

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2011 y 31 de Marzo de 2012, 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 31.03.2012 MM$	Entidades financieras 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:		
Adeudado por Bancos	-	-
-BNA Bs As Argentina	-	-
Colocaciones comerciales	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-
Colocaciones de consumo	-	-
Colocaciones brutas	--	--
Provisión sobre colocaciones	-	-
Colocaciones netas	--	--
Créditos contingentes:		
BNA Buenos Aires Argentina	-	-
BNA New York Estados Unidos	5	5
BNA Santa Cruz Bolivia	-	11
Total créditos contingentes	5	16
Provisiones sobre créditos contingentes	-	-
Colocaciones contingentes netas	5	16

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

b) Otras transacciones con empresas relacionadas

31.03.2012

	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	15.103	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantías.	5	-1año	5	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	6.730	-1año	2.580	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	-	-1año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1año	9	-	-	-

31.12.2011

	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	Overnight	55.447	-1año	-	-	-	-
	Indirecta	Boletas de garantía	61	-1 año	16	-	-	-
	Indirecta	Préstamos obtenidos	54.698	-1 año	4.166	-	-	-
	Indirecta	Depósitos a plazo	-	-1 año	-	-	-	-
	Indirecta	Venta de cartera	9.966	-1 año	-	-	-	-
Personal clave de la dirección de la entidad	Dependencia	Créditos otorgados	12	+1 año	10	-	-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

c) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31.12.2011 MM$	31.03.2012 MM$
Activo		
Depósitos en cuenta corriente	140	79
Pasivos		
Depósitos y otras captaciones a plazo	-	-
obligaciones con bancos	4.166	2.580

d) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.03.2012 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	11
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	11

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Entidad	31.12.2011 Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	Filiales del exterior (*)	-	71
Ingresos por venta de cartera	Filiales del exterior (*)	-	-
Totales		-	71

(*) 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 2011 y al 31 de Marzo de 2012, 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:

	31.03.2012 MM$	31.12.2011 MM$
Gerentes de Area	27	103
	===	===

g) Conformación del personal clave

Al 31 de diciembre de 2011 y 31 de Marzo de 2012, 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 2011, se efectuaron transacciones con personal clave por MM$ 10.-

Al 31 de Marzo del 2012, existe una transaccion con personal clave por MM$ 9.-

i) Información complementaria de transacciones con partes relacionadas.

31.03.2012

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	9	-	-	-
						-	-

NOTA 16 - Operaciones con Partes Relacionadas (Continuación)

31.12.2011

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 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros (31 de Marzo de 2012) 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

Dalmacio Diaz
Sub Gerente General

BANK OF TOKYO – MITSUBISHI UFJ,

SUCURSAL SANTIAGO

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 y al 31 de diciembre de 2011

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

	Nota	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	**5**	27.820	41.300
Operaciones con liquidación en curso	**5**	2.260	1.010
Instrumentos para negociación		-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros	**7**	868	122
Adeudado por bancos	**8**	19.012	29.503
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		9.257	10.079
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		19.192	24.363
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		48	50
Activo fijo		320	255
Impuestos corrientes	**8**	256	220
Impuestos diferidos		67	67
Otros activos	**12**	10	22
TOTAL ACTIVOS		**79.110**	**106.991**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	**9 a)**	24.348	31.566
Operaciones con liquidación en curso	**5**	1.767	619
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	**6**	1.605	976
Depósitos y otras captaciones a plazo	**9 b)**	28.685	52.202
Contratos de derivados financieros	**7**	916	111
Obligaciones con bancos		-	-
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes	**8**	45	20
Impuestos diferidos		70	57
Provisiones	**10**	702	466
Otros pasivos		8	11
TOTAL PASIVOS		**58.146**	**86.028**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:	**13**		
Capital		16.334	16.334
Reservas		4.618	4.618
Cuentas de valoración		12	11
Utilidades retenidas		-	-
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		399	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio		237	399
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(636)	(399)
Interés no controlador		**-**	**-**
TOTAL PATRIMONIO		**20.964**	**20.963**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**79.110**	**106.991**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.
ESTADO DE RESULTADOS INTERMEDIO
Por el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	**14 a)**	512	334
Gastos por intereses y reajustes	**14 b)**	(114)	(50)
Ingresos neto por intereses y reajustes		**398**	**284**
Ingresos por comisiones		111	83
Gastos por comisiones		(1)	(1)
Ingreso neto por comisiones		**110**	**82**
Utilidad neta de operaciones financieras	**15**	(212)	(59)
Utilidad (pérdida) de cambio neta	**16**	447	662
Otros ingresos operacionales		3	-
Total ingresos operacionales		**746**	**969**
Provisiones por riesgo de crédito	**17**	153	(2)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**899**	**967**
Remuneraciones y gastos del personal		(331)	(394)
Gastso de administración	**18**	(271)	(192)
Depreciaciones y amortizaciones		(21)	(21)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		- 1	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(623)**	**(607)**
RESULTADO OPERACIONAL		**275**	**360**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultados antes de impuestos a la renta		**275**	**360**
Impuesto a la renta		(38)	- 76
Resultado de operaciones continuas		**237**	**284**
Resultado de operaciones discontinuadas		-	-
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**237**	**284**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		237	284
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES INTERMEDIO

Por el periodo del 1 de Enero al 31 de marzo de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	899	967
Total gastos operacionales	(623)	(607)
Resultado operacional	**276**	**360**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**276**	**360**
Impuesto a la renta	(38)	(76)
Resultado de operaciones continúas	**238**	**284**
Resultado de operaciones discontinuadas	**-**	**-**
Utilidad consolidada del periodo	**238**	**284**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera Disponible para la venta	12	11
Variación neta Impuestos Diferidos Cartera Disponible para la venta	-	-
Total estado de resultados integrales del periodo	**250**	**295**
Atribuible a Resultados Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	238	295
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del Periodo:		
Propietarios del banco	250	295
Interés no controlador	-	-

THE BANK OF TOKYO - MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO INTERMEDIO

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

				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 2011	16.334	4.472	0	-	146	(146)	-	**20.806**
Transferencia de la utilidad del ejercicio y dividendos mínimos a reserva	-	146	-	-	(146)	146	-	**146**
Variación de la cartera disponible para la venta	-	-	11	-	-	-	-	**11**
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	399	-	399	**399**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(399)	(399)	**(399)**
Al 1 de enero de 2012	**16.334**	**4.618**	**11**	**-**	**399**	**(399)**	**-**	**20.963**
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	-		-	399	0	(399)	-	**0**
Variación en cartera disponible para la venta	-	-	1	-	-	-	-	**1**
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Provisión para Dividendos minimos	-	-	-	-	-	(237)	(237)	**(237)**
Ajustes Adopción IFRS	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Utilidades del ejercicio	-	-	-	-	237	-	237	**237**
Al 31 de marzo de 2012	**16.334**	**4.618**	**12**	**399**	**636**	**(1.035)**	**-**	**20.964**

THE BANK OF TOKYO-MITSUBISHI UFJ, LTD.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO INTERMERDIO

Por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011

Flujos procedentes de actividades de operación:	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad del ejercicio	237	284
Ajustes		
Depreciación y amortizaciones	21	21
Provisiones por activos riesgosos	(153)	2
Utilidad neta no realizada en derivados financieros	48	(2)
Pérdida por disposición de activo fijo	-	-
Impuesto a la renta	38	-
Ingreso neto por intereses y reajustes	(398)	(284)
Variaciones de activos que afectan el flujo de efectivo		
Aumento de adeudado por Bancos	10.491	1.559
Disminución de créditos y documentos por cobrar clientes	822	(778)
Disminución de otros activos	-	0
Variaciones de pasivos que afectan el flujo de efectivo		
(Disminución) aumento de depósitos y otras obligaciones a la vista	(7.218)	13.125
Disminución de depósitos y otras captaciones aplazo	(23.540)	(11.475)
Aumento de provisiones	1	55
(Disminución) de otros pasivos	(3)	(5)
Aumento de recompra y préstamos de valores	629	498
Intereses cobrados	435	245
Intereses pagados	(105)	(30)
Impuestos pagados	208	(11)
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de operación	**(18.475)**	**3.280**
Flujos procedentes de actividades inversión:		
Adquisiciones de intangibles	-	--
Adiciones de activo fijo	(85)	(49)
Ventas de activo fijo	-	-
Flujo neto procedente de (usado en) actividades de Inversión	**(84)**	**(57)**
Flujos procedentes de actividades de financiamiento:		
Obtención de obligaciones con bancos	-	155
Pago obligaciones con bancos	-	-
Flujo neto (usado en) procedente de actividades de Financiamiento	**-**	155
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	(18.559)	3.378
Efectivo y equivalentes efectivo al 1 de enero	66.064	49.476
Efectivo y equivalentes efectivo al 31 de Marzo	**47.505**	**52.854**

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 2011.

Nuestros estados financieros intermedios están preparados en base al Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y dan cumplimiento también a lo establecido en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” de la International Accounting Standard Board (IASB)

Nota 2 – Cambios Contables

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 – Hechos Relevantes

Al 31 de marzo de 2012 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$120 (MM$120 en 2011), préstamos interbancarios por MM$112 (MM$87 en 2011), inversiones en Pagarés Descontables del Banco Central de Chile (PDBC) y depósitos en bancos del país y en el exterior por MM$139 (MM$62 en 2011), también incluye otros ingresos como saldos en cuentas corrientes y depósitos overnight por MM$148 (MM$58 en 2011), comisiones por cobranza de recaudación y pago por MM$83 (MM$111 en 2011) 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$235 (MM$603 en 2011)

Nota 5 – Efectivo y Equivalentes de Efectivo

(a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y efectivo equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	112	124
Depósitos en el Banco Central de chile	14.623	18.904
Depósitos en bancos nacionales		
Depósitos en el exterior	13.085	22.272
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	27.820	41.300
Instrumentos financieros de alta liquidez	19.192	24.364
Operaciones con liquidación en curso netas	493	390
Total efectivo y equivalente de efectivo	47.505	66.054

(b) Operaciones con liquidación en curso:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos	489	391
Fondos por recibir	1.771	619
Subtotal activos	2.260	1.010
Pasivos:		
Fondos por entregar	(1.767)	(620)
Operaciones con liquidación en curso netas	493	390

Nota 6 – Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores

Obligaciones por compromiso de venta

El Banco obtiene fondos vendiendo instrumentos financieros y comprometiéndose a comprarlos en fechas futuras, más un interés a una tasa prefijada. Al 31 de marzo de 2012 los instrumentos vendidos con pacto de retrocompra consisten de instrumentos del Banco Central de Chile, con vencimiento promedio de 9 días y devengan una tasa de interés de un 0,37%. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el banco presenta un saldo de MM$1.605 y MM$976, respectivamente.

Nota 7 – Contratos de Derivados Financieros

Al término de este período los derivados de negociación mantenidos por el Banco, presenta la siguiente composición:

	2012		2011	
	Activos MM$	**Pasivos MM$**	**Activos MM$**	**Pasivos MM$**
Derivados de negociación				
Forwards de moneda	868	916	122	111

Nota 8 – Adeudado por Bancos

(a) Los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos , presentan la siguiente composición:

	2012 MM$	**2011 MM$**
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	19.033	29.543
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	(21)	(40)
Totales	19.012	29.503

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

	2012 MM$	**2011 MM$**
Saldos al 1 de enero	(40)	(19)
Provisiones constituidas	(6)	(70)
Provisiones liberadas	25	49
Totales	21	(40)

Nota 9 – Depósitos y otras Captaciones

La composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
a) Depósitos y otras obligaciones a la vista:		
Cuentas Corrientes	23.994	30.116
Otras obligaciones a la vista	354	1.450
Totales	24.348	31.566
b) Depósitos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	28.685	52.202

Nota 10 – Provisiones

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

	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	53	45
Provisiones para dividendos mínimos	635	399
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14	22
Totales	702	466

Nota 10 – Provisiones, continuación

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el ejercicio:

		PROVISIONES SOBRE			
	Beneficios y remuneraciones al personal	**Riesgo de créditos contingentes**	**Provisiones contingentes**	**Otras provisiones**	**Total**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Saldos al 1 de enero de 2012	45	22	-	399	**466**
Provisiones constituidas	132	2	-	353	**487**
Liberación de provisiones	(124)	(10)	-	(116)	**(250)**
Otros movimientos	-		-	-	
Saldo al 31 de marzo de 2012	**53**	**14**	**-**	**636**	**703**
Saldos al 1 de enero de 2011	53	75		146	**274**
Provisiones constituidas	548	5	-	3.603	**4.156**
Liberación de provisiones	(556)	(58)	-	(3.350)	**(3.964)**
Otros movimientos					
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**45**	**22**	**-**	**399**	**466**

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo de 2012 las provisiones para beneficios y remuneraciones al personal asciende a MM$53 (MM$45 en diciembre de 2011), corresponde a la provisión para vacaciones

Nota 11 – Contingencias y Compromisos

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

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

	2012 MM$	2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES		
Cartas de crédito del exterior confirmadas	184	196
Boletas de garantía	2.788	3.354
OPERACIONES POR CUENTAS DE TERCEROS		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.026	1.065
Cobranzas del país	183	294
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del banco	24.680	48.169
Totales	**28.861**	**53.078**

Nota 12 – Otros Activos

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Gastos Pendientes de Devolución	2	18
Ingresos por percibir	4	-
Depósitos de dinero en garantía	4	4
Total Otros Activos	10	22

Nota 13 - Patrimonio

Bank of Tokyo-Mitsubishi UFJ, está en proceso de obtener la aprobación para no remesar la utilidad obtenida durante el año 2011 a Casa Matriz (Japón), por lo que los MM$399 que se obtuvieron de utilidad durante el año pasado, pasarían a formar parte de la Reserva Legal que el Banco registra como parte de su Patrimonio, por el momento continúan formando parte de las utilidades del ejercicio anterior por asignar.

Nota 14 – Intereses y Reajustes

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	2012			2011		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Créditos otorgados a bancos	112	-	112	116	-	116
Colocaciones comerciales	120	-	120	87	-	87
Instrumentos de inversión	132	-	132	69	-	69
Otros ingresos por intereses y reajustes	148	-	148	62	-	62
Total Ingresos por intereses y reajustes	**512**	**-**	**512**	**334**	**-**	**334**

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	2012			2011		
	Intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	24	-	24	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	90	-	90	50	-	50
Total Gastos por intereses y reajustes	**114**	**-**	**114**	**50**	**-**	**50**

Nota 15 – Resultados de Operaciones Financieras

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Contratos de instrumentos derivados	(212)	(59)
Totales	**(212)**	**(59)**

Nota 16 – Resultado de Cambio Neto

El detalle de los resultados de cambio al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Diferencia de Cambio		
Utilidad por diferencia de cambio	569	744
Pérdida por diferencia de cambio	(122)	(82)
Total	**447**	**662**

Nota 17 – Provisiones por Riesgo Crédito

El movimiento registrado al 31 de marzo de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	2012 MM$	2011 MM$
Adeudado por bancos	125	(5)
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	19	(44)
Créditos Contingentes	9	47
Total	**153**	**(2)**

Al 31 de marzo de 2012 nuestra cartera no presenta signos de deterioro.

Nota 18 – Gastos de Administración

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	67	19
Arriendos de oficina	37	34
Arriendo de equipos	1	1
Materiales de oficina	11	7
Gastos de informática y comunicaciones	5	5
Alumbrado, calefacción y otros servicios	10	8
Gastos de representación y desplazamiento del personal	35	14
Honorarios	35	41
Otros gastos generales de administración	5	3
Publicidad y propaganda	3	-
Patentes	54	53
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	8	7
Totales	271	192

Nota 19 – Operaciones con Partes Relacionadas

(a) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, las remuneraciones recibidas por personal clave de la dirección corresponden a la categoría de gerentes por MM$33 y MM$21, respectivamente. El personal clave de nuestro Banco corresponde a 4 gerentes.

Nota 20 – Administración de Riesgos

Riesgo de Crédito

La política de Administración de Riesgo Crédito no ha tenido variaciones durante el período

31 de marzo de 2012

	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	-	-	-	-	-	-	3.989	3.989
A2	-	-	15.113	15.113	184	184	2.945	2.945
A3	4.236	1.337	3.921	3.921	1.876	1.267	12.258	12.258
A4	3.437	980	-	-	243	216	-	-
A5	1.727	-	-	-	668	-	-	-
Valor en libros	**9.400**	**2.317**	**19.034**	**19.034**	**2.971**	**1.667**	**19.192**	**19.192**

31 de diciembre 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	-	-	-	-	-	-	9.788	9.788
A2	-	-	18.376	18.376	196	196	8.351	8.351
A3	4.260	1.235	11.166	11.166	1.977	1.374	6.224	6.224
A4	1.565	-	-	-	362	159	-	-
A5	1.786	-	-	-	1.016	-	-	-
A6	2.737	1.721	-	-	-	-	-	-
Valor en libros	**10.348**	**2.956**	**29.542**	**29.542**	**3.551**	**1.729**	**24.363**	**24.363**

Los montos indicados bajo la columna de exposición bruta están dados por el total de las operaciones que incluye capital más intereses devengados a la fecha de presentación de los estados financieros. La exposición neta corresponde al total de la exposición o exposición bruta menos la suma de las garantías exigidas a determinados clientes a favor del banco con el fin de caucionar sus operaciones y mitigar el riesgo de crédito. Éstas corresponden principalmente a garantías emitidas por parte de las casas matrices de clientes, principalmente japonesas, se utilizan para respaldar las operaciones en Chile, minimizando el riesgo de crédito dentro de las normas de BTMU. Dentro de esta categoría se encuentran Letter of Guarantee e Instrucciones de emisión de crédito por parte de otra oficina de BTMU, en el caso en que esta instrucción lleve incluida una garantía. Por otra parte, se encuentran avales, depósitos a plazo y Stand by, estos últimos, utilizados tanto para la reducción de la exposición al riesgo de crédito como para incrementar el límite local (Capítulo 12-3 de la RAN).

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Tanto la exposición total bruta de los activos al costo amortizado como la exposición de los activos disponibles para la venta presentan una disminución de 27,70% y 21,22% respectivamente en relación a diciembre 2011. Lo anterior se justifica por la disminución en Depósitos a Plazo con clientes debido a que por norma interna del banco las exposiciones con clientes deben estar calzadas. Por otra parte, existe un incremento en la exposición de la clasificación A3 debido a que en febrero de 2012 se bajó la calificación crediticia de un banco.

Contrato de Derivados Financieros

BTMU mantiene en el Libro de Negociación su cartera de derivados que, de acuerdo a las políticas de riesgo de mercado establecidas, deberá mantener calzadas sus posiciones activas y pasivas tanto en monto como en plazos siempre que las condiciones del mercado lo permitan. La exposición al riesgo de crédito es controlada como parte de los límites de crédito.

Este tipo de operaciones se ha incrementado considerablemente en relación al período anterior debido a nuevas transacciones con un cliente desde enero de 2012.

	Colocaciones con clientes		**Colocaciones con bancos**	
	Exposición bruta MM$	**Exposición neta MM$**	**Exposición bruta MM$**	**Exposición neta MM$**
31 de marzo de 2012				
A1	-	-	1.113	1.113
A2	35	35	1.215	1.215
A4	5	5	-	-
A5	2.001	2.001	-	-
A6	31	31	-	-
Valor en libros	**2.072**	**2.072**	**2.328**	**2.328**
31 de diciembre de 2011				
A1	-	-	207	207
A2	77	77	90	90
A3	52	45	1	1
A6	8	8	-	-
Valor en libros	**137**	**130**	**298**	**298**

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo Liquidez

La exposición al riesgo de liquidez desde diciembre de 2011 a marzo 2012 presenta cambios que no afectan significativamente la posición de liquidez del Banco; ya que se encuentran dentro de los límites normativos. Por otro lado, el nivel de liquidez en el descalce hasta los 30 días para todas las monedas se aprecia un aumento en la liquidez que se explica principalmente por la mayor captación de depósitos a plazo con clientes tanto de dólares como pesos durante el periodo en análisis.

Por otro lado, el nivel de liquidez en el descalce hasta los 30 días para moneda extranjera existe una leve disminución del 11,8% al 12,83% en relación al capital utilizado, esto producto de las distintas operaciones que cuenta el Banco en instrumentos financieros, principalmente en el aumento en las colocaciones de préstamos a exportadores en relación a diciembre del 2011.

Estas variaciones son producidas por operaciones normales dentro del Banco, las cuales en ningún momento representan una sobre exposición a los riesgos de liquidez; ya que no existen descalces preocupantes en cada una de las bandas; debido a que la mayoría de nuestras posiciones pasivas están calzadas a los distintos plazos.

	Marzo 2012	**Diciembre 2011**	
Descalce hasta 30 días (todas las monedas) (Una vez el Capital Básico)	90,54%	75,30%	*Superávit
Descalce hasta 30 días en Moneda Extranjera (Una vez el Capital Básico)	12,83%	11,80%	*Utilizado
Descalce hasta 90 días (Todas las monedas) (Dos veces el Capital Básico)	42,52%	45,20%	*Superávit

*En relación al Capital Básico

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

Riesgo de Mercado

	2012 MM$	2011 MM$
Libro de Negociación		
Exposición al Riesgo de Mercado	101,56	0,75
8% Activo Ponderado por Riesgo	1.621,64	1.734,69
Limite:		
Patrimonio Efectivo	20.963,30	20.962,68
Margen Disponible	**19.240,10**	**19.227,24**
Libro Banca		
Exposición Corto plazo al Riesgo de Tasa de Interés	387,22	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Limite:		
Margen 80% de diferencia entre ingresos y gastos por Intereses y Reajustes más comisiones sensibles a tasa interés	1.253,75	1.161,52
Margen Disponible	**866,53**	**776,93**
Exposición Largo Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	57,67	61,69
Limite:		
9% Patrimonio Efectivo	1.886,70	1.886,64
Margen Disponible	**1.829,03**	**1.824,95**
Libro Negociación		
Exposición al Riesgo de Tasa de Interés	101,56	0,75
Exposición al Riesgo de Monedas	-	-
Riesgo Opciones sobre Tasa de Interés	-	-
Libro Banca		
Exposición Corto Plazo al Riesgo de Tasa de Interés	387,22	384,59
Exposición al Riesgo de Reajustabilidad	-	-
Exposición al Riesgo Largo Plazo de Tasa de Interés	57,67	61,69
Activos Ponderados por Riesgo	20.270,46	21.683,60
Patrimonio Efectivo	20.963,30	20.951,34
Margen (Diferencia Ingresos y Gastos Intereses y Reajustes)	1.567,19	1.451,90
Comisiones Sensibles a Tasa de Interés	-	-

Nota 20 – Administración de Riesgos, continuación

En relación a la exposición al Riesgo de Mercado del Libro de Negociación, se puede ver un considerable aumento en un 100%, que se explica principalmente por operaciones que el Banco realizó en derivados durante enero 2012, específicamente en contratos Forward. Sin embargo, este aumento no es preocupante en cuanto al límite; ya que existe un amplio margen disponible.

Los Activos Ponderados por Riesgo disminuyeron levemente en un 6,97% que se explica principalmente por el menor nivel de colocaciones interbancarias y préstamos comerciales mantenidos en cartera durante marzo 2012.

En el Libro Banca a corto plazo, se aprecia un límite mayor en relación al período anterior, lo cual influye en el aumento de margen disponible dado que la exposición se mantiene en un nivel similar. Esto es producido por el aumento en las tasas de las colocaciones durante el período, debido a la mayor diferencia en el cálculo del margen entre los intereses percibidos y los intereses por pagar.

Var

El Banco utiliza la metodología Value at Risk (VaR) para medir las pérdidas potenciales sobre la las exposiciones de las operaciones en dólares. Se analiza para los períodos de 30, 90 y 720 días con un nivel de confianza del 95% para indicar las pérdidas potenciales bajo la máxima posición permitida en los distintos períodos, además de la máxima pérdida posible bajo la posición actual, la cual se monitoria diariamente. El modelo es sometido a pruebas retrospectivas (Back Testing) para determinar el grado de precisión del VaR cada 3 meses, utilizando para ellos la información de 250 datos. Los resultados son monitoreados para validar los supuestos y las hipótesis del modelo.

Es importante mencionar que trimestralmente se realizan pruebas de estrés de mercado y mensualmente pruebas de estrés de liquidez para las exposiciones del Banco frente a supuestos eventos para determinar cuales son nuestras mayores exposiciones y traducirlas a pérdidas en el patrimonio.

La siguiente tabla muestra la perdida máxima que el Banco podría tener, bajo la posición real, del VaR al 31 de diciembre del 2011 y al 31 de marzo del 2012

Período	marzo 2012 MM$	diciembre 2011 MM$
30 Días	0,074	0,116
90 Días	0,080	0,182
720 Días	0,092	0,133

En cuanto a la variación en relación al trimestre anterior, se puede notar claramente una disminución que se explica, principalmente, por la menor volatilidad del dólar presentada durante ese periodo.

Nota 21 – Hechos Posteriores

En opinión de la Administración del Banco, entre el 31 de marzo de 2012 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.

BANCO security

Una empresa del Grupo Security

Banco Security y Filiales
Estados Financieros
Intermedios Consolidados

Al 31 de marzo de 2012

CONTENIDO:

Estados de Situación Financiera Consolidados
Estados Consolidados de Resultados
Estados Consolidados de Resultados Integrales
Estado de Cambios en el Patrimonio
Estados Consolidados de Flujos de Efectivo
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
Estado 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.	Base de Preparación	8
3.	Cambios Contables	9
4.	Hechos Relevantes	9
5.	Segmentos de Negocios	11
6.	Efectivo y Equivalente de Efectivo	13
7.	Instrumentos Para Negociación	14
8.	Operaciones con Pacto de Retrocompra y Préstamos de Valores	15
9.	Contratos de Derivados Financieros y Coberturas Contables	16
10.	Adeudados por Bancos	17
11.	Créditos y Cuentas por Cobrar a Clientes	18
12.	Impuestos Corrientes e Impuestos Diferidos	20
13.	Otros Activos	24
14.	Depósitos y Otras Captaciones	26
15.	Instrumentos de Deuda Emitidos	28
16.	Provisiones	29
17.	Otros Pasivos	31
18.	Contingencias y Compromisos	32
19.	Patrimonio	35
20.	Intereses y Reajustes	38
21.	Resultados de Operaciones Financieras	40
22.	Resultado Neto de Cambio	41
23.	Provisiones por Riesgo de Crédito	42
24.	Remuneraciones y Gastos del Personal	43
25.	Gastos de Administración	44
26.	Deterioros	45
27.	Otros Ingresos y Gastos Operacionales	46
28.	Operaciones con Partes Relacionadas	47
29.	Hechos Posteriores	50

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2012 MM$	31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	6	193.421	262.517
Operaciones con liquidación en curso	6	218.653	106.195
Instrumentos para negociación	7	291.015	404.366
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	4.496	2.018
Contratos de derivados financieros	9	42.900	53.613
Adeudado por bancos	10	27.553	31.651
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	2.609.249	2.547.029
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		349.819	333.500
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		620	620
Intangibles		31.170	29.522
Activo Fijo		24.451	23.595
Impuestos corrientes	12	3.662	2.744
Impuestos diferidos	12	6.769	36.445
Otros activos	13	101.228	77.550
TOTAL ACTIVOS		**3.905.006**	**3.911.365**
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	344.614	353.615
Operaciones con liquidación en curso	6	186.140	71.368
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	143.544	121.075
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	1.894.303	2.038.762
Contratos de derivados financieros	9	47.187	55.282
Obligaciones con bancos		275.117	289.277
Instrumentos de deuda emitidos	15	651.304	585.098
Otras obligaciones financieras		36.261	37.267
Impuestos corrientes	12	-	-
Impuestos diferidos	12	7.015	35.121
Provisiones	16	8.912	17.638
Otros pasivos	17	48.187	39.399
TOTAL PASIVOS		**3.642.584**	**3.643.902**
PATRIMONIO			
De los propietarios del banco:			
Capital		185.207	185.207
Reservas		22.224	22.224
Cuentas de valoración		(1.035)	(1.493)
Utilidades retenidas			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		50.947	36.941
Utilidad del ejercicio		7.149	35.016
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(2.145)	(10.505)
		262.347	267.390
Interés no controlador		75	73
TOTAL PATRIMONIO		**262.422**	**267.463**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**3.905.006**	**3.911.365**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS
Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2012 MM$	31 de marzo de 2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	59.336	39.186
Gastos por intereses y reajustes	20	(42.108)	(25.365)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**17.228**	**13.821**
Ingresos por comisiones		7.903	8.936
Gastos por comisiones		(992)	(1.435)
Ingreso neto por comisiones		**6.911**	**7.501**
Utilidad neta de operaciones financieras	21	6.347	10.965
Utilidad (pérdida) de cambio neta	22	995	(1.324)
Otros ingresos operacionales	27	2.929	1.209
Total ingresos operacionales		**34.410**	**32.172**
Provisiones por riesgo de crédito	23	(4.760)	(4.137)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**29.650**	**28.035**
Remuneraciones y gastos del personal	24	(7.327)	(5.752)
Gastos de administración	25	(10.115)	(8.150)
Depreciaciones y amortizaciones		(965)	(712)
Deterioros	26	(362)	-
Otros gastos operacionales	27	(2.654)	(1.206)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(21.423)**	**(15.820)**
RESULTADO OPERACIONAL		**8.227**	**12.215**
Resultado por inversiones en sociedades		2	19
Resultado antes de impuesto a la renta		**8.229**	**12.234**
Impuesto a la renta	12	(1.079)	(1.565)
Resultado de operaciones continuas		**7.150**	**10.669**
Resultado de operaciones descontinuadas		**-**	**-**
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**7.150**	**10.669**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		7.149	10.668
Interés no controlador		1	1
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
		$	**$**
Utilidad básica	19	**40**	**70**
Utilidad diluída	19	**40**	**70**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios terminados al

	31 de marzo de 2012 MM$	31 de marzo de 2011 MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**7.150**	**10.669**
OTROS RESULTADOS INTEGRALES		
Valoración de instrumentos de inversión disponibles para la venta	415	919
Valoración coberturas contables	152	196
Otros resultados integrales	-	-
Resultados integrales antes de impuesto renta	567	1.115
Impuesto renta relacionado con otros resultados integrales	(109)	(189)
Total de otros resultados integrales	458	926
RESULTADO INTEGRAL CONSOLIDADO DEL PERIODO	**7.608**	**11.595**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	7.607	11.594
Interés no controlador	1	1
Utilidad integral por acción de los propietarios del banco:	**$**	**$**
Utilidad básica	**43**	**76**
Utilidad diluída	**43**	**76**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
31 DE MARZO 2012

	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 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	-	-	(1.252)	-	-	-	(1.252)	-	(1.252)
Coberturas contables	-	-	867	-	-	-	867	-	867
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	35.016	-	35.016	4	35.020
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(10.505)	(10.505)	-	(10.505)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	**185.207**	**22.224**	**(1.493)**	**36.941**	**35.016**	**(10.505)**	**267.390**	**73**	**267.463**
Reclasificación utilidad ejercicio	-	-	-	35.016	(35.016)	-	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	(21.010)	-	-	(21.010)	-	(21.010)
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	10.505	10.505	-	10.505
Otros movimientos a patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Aumento de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	332	-	-	-	332	-	332
Coberturas contables	-	-	126	-	-	-	126	-	126
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	7.149	-	7.149	1	7.150
Provisión dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.145)	(2.145)	-	(2.145)
Saldos al 31 de marzo de 2012	**185.207**	**22.224**	**(1.035)**	**50.947**	**7.149**	**(2.145)**	**262.347**	**75**	**262.422**

BANCO SECURITY Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios terminados al

	Notas	31 de marzo de 2012 MM$	31 de marzo de 2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE OPERACION:			
Utilidad consolidada antes de impuesto renta		**8.229**	**12.234**
Cargos (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo:			
Provisiones por riesgo de crédito	**23**	4.760	4.137
Depreciación y amortización		965	712
Otras provisiones	**27**	1.112	1.031
Cambios en activos y pasivos por impuesto diferido		1.568	(254)
Valorización Inversiones Libro de Negociación		494	(1.054)
Valorización Contratos Derivados Financieros de Negociación		2.287	3.389
Utilidad por inversión en sociedades		(2)	(19)
Utilidad venta bienes recibidos en pago		(218)	(122)
Ingresos neto por comisiones		(6.911)	(7.501)
Ingresos neto por intereses y reajustes	**20**	(17.228)	(13.821)
Otros cargos y abonos que no significan movimiento de efectivo		(2.202)	(1.987)
Variación activos y pasivos de operación:			
(Aumento) disminución adeudado por bancos		4.455	(13.897)
(Aumento) disminución neto en cuentas por cobrar a clientes		(54.355)	(70.131)
(Aumento) disminución de inversiones		96.668	45.736
(Aumento) disminución de activos en leasing		(137)	74
Venta de bienes recibidos en pago adjudicados		938	1.531
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista		(8.998)	3.623
Aumento (disminución) de contratos de ventas con pacto y préstamos de valores		22.463	74.683
Aumento (disminución) de depósitos y otras captaciones a plazo		(140.979)	(26.922)
Variación neta de letras de crédito		(1.690)	(3.539)
Variación neta de bonos corrientes		62.992	33.216
(Aumento) disminución de otros activos y pasivos		(17.728)	4.996
Impuesto recuperado		81	-
Intereses y reajustes recibidos		48.725	36.915
Intereses y reajustes pagados		(39.800)	(20.772)
Comisiones recibidas		7.903	8.936
Comisiones pagadas		(992)	(1.435)
Total flujos netos originados por actividades de la operación		**(27.600)**	**69.759**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compra de activos fijos		(1.179)	(98)
Adquisición de intangibles		(3.102)	(2.558)
Total flujos netos originados por actividades de inversión		**(4.281)**	**(2.656)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
Aumento (disminución) de obligaciones con bancos del país		6.144	1.318
Aumento (disminución) aumento de obligaciones con bancos del exterior		(20.288)	43.836
Aumento (disminución) de otras obligaciones financieras		(1.087)	1.887
Variación neta de bonos subordinados		(809)	(1.109)
Aumento de capital		-	-
Dividendos pagados	**19**	(21.010)	(20.224)
Total flujos netos originados por actividades de financiamiento		**(37.050)**	**25.708**
FLUJO NETO TOTAL POSITIVO (NEGATIVO) DEL PERIODO		**(68.931)**	**92.811**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	299.362	136.269
EFECTO INTERES MINORITARIO		(1)	(1)
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO	**6**	**230.430**	**229.079**

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 las mismas políticas y métodos contables de cálculo que aquellas preparadas en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2011.

3. CAMBIOS CONTABLES

En el período comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2012 no se han producido cambios contables que informar.

En el período 2011, el 12 de Agosto de 2010 se emitió la 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 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 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 1 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$400, en el resultado del ejercicio.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Security

Entre los períodos comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011 no se han producido hechos relevantes que la administración del Banco Security considere necesario informar.

Administradora General de Fondos Security S.A.

Por acuerdo del directorio celebrado el día 16 de marzo de 2012 se acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el 3 de abril de 2012 a las 9.30 horas.

El día 7 de abril de 2011 se celebró la Junta Ordinaria de Accionistas, en la cual se aprobó la Memoria, Balance General, Estado de Ganancias y Pérdidas e Informe de Auditores Externos relativos al ejercicio finalizado al 31 de diciembre de 2010.

Además, la Junta acordó destinar la totalidad de la utilidad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2010, la cantidad de $3.762.044.741 al Fondo de Futuros Dividendos y mantener a la empresa Deloitte como auditores externos de la sociedad para el ejercicio 2011.

El 21 de diciembre de 2011 dada la evidente existencia de aumento en las tasas de interés de corto plazo, produjo diferencias consideradas relevantes para los instrumentos componentes de las carteras de los "Fondo Mutuo Security Check" y "Fondo Mutuo Security Plus", los cuales

valorizan dichos instrumentos a TIR de Compra, conforme a las disposiciones contenidas en Circular N° 1.579 y el valor de Mercado, se procedió a ajustar los instrumentos componentes de las cartereas de los fondos antes señalados, de acuerdo a los procedimientos establecidos en las Circulares N° 1.990 y N° 1.579.

Lo anterior, significó una disminución en el valor cuota de dichos fondos, quedando de la siguiente forma:

Fondos Mutuos Tipo 1	Valor Cuota 20/12/2011	Rentabilidad diaria Nominal
Security Check Serie A	3.628,9088	-0,1040
Security Check Serie B	1.066,5983	-0,1040
Security Check Serie I	4.063,3303	-0,1040
Security Plus Serie A	1.340,5968	-0,1032
Security Plus Serie C	2.026,3810	-0,1032

El 28 de diciembre de 2011 dada la evidente existencia de disminución en las tasas de interés de corto plazo, produjo diferencias consideradas relevantes para los instrumentos componentes de las carteras de los "Fondos Mutuos Security Check" y "Fondos Mutuos Security Plus", los cuales valorizan dichos instrumentos a TIR de Compra, conforme a las disposiciones contenidas en Circular N° 1.579 y el valor de Mercado, se procedió a ajustar los instrumentos componentes de las cartereas de los fondos antes señalados, de acuerdo a los procedimientos establecidos en las Circulares N° 1.990 y N° 1.579.
Lo anterior, significó un aumento en el valor cuota de dichos fondos, quedando de la siguiente forma:

Fondos Mutuos Tipo 1	Valor Cuota 20/12/2011	Rentabilidad diaria Nominal
Security Check Serie A	3.636,1619	0,1135
Security Check Serie B	1.068,9960	0,1171
Security Check Serie I	4.073,1151	0,1194
Security Plus Serie A	1.343,5416	0,1210
Security Plus Serie C	2.031,6625	0,1233

Valores S.A. Corredores de Bolsa

Durante el ejercicio comprendido entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011 no hubo hechos relevantes que deban ser informados.

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, pasivos y resultado al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Activos														
Colocaciones brutas	1.860.942	1.852.440	813.766	761.315	741	814	2	2	2.675.451	2.614.571	-	-	2.675.451	2.614.571
Provisiones colocaciones	(29.085)	(35.498)	(9.475)	(360)	(89)	(33)	-	-	(38.649)	(35.891)	-	-	(38.649)	(35.891)
Colocaciones netas	1.831.857	1.816.942	804.291	760.955	652	781	2	2	2.636.802	2.578.680	-	-	2.636.802	2.578.680
Operaciones financieras	-	-	-	-	557.383	653.675	-	-	557.383	653.675	87.947	86.209	645.330	739.884
Otros Activos	-	-	-	-	41.464	52.648	527.048	492.232	568.512	544.880	54.362	47.921	622.874	592.801
Total activos	1.831.857	1.816.942	804.291	760.955	599.499	707.104	527.050	492.234	3.762.697	3.777.235	142.309	134.130	3.905.006	3.911.365
Pasivos														
Pasivos	1.698.380	1.674.074	761.131	716.412	563.930	672.686	526.971	492.161	3.550.412	3.555.333	92.172	88.569	3.642.584	3.643.902
Patrimonio	133.477	142.868	43.160	44.543	35.569	34.418	4	-	212.210	221.829	50.137	45.561	262.347	267.390
Interes no controlador	-	-	-	-	-	-	75	73	75	73	-	-	75	73
Total pasivos	1.831.857	1.816.942	804.291	760.955	599.499	707.104	527.050	492.234	3.762.697	3.777.235	142.309	134.130	3.905.006	3.911.365

b) Resultados por segmentos de negocios

	Banca empresas		Banca personas		Tesorería		Otros		Total Banco		Filiales		Total Consolidado	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de marzo 2011 MM$
Ingresos Operacionales Netos														
Margen financiero (1)	12.039	9.346	8.063	5.569	(2.003)	(401)	-	-	18.099	14.514	(871)	(693)	17.228	13.821
Comisiones netas	2.461	2.886	2.321	2.100	(86)	(115)	(171)	(222)	4.525	4.649	2.386	2.852	6.911	7.501
Cambios y otros ingresos netos (2)	1.621	1.214	58	89	3.422	6.381	727	622	5.828	8.306	2.073	1.661	7.901	9.967
Pérdidas por Riesgo y BRP (3)	(3.463)	(2.684)	(1.938)	(1.239)	-	-	(5)	(537)	(5.406)	(4.460)	-	-	(5.406)	(4.460)
Total ingresos operacionales netos	12.658	10.762	8.504	6.519	1.333	5.865	551	(137)	23.046	23.009	3.588	3.820	26.634	26.829
Gastos de Apoyo (4)	(5.743)	(4.867)	(8.724)	(6.193)	(1.841)	(1.653)	42	83	(16.266)	(12.630)	(2.141)	(1.984)	(18.407)	(14.614)
Resultado operacional	6.915	5.895	(220)	326	(508)	4.212	593	(54)	6.780	10.379	1.447	1.836	8.227	12.215
Resultado inversiones sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2	19	2	19
Resultado antes impuesto renta	6.915	5.895	(220)	326	(508)	4.212	593	(54)	6.780	10.379	1.449	1.855	8.229	12.234
Impuestos	(953)	(752)	30	(42)	70	(537)	(82)	83	(935)	(1.248)	(144)	(317)	(1.079)	(1.565)
Resultado consolidado del ejercicio	5.962	5.143	(190)	284	(438)	3.675	511	29	5.845	9.131	1.305	1.538	7.150	10.669
Interes minoritario	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1	1	1
esultado atribuible propietarios banco	5.962	5.143	(190)	284	(438)	3.675	511	29	5.845	9.131	1.304	1.537	7.149	10.668

(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 e intangibles 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 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Efectivo y depósitos en Bancos		
Efectivo	8.528	10.077
Depósitos en el Banco Central de Chile	128.461	142.422
Depósitos en bancos nacionales	3.613	1.394
Depósitos en el exterior	52.819	108.624
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos	193.421	262.517
Operaciones con liquidación en curso netas	32.513	34.827
Contratos de retrocompra	4.496	2.018
Total de efectivo y equivalente de efectivo	230.430	299.362

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

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 hrs. hábiles, lo que se detalla como sigue:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	24.237	18.224
Fondos por recibir	194.416	87.971
Subtotal - activos	218.653	106.195
Pasivos		
Fondos por entregar	(186.140)	(71.368)
Subtotal - pasivos	(186.140)	(71.368)
Operaciones con liquidación en curso netas	32.513	34.827

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

Al 31 de marzo de 2012 y el 31 de diciembre de 2011, el Banco y sus filiales mantienen los siguientes saldos incluidos bajo el concepto de instrumentos de negociación:

	Hasta un año		Más de un año hasta 3 años		Más de tres años hasta 6 años		Más de 6 años		Total	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central										
Instrumentos del Banco Central de Chile	2.585	5.366	65.486	24.624	13.270	18.996	942	3.165	82.283	52.151
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-	33.797	37.729	763	42.816	102	162	34.662	80.707
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	2.585	5.366	99.283	62.353	14.033	61.812	1.044	3.327	116.945	132.858
Otros Instrumentos Financieros										
Pagarés de depósitos en bancos del país	142.460	202.600	7.100	4.747	-	-	-	-	149.560	207.347
Letras hipotecarias en bancos del país	-	-	-	-	1	2	1.518	1.439	1.519	1.441
Bonos de bancos del país	-	547	3.208	2.479	6.970	6.623	1.449	996	11.627	10.645
Otros instrumentos emitidos en el país	205	4.791	-	-	-	-	-	-	205	4.791
Fondos mutuos	11.159	47.284	-	-	-	-	-	-	11.159	47.284
Subtotal	153.824	255.222	10.308	7.226	6.971	6.625	2.967	2.435	174.070	271.508
Total instrumentos para negociación	**156.409**	**260.588**	**109.591**	**69.579**	**21.004**	**68.437**	**4.011**	**5.762**	**291.015**	**404.366**

El Banco mantiene letras de propia emisión al 31 de marzo de 2012 por MM$2.799 y al 31 de diciembre de 2011 por MM$2.796, las cuales se muestran rebajando las letras emitidas por el Banco en el pasivo.

8. OPERACIONES CON PACTO DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Derechos por compromiso de venta

El Banco compra instrumentos financieros comprometiéndose a venderlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre 2011 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	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras entidades	4.496	2.018	-	-	-	-	4.496	2.018
Total	4.496	2.018	-	-	-	-	4.496	2.018

b) Obligaciones por compromiso de compra

El Banco vende instrumentos financieros acordando comprarlos en una fecha futura más intereses prefijados. Al 31 de marzo de 2012 y 31 diciembre de 2011 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	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Bancos del país:								
Banco Central	61.744	49.822	-	-	-	-	61.744	49.822
Otros bancos	-	707	-	-	-	-	-	707
Otras entidades	81.717	70.546	83	-	-	-	81.800	70.546
Total	143.461	121.075	83	-	-	-	143.544	121.075

Los instrumentos que garantizan la obligación de estos pactos de retrocompra, se encuentran incluidos en la cartera de Instrumentos para Negociación de Nota 7.

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) A continuación se resumen las operaciones de compraventa de divisas y arbitrajes a futuro y otras operaciones con productos derivados mantenidas al cierre de cada ejercicio:

	Cobertura de Flujo (F) o valor razonable (VR)	Monto nocional del contrato con vencimiento final en						Valor razonable			
		Menos de 3 meses		Entre 3 meses y un año		Más de un año		Activos		Pasivos	
		31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011
		MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Derivados mantenidos para Negociación											
Forward de monedas	(VR)	1.513.199	1.575.383	1.819.067	1.889.031	795.044	827.627	28.927	38.909	(32.690)	(40.830)
Swap de tasa de interés	(VR)	1.705.122	1.668.085	2.841.871	2.780.204	6.845.952	6.697.628	12.699	11.053	(13.009)	(12.867)
Swap de monedas	(VR)	47.079	5.161	13.627	59.794	24.900	24.635	1.274	3.066	(828)	(678)
Opciones put de tasas	(VR)	-	-	-	-	-	-	-	-	(16)	(10)
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para negociación		3.265.400	3.248.629	4.674.565	4.729.029	7.665.896	7.549.890	42.900	53.028	(46.543)	(54.385)
Derivados mantenidos para Cobertura Contable											
Forward de monedas	(F)	-	-	-	-			-	-	-	-
Swap de tasa de interés	(F)	-	-	12.363	12.363	25.000	25.000	-	-	(360)	(897)
Swap de monedas	(F)	-	-	-	-	-	12.362	-	585	(284)	-
Total activos/(pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	-	12.363	12.363	25.000	37.362	-	585	(644)	(897)
Total activos /(pasivos) por derivados financieros		**3.265.400**	**3.248.629**	**4.686.928**	**4.741.392**	**7.690.896**	**7.587.252**	**42.900**	**53.613**	**(47.187)**	**(55.282)**

b) Contabilidad de Coberturas:

El ajuste de valor razonable, neto de impuesto diferido, reconocido en patrimonio al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 por instrumentos de cobertura ascienden a MM$42 y MM$168, 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, proveniente de enero de 2009, orientado a cubrir el riesgo de tasa de interés en la renovación de la cartera de depósitos. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 mantienen un saldo por amortizar de MM$186 y MM$262 como menor valor del patrimonio, neto de impuesto diferido, respectivamente.

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 del instrumento de cobertura asciende a MM$144 y MM$87 neto de impuesto diferido, como mayor valor patrimonial.

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Las operaciones adeudadas por bancos al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, presenta un comportamiento normal (cartera normal) y la evaluación del riesgo del crédito se realiza sobre base individual. El detalle de este rubro es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Bancos del país:		
Préstamos interbancarios	-	37
Provisiones para créditos con bancos del país	-	-
Subtotal	-	37
Bancos del exterior		
Préstamos a bancos del exterior	27.642	31.647
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Provisiones para créditos con bancos del exterior	(89)	(33)
Subtotal	27.553	31.614
Total	27.553	31.651

b) El movimiento de las provisiones sobre los saldos de Adeudado por Bancos, se presenta a continuación:

Movimiento:	MM$
Saldo al 1° enero 2011	(32)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas	(27)
Provisiones liberadas	26
Saldo al 31 de diciembre de 2011	(33)
Saldo al 1° enero 2012	(33)
Castigos de cartera deteriorada	-
Provisiones constituidas (Nota 23)	(68)
Provisiones liberadas (Nota 23)	12
Saldo al 31 de marzo de 2012	(89)

11. CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes

	Activos antes de provisiones						Provisiones constituidas						ACTIVO NETO	
	Cartera normal y subestándar		Cartera en incumplimiento		TOTAL		Provisiones individuales		Provisiones grupales		TOTAL			
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Colocaciones comerciales:														
Préstamos comerciales	1.465.723	1.434.099	45.559	41.429	1.511.282	1.475.528	25.463	20.296	2.558	2.774	28.021	23.070	1.483.261	1.452.458
Créditos de comercio exterior	251.297	264.243	11.290	14.464	262.587	278.707	3.955	7.177	7	6	3.962	7.183	258.625	271.524
Deudores en cuentas corrientes	30.421	26.971	1.649	1.211	32.070	28.182	1.296	1.161	162	146	1.458	1.307	30.612	26.875
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing	225.698	224.913	4.018	3.083	229.716	227.996	796	558	32	71	828	629	228.888	227.367
Otros créditos y cuentas por cobrar	2.440	2.192	668	647	3.108	2.839	572	546	13	19	585	565	2.523	2.274
Subtotal	1.975.579	1.952.418	63.184	60.834	2.038.763	2.013.252	32.082	29.738	2.772	3.016	34.854	32.754	2.003.909	1.980.498
Colocaciones para vivienda:														
Préstamos con letras de crédito	13.663	14.239	545	697	14.208	14.936	-	-	55	57	55	57	14.153	14.879
Mutuos hipotecarios endosables	42.605	43.965	1.217	1.450	43.822	45.415	-	-	143	130	143	130	43.679	45.285
Otros créditos con mutuos para vivienda	365.457	334.505	2.835	3.370	368.292	337.875	-	-	302	260	302	260	367.990	337.615
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	421.725	392.709	4.597	5.517	426.322	398.226	-	-	500	447	500	447	425.822	397.779
Colocaciones de consumo:														
Créditos de consumo en cuotas	113.696	106.142	4.875	4.344	118.571	110.486	-	-	2.164	1.673	2.164	1.673	116.407	108.813
Deudores en cuentas corrientes	30.860	29.355	831	923	31.691	30.278	-	-	523	504	523	504	31.168	29.774
Deudores por tarjetas de crédito	31.894	29.520	345	311	32.239	29.831	-	-	519	480	519	480	31.720	29.351
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	176.450	165.017	6.051	5.578	182.501	170.595	-	-	3.206	2.657	3.206	2.657	179.295	167.938
TOTAL	2.573.754	2.510.144	73.832	71.929	2.647.586	2.582.073	32.082	29.738	6.478	6.120	38.560	35.858	2.609.026	2.546.216
Coberturas Contables:														
Préstamos comerciales													223	813
Subtotal													223	813
TOTAL CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES													2.609.249	2.547.029

b) Movimiento de las provisiones

El movimiento de las provisiones durante los ejercicios 2012 y 2011, se presenta a continuación:

	Provisiones individuales	Provisiones grupales	TOTAL
	MM$	MM$	MM$
Saldo al 1° enero de 2011	**33.044**	**5.260**	**38.304**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(8.365)	-	(8.365)
Colocaciones para vivienda:	-	(36)	(36)
Colocaciones de consumo:	-	(3.536)	(3.536)
Total de Castigos	**(8.365)**	**(3.572)**	**(11.937)**
Provisiones constituidas	40.632	14.377	55.009
Provisiones liberadas	(35.573)	(9.945)	(45.518)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**29.738**	**6.120**	**35.858**
Saldo al 1° enero de 2012	**29.738**	**6.120**	**35.858**
Castigos de cartera deteriorada:			
Colocaciones comerciales	(1.565)	-	(1.565)
Colocaciones para vivienda:	-	-	-
Colocaciones de consumo:	-	(1.122)	(1.122)
Total de Castigos	**(1.565)**	**(1.122)**	**(2.687)**
Provisiones constituidas (Nota 23)	8.173	4.731	12.904
Provisiones liberadas (Nota 23)	(4.264)	(3.251)	(7.515)
Saldo al 31 de marzo de 2012	**32.082**	**6.478**	**38.560**

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 16).

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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			
	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	31 de marzo 2012	31 de diciembre 2011	2012	2011
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	%	%
Colocaciones comerciales								
Manufacturas	153.580	157.768	4.700	5.105	158.280	162.873	5,98	6,31
Minería	31.333	29.412	-	6.437	31.333	35.849	1,18	1,39
Electricidad, gas y agua	11.217	11.306	-	-	11.217	11.306	0,42	0,44
Agricultura y ganadería	80.192	68.676	1.007	988	81.199	69.664	3,07	2,70
Forestal	28.045	23.635	-	-	28.045	23.635	1,06	0,92
Pesca	44.881	43.955	-	-	44.881	43.955	1,70	1,70
Transporte	43.712	39.229	-	-	43.712	39.229	1,65	1,52
Telecomunicaciones	26.090	26.424	-	-	26.090	26.424	0,99	1,02
Construcción	192.375	173.577	-	-	192.375	173.577	7,27	6,72
Comercio	450.911	446.258	7.496	9.971	458.407	456.229	17,31	17,67
Servicios financieros y seguros	460.763	483.777	4.414	4.680	465.177	488.457	17,57	18,92
Inmobiliarias	122.056	115.144	-	-	122.056	115.144	4,61	4,46
Servicios a empresas	97.717	101.293	-	-	97.717	101.293	3,69	3,92
Servicios comunales	242.119	226.856	-	-	242.119	226.856	9,14	8,79
Otros	35.178	38.761	977	-	36.155	38.761	1,37	1,50
Subtotal	2.020.169	1.986.071	18.594	27.181	2.038.763	2.013.252		
Colocaciones para vivienda	426.322	398.226	-	-	426.322	398.226	16,10	15,42
Colocaciones de consumo	182.501	170.595	-	-	182.501	170.595	6,89	6,60
Total	2.628.992	2.554.892	18.594	27.181	2.647.586	2.582.073		

12. IMPUESTOS CORRIENTES E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuestos corrientes

El detalle de los Impuestos Corrientes del activo y del pasivo al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(4.911)	(5.281)
Impuesto a los gastos rechazados 35%	(13)	(13)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	8.283	6.884
Créditos por gastos de capacitación	136	148
Otros	2	28
Total	3.497	1.766
Impuesto por recuperar	3.497	1.766
Impuesto renta por pagar	-	-
Impuesto Corriente Pasivo	-	-
Impuesto por recuperar renta del período	3.497	1.766
Impuesto por recuperar períodos anteriores	165	978
Impuesto Corriente Activo	**3.662**	**2.744**

b) Resultado por Impuesto

El gasto tributario durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011, se compone de la siguiente forma:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Gasto por impuesto renta:		
Impuesto año corriente	1.392	2.043
Impuesto único ejercicio	-	3
Ajuste al gasto tributario ejercicios anteriores	-	-
Subtotal	1.392	2.046
Abono (cargo) por impuesto diferido:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	(313)	(275)
Ajuste ejercicios anteriores	-	(206)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	**1.079**	**1.565**

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 los 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 2010 del 17%, han llevado a que el Banco reconozca un mayor gasto por impuesto a las ganancias de MM$427 al 31 de marzo de 2012 y un menor gasto de MM$312 al 31 de marzo de 2011.

c) Impuestos diferidos

A continuación se presentan los impuestos diferidos originados por las siguientes diferencias temporarias:

c.1) Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para la venta	250	333
Coberturas	7	33
Total	257	366

c.2) Efecto de impuestos diferidos:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos por impuestos diferidos:		
Provisión global cartera	5.643	4.659
Provisión menor valor cartera	-	128
Provisión mayor valor swaps	-	4
Provisión global bienes recuperados	-	15
Contratos forward	615	669
Activos tributarios de leasing	-	28.765
Intereses suspendidos	167	201
Otros	87	1.638
Total activos por impuestos diferidos con efecto en resultado	6.512	36.079
Efecto en patrimonio	257	366
Total activos por impuestos diferidos	6.769	36.445
Pasivos por impuestos diferidos:		
Bienes para leasing	-	(1.955)
Contratos de leasing	(4.651)	(30.347)
Depreciación activo fijo	(1.047)	(1.047)
Tasa efectiva	(451)	(395)
Otros	(866)	(1.377)
Total pasivos por impuestos diferidos con efecto en resultado	(7.015)	(35.121)
Total Activo (Pasivo) con efecto en resultado	**(503)**	**958**

c.3) Total de Impuestos Diferidos:

	Al 31 de marzo de 2012	Al 31 de diciembre de 2011
Efecto de Impuestos Diferidos en Patrimonio	257	366
Efecto de Impuestos Diferidos en Resultado	(503)	958
Total Activo (Pasivo) neto	(246)	1.324

c.4) Conciliación tasa de impuesto:

A continuación se detalla la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2012 y 2011.

	Al 31 de marzo de 2012		Al 31 de marzo de 2011	
	Tasa de impuesto	Monto MM$	Tasa de impuesto	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,5%	1.564	20,0%	2.755
Diferencias permanentes	-9,7%	(912)	-5,4%	(874)
Agregados o deducciones				
Impuesto único (gastos rechazados)	0,0%	-	0,0%	3
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos	0,0%	-	0,0%	-
Gastos no deducibles (gastos financieros y no tributarios)	0,0%	-	0,0%	-
Ajustes ejercicios anteriores	0,0%	-	0,0%	-
Efecto cambio de tasas de impuesto	4,6%	427	-1,9%	(312)
Otros	0,0%	-	0,0%	(7)
Tasa efectiva y gasto por impuesto a la renta.	**13,4%**	**1.079**	**12,7%**	**1.565**

13. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle del rubro de otros activos es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Activos para leasing	13.945	13.808
Bienes recibidos en pago o adjudicados		
Bienes recibidos en pago	3.257	794
Bienes adjudicados en remate judicial	516	1.294
Provisiones por bienes recibidos en pago	(610)	(90)
Subotal - Bienes recibidos en pago o adjudicados	3.163	1.998
Otros activos		
IVA crédito fiscal	4.393	4.480
Gastos pagados por anticipado	395	502
Deudores por intermediación	51.272	33.645
Operaciones por cobrar de tesorería	14.871	15.029
Otros	13.189	8.088
Subtotal - Otros activos	84.120	61.744
Total otros activos	101.228	77.550

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 terminados en marzo de 2012 y diciembre de 2011, constituidas de conformidad a lo establecido por las normas de la SBIF, fue el siguiente:

Movimiento:		**MM$**
Saldo al 1° enero de 2011		(1.140)
Constitución:	Provisión	(90)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	1.140
	Deterioro	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011		(90)
Saldo al 1° enero de 2012		(90)
Constitución:	Provisión	(520)
	Deterioro	-
Liberación:	Provisión	-
	Deterioro	-
Saldo al 31 de marzo de 2012		(610)

14. DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Cuentas corrientes:		
Cuentas corrientes de bancos del país	2	26
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	192.708	180.907
Cuentas corrientes de personas naturales	81.738	77.721
Subtotal	274.448	258.654
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	19.394	18.728
Cuentas de depósito a la vista	2.444	2.630
Subtotal	21.838	21.358
Otras obligaciones a la vista:		
Depósitos por consignaciones judiciales	127	159
Boletas de garantía pagaderas a la vista	302	330
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	3.874	3.416
Retornos de exportaciones por liquidar	222	33
Ordenes de pago pendientes	2.987	1.919
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	1.343	1.080
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	674	756
Depósitos a plazo vencidos	1.011	690
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	-	212
Otras obligaciones a la vista	37.788	65.008
Subtotal	48.328	73.603
Total	**344.614**	**353.615**

b) Depósitos y otras captaciones a plazo

Los depósitos o captaciones a plazo al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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		TOTAL	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Depósitos a plazo										
Bancos del país	82.901	82.695	-	5.004	-	-	-	-	82.901	87.699
Bancos del exterior	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras personas jurídicas	1.667.809	1.849.870	74.772	42.738	4.403	4.204	-	-	1.746.984	1.896.812
Personas naturales	60.976	51.121	70	73	-	-	-	-	61.046	51.194
Subtotal	1.811.686	1.983.686	74.842	47.815	4.403	4.204	-	-	1.890.931	2.035.705
Otros saldos acreedores a plazo										
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	2.536	2.045	791	930	39	75	4	4	3.370	3.054
Otros	2	3	-	-	-	-	-	-	2	3
Subtotal	2.538	2.048	791	930	39	75	4	4	3.372	3.057
Total	**1.814.224**	**1.985.734**	**75.633**	**48.745**	**4.442**	**4.279**	**4**	**4**	**1.894.303**	**2.038.762**

15. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

La composición y estructura de vencimiento de los instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es la siguiente:

a) 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		TOTAL	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Letras de crédito:										
Letras de crédito para vivienda	1.993	1.599	2.998	3.070	3.325	3.839	4.131	4.536	12.447	13.044
Letras de crédito para fines generales	4.635	4.241	7.657	7.789	9.325	9.974	18.231	18.857	39.848	40.861
Subtotal	6.628	5.840	10.655	10.859	12.650	13.813	22.362	23.393	52.295	53.905
Bonos:										
Bonos corrientes	87.912	83.328	109.376	102.193	160.900	50.210	138.276	192.782	496.464	428.513
Bonos subordinados	2.915	2.802	8.357	7.064	24.288	25.015	66.985	67.799	102.545	102.680
Subtotal	90.827	86.130	117.733	109.257	185.188	75.225	205.261	260.581	599.009	531.193
Total	**97.455**	**91.970**	**128.388**	**120.116**	**197.838**	**89.038**	**227.622**	**283.974**	**651.304**	**585.098**

16. PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 el Banco y sus filiales constituyeron las siguientes provisiones:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneraciones del personal		
Provisiones por otros beneficios al personal	178	178
Provisiones por vacaciones	1.093	1.338
Subtotal - Beneficios y remuneraciones al personal	1.271	1.516
Provisión para dividendos mínimos	2.145	10.505
Provisiones por riesgo de créditos contingentes		
Avales y fianzas	122	128
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1	-
Cartas de crédito documentarias emitidas	25	24
Boletas de garantía	462	375
Líneas de crédito de libre disposición	2.716	2.628
Subtotal - Riesgo de créditos contingentes	3.326	3.155
Provisiones por contingencias		
Provisiones por riesgo país	37	44
Ajuste provisión mínima	-	564
Otras provisiones por contingencias	2.133	1.854
Subtotal - Provisiones por contingencias	2.170	2.462
Total Otras Provisiones	**8.912**	**17.638**

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.

b) El movimiento de las provisiones constituídas durante los ejercicios terminados en marzo de 2012 y diciembre 2011 es el siguiente:

	Beneficios y remuneraciones del personal MM$	Dividendos Mínimos MM$	Riesgos créditos contingentes MM$	Contingencias MM$	Total MM$
Saldo al 1° enero de 2011	1.433	10.112	2.567	1.776	15.888
Provisiones constituídas	629	8.844	745	1.432	11.650
Provisiones liberadas	(546)	(8.451)	(157)	(746)	(9.900)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	**1.516**	**10.505**	**3.155**	**2.462**	**17.638**
Saldo al 1° enero de 2012	1.516	10.505	3.155	2.462	17.638
Provisiones constituídas	71	1.391	171	222	1.855
Provisiones liberadas	(316)	(9.751)	-	(514)	(10.581)
Saldo al 31 de marzo de 2012	**1.271**	**2.145**	**3.326**	**2.170**	**8.912**

17. OTROS PASIVOS

El detalle del rubro otros pasivos al 31 marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	16.382	6.180
Dividendos acordados por pagar	42	42
Ingresos percibidos por adelantado	441	826
Obligaciones por venta corta	102	3.994
Acreedores por intermediación de clientes	10.224	16.641
Acreedores por intermediación de corredores	8.430	3.182
Otros pasivos	12.566	8.534
Total	**48.187**	**39.399**

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, de acuerdo a la política vigente sobre contingencias por juicios, el Banco constituyó 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 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Boletas de garantía	168.754	165.313
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	364.626	366.900
Cartas de crédito documentarias	63.357	61.105
Avales y fianzas	21.776	19.770
Provisiones (Nota 16)	(3.326)	(3.155)
Total	**615.187**	**609.933**

c) Responsabilidades

El Banco y sus filiales mantienen las siguientes responsabilidades derivadas del curso normal de sus negocios:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Valores y letras en garantía	1.969.021	1.928.068
Instrumentos en custodia	708.463	1.174.563
Créditos aprobados no desembolsados	275.682	277.121
Contratos de leasing suscritos	30.512	27.981
Documentos en cobranza	2.354	1.865
Total	**2.986.032**	**3.409.598**

d) Garantías otorgadas

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco no mantiene activos en garantía.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 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), mantiene 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 y 2011, respectivamente, 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 1° de febrero de 1998, con un seguro integral, Valores Security S.A. Corredora de Bolsa al 31 de diciembre de 2011 y 2010 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 1° de julio de 2012 y 30 de junio de 2011, respectivamente, los cuales considera todas las coberturas señaladas en la referida Circular.

Para garantizar las operaciones a plazo cubiertas al 31 de marzo de 2012 y 2011, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía depositadas en custodia en la Bolsa de Comercio de Santiago, acciones por un monto de MM$18.583 y MM$14.311, respectivamente.

Para garantizar las operaciones de ahorro previsional voluntario Valores Security S.A. Corredores de Bolsa, al 31 de marzo de 2012 y 2011 mantenía con Banco Security una boleta de garantía por UF 10.000 con vencimiento el 9 de enero de 2013 y 10 de enero de 2012, respectivamente.

Para garantizar el cumplimiento de las operaciones del Sistema de Compensación de Liquidaciones al 31 de marzo de 2012 y 2011, Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía instrumentos financieros en garantía en el CCLV Contraparte Central por MM$513 y MM$579, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 Valores Security S.A. Corredores de Bolsa mantenía en custodia instrumentos para garantizar las operaciones de venta corta por cuenta propia por MM$544 y MM$2.702, respectivamente, por igual concepto al 31 de marzo de 2011 no existían garantías constituidas en la Bolsa de Comercio de Santiago.

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 de 2011 se celebró la Junta Extraordinaria de Accionistas N°21 que acordó dejar sin efecto, en la parte no suscrita (16.075.167 acciones), el aumento de capital acordado en la Junta Extraordinaria de Accionista N°19 y 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	
	2012	**2011**	**2012**	**2011**
Saldo inicial	177.810.792	151.819.041	-	-
Pago de acciones suscritas	-	25.991.751	-	-
Saldo	**177.810.792**	**177.810.792**	-	-

A la fecha de cierre de los estados financieros la distribución de la propiedad del Banco era la siguiente:

	2012		2011	
Accionistas	**N° de acciones**	**% participación**	**N° de acciones**	**% participación**
Grupo Security	177.739.382	99,96	177.739.382	99,96
Otros	71.410	0,04	71.410	0,04
Total	**177.810.792**	**100,00**	**177.810.792**	**100,00**

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la utilidad por acción es la siguiente:

Atribuible a tenedores patrimoniales del Banco:

		Marzo		
		2012		**2011**
Resultado ejercicio	MM$	7.149	MM$	10.668
Acciones promedio en circulación		177.810.792		151.819.041
Utilidad por acción:				
Básica	$	40	$	70
Diluida	$	40	$	70

c) En el estado de cambio en el patrimonio se presenta el ítem cuentas de valorización cuyo detalle es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Inversiones disponibles para venta:		
Valorización	(1.243)	(1.658)
Impuesto diferido	250	333
Subtotal	(993)	(1.325)
Coberturas Contables:		
Valorización	(49)	(201)
Impuesto diferido	7	33
Subtotal	(42)	(168)
Total	**(1.035)**	**(1.493)**

d) Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 se declararon y pagaron los siguientes dividendos:

Descripción	Utilidad susceptible a repartir MM$	Dividendos MM$	Reservas MM$	Dividendos por acción $
Año comercial 2011 Junta de accionistas N°30	35.016	21.010	14.006	118,16
Año comercial 2010 Junta de accionistas N°29	33.706	20.224	13.482	133,21

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 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$ 2.145 y MM$ 10.505, 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 31 de marzo de 2012 para el Banco Security estos parámetros resultan ser 6,19% (6,26% en diciembre de 2011) y 11,55% (12,03% en diciembre de 2011), respectivamente.

20. INTERESES Y REAJUSTES

Los intereses y reajustes devengados y percibidos al 31 de marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

a) Ingresos por intereses y reajustes

	Intereses		Reajustes		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Contratos de retrocompra	55	94	-	-	55	94
Créditos otorgados a bancos	228	171	-	-	228	171
Colocaciones comerciales:						
Préstamos comerciales	24.183	16.612	5.588	2.522	29.771	19.134
Créditos de comercio exterior	1.844	1.431	-	-	1.844	1.431
Créditos en cuentas corrientes	3.742	2.733	-	-	3.742	2.733
Contratos de leasing comercial	3.374	2.605	2.218	948	5.592	3.553
Total ingresos por colocaciones comerciales	33.143	23.381	7.806	3.470	40.949	26.851
Colocaciones para vivienda:						
Préstamos con letras de crédito	160	192	154	96	314	288
Comisiones de préstamos con letras de crédito	17	19	-	-	17	19
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	487	557	476	286	963	843
Otros créditos para vivienda	3.484	2.339	3.734	1.327	7.218	3.666
Total ingresos por colocaciones para vivienda	4.148	3.107	4.364	1.709	8.512	4.816
Colocaciones de consumo:						
Créditos de consumo en cuotas	3.274	1.955	48	24	3.322	1.979
Créditos por tarjetas de créditos	1.223	799	-	-	1.223	799
Total ingresos por colocaciones de consumo	4.497	2.754	48	24	4.545	2.778
Instrumentos de inversión:						
Inversiones disponibles para la venta	3.408	2.464	1.559	1.069	4.967	3.533
Total ingresos por instrumentos de inversión	3.408	2.464	1.559	1.069	4.967	3.533
Otros ingresos por intereses o reajustes:	664	941	4	2	668	943
Resultado de coberturas contables	(588)	-	-	-	(588)	-
Total ingresos por intereses y reajustes	**45.555**	**32.912**	**13.781**	**6.274**	**59.336**	**39.186**

El monto de intereses y reajustes suspendidos por créditos incluídos en cartera deteriorada totalizaron MM$ 83 y MM$ 42, al 31 de marzo de 2012 y 2011, respectivamente.

b) Gastos por intereses y reajustes

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el detalle de los gastos por intereses y reajustes es el siguiente:

	Intereses		Reajustes		Otros		Total	
	31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo		31 de marzo	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y captaciones								
Depósitos a la vista	(49)	(40)	(13)	(4)	-	-	(62)	(44)
Depósitos a plazo	(23.287)	(15.231)	(3.270)	(1.754)	-	-	(26.557)	(16.985)
Total gastos por depósitos y captaciones	(23.336)	(15.271)	(3.283)	(1.758)	-	-	(26.619)	(17.029)
Contratos de retrocompra	(1.354)	(811)	-	-	-	-	(1.354)	(811)
Obligaciones con bancos	(916)	(484)	-	-	-	-	(916)	(484)
Instrumentos de deuda emitidos								
Intereses por letras de crédito	(535)	(643)	(556)	(353)	-	-	(1.091)	(996)
Intereses por bonos corrientes	(4.157)	(2.354)	(4.933)	(1.520)	-	-	(9.090)	(3.874)
Intereses por bonos subordinados	(1.296)	(1.268)	(1.085)	(568)	-	-	(2.381)	(1.836)
Total gastos por Instrumentos de deuda emitidos	(5.988)	(4.265)	(6.574)	(2.441)	-	-	(12.562)	(6.706)
Otros gastos por intereses o reajustes	(269)	(279)	(329)	(192)	-	-	(598)	(471)
Resultado de coberturas contables	-	-	-	-	(59)	136	(59)	136
Total gastos por intereses y reajustes	**(31.863)**	**(21.110)**	**(10.186)**	**(4.391)**	**(59)**	**136**	**(42.108)**	**(25.365)**

21. RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Las utilidades netas de operaciones financieras al 31 de marzo de 2012 y 2011, son las siguientes:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Instrumentos financieros para negociación		
Intereses y reajustes	5.609	3.807
Ajuste a valor razonable	(493)	1.054
Utilidad por venta	2.481	3.489
Pérdida por venta	(657)	(1.083)
Utilidad inversiones en fondos mutuos	841	663
Subtotal	7.781	7.930
Derivados de negociación		
Utilidad de contratos de derivados	28.157	17.481
Pérdida de contratos de derivados	(30.564)	(15.469)
Subtotal	(2.407)	2.012
Venta de instrumentos disponibles para la venta		
Utilidad por venta	1.169	723
Pérdida por venta	(114)	(248)
Subtotal	1.055	475
Venta de cartera de créditos	-	-
Resultado neto de otras operaciones		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(1)	(1)
Resultado neto de coberturas inefectivas	(392)	-
Otros ingresos	1.178	1.365
Otros gastos	(867)	(816)
Subtotal	(82)	548
Total utilidad neta de operaciones financieras	6.347	10.965

22. RESULTADO NETO DE CAMBIO

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el resultado neto por cambio de moneda extranjera obtenido por el Banco y sus filiales fue el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012	Al 31 de marzo de 2011
	MM$	MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto - posición de cambios	-	(3.372)
Otros resultados de cambio	2.445	1.382
Subtotal	2.445	(1.990)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de instrumentos para negociación	-	-
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(1.535)	724
Reajustes de otros pasivos	85	(58)
Subtotal	(1.450)	666
Total	995	(1.324)

23. PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los ejercicios 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones por riesgo de crédito:

	Adeudado por bancos		Créditos y cuentas por cobrar a clientes						Créditos contingentes		Total	
			Colocaciones comerciales		Colocaciones para vivienda		Colocaciones de consumo					
	Marzo		Marzo		Marzo		Marzo		Marzo		Marzo	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Constitución de provisiones:												
Provisiones individuales	(68)	(5)	(8.173)	(12.536)	-	-	-	-	(623)	(721)	(8.864)	(13.262)
Provisiones grupales	-	-	(423)	(1.159)	(292)	(182)	(4.016)	(2.238)	(432)	(259)	(5.163)	(3.838)
Ajuste Provisiones Mínimas	-	-	(89)	-	-	-	-	-	(24)	-	(113)	-
Resultado por constitución de provisiones	(68)	(5)	(8.685)	(13.695)	(292)	(182)	(4.016)	(2.238)	(1.079)	(980)	(14.140)	(17.100)
Liberación de provisiones:												
Provisiones individuales	12	16	4.264	9.047	-	-	-	-	449	648	4.725	9.711
Provisiones grupales	-	-	668	863	239	220	2.344	1.311	435	287	3.686	2.680
Ajuste Provisiones Mínimas	9	-	529	-	-	-	-	-	139	-	677	-
Resultado por liberación de provisiones	21	16	5.461	9.910	239	220	2.344	1.311	1.023	935	9.088	12.391
Recuperación de activos castigados		-	58	257	-	-	234	314	-	-	292	572
Resultado neto	**(47)**	**11**	**(3.166)**	**(3.528)**	**(53)**	**38**	**(1.438)**	**(613)**	**(56)**	**(45)**	**(4.760)**	**(4.137)**

A juicio de la administración, las provisiones por riesgo de crédito, constituidas al 31 de marzo de 2012 y 2011, cubren las eventuales perdidas que puedan producirse por la no recuperación de estos activos.

24. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

Las remuneraciones en gastos del personal corresponden a los gastos devengados en el período por remuneraciones y compensaciones a los empleados y otros gastos derivados de la relación entre el Banco y filiales como empleador y sus empleados.

a) Los gastos de los períodos 2012 y 2011 por estos conceptos fueron los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Remuneraciones del personal	4.599	3.434
Bonos o gratificaciones	1.900	1.314
Indemnizaciones por años de servicio	150	30
Gastos de capacitación	51	36
Otros Beneficios	627	938
Total	7.327	5.752

b) Los otros gastos del personal reconocidos durante los ejercicios comprendidos entre el 1° de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011 fueron los siguientes:

	N° de trabajadores con beneficio		Origen beneficio	Total	
	2012	2011		2012 MM$	2011 MM$
Bonos o gratificaciones					
Bonificación productividad	395	545	Voluntario	409	497
Gratificación legal y aportes patronales	2853	2451	Contractual	201	163
Otras bonificaciones	1045	720	Contractual	1.290	654
Total bonos y gratificaciones				**1.900**	**1.314**
Otros Beneficios					
Seguro de salud	2915	2449	Contractual	155	139
Seguro de vida	1236	948	Contractual	8	8
Colación contractual	2848	2446	Contractual	198	185
Beneficios a través de cajas de compensación	45	43		214	212
Eventos anuales	-	-	Voluntario	-	-
Auxiliar de párvulos y salas cunas	108	104	Por nacimiento	23	23
Premio antigüedad	-	-	Por antigüedad	-	-
Otros beneficios	2713	2352		29	371
Total otros beneficios				**627**	**938**

25. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de este rubro es la siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Gastos generales de administración:		
Mantenimiento y reparación de activo fijo	(1.043)	(889)
Arriendos de oficinas	(399)	(277)
Arriendo de equipos	(115)	(88)
Primas de seguros	(73)	(82)
Materiales de oficina	(140)	(103)
Gastos de informática y comunicaciones	(410)	(330)
Alumbrado, calefacción y otros servicios	(120)	(114)
Servicios de vigilancia y transporte de valores	(35)	(34)
Gastos de representación y desplazamiento del personal	(120)	(87)
Gastos judiciales y notariales	(123)	(108)
Honorarios por informes técnicos	(2.457)	(2.169)
Honorarios por auditoría de los estados financieros	(59)	(76)
Honorarios por clasificación de títulos	(11)	(2)
Multas aplicadas por otros organismos	(4)	(5)
Gastos bancarios	(102)	(77)
Gastos por asesorías	(459)	(491)
Gastos comunes	(181)	(169)
Franqueo y correo	(73)	(59)
Otros gastos generales de administración	(1.212)	(1.072)
Subtotal	(7.136)	(6.232)
Servicios subcontratados:		
Procesamiento de datos	(132)	(103)
Otros	(611)	(486)
Subtotal	(743)	(589)
Remuneraciones del Directorio	(196)	(196)
Publicidad y propaganda	(1.296)	(510)
Impuestos, contribuciones y aportes:		
Contribuciones de bienes raíces	-	(2)
Patentes	(218)	(204)
Otros impuestos	(6)	(1)
Aporte a la SBIF	(520)	(416)
Subtotal	(744)	(623)
Total	(10.115)	(8.150)

26. DETERIOROS

- **Intangibles**

Durante la evaluación indicada algunos intangibles demostraron una pérdida esperada por lo cual la administración del banco procedió a su deterioro por un monto de MM$362 al 31 de marzo de 2012. Al 31 de marzo de 2011 los activos intangibles no presentaban deterioro.

27. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

El monto de otros ingresos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago	52	133
Liberación de provisiones por contingencias	14	1
Utilidad por venta de activo fijo	218	107
Arriendos recibidos	56	58
Recuperación bienes recibidos en pago castigados	173	-
Recuperación de gastos	2.282	179
Otros ingresos	134	731
Total otros ingresos operacionales	**2.929**	**1.209**

b) Otros gastos operacionales

El monto de otros gastos de operación que se muestra en el estado de resultados consolidado, corresponde a los siguientes conceptos:

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de marzo de 2011 MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago	(877)	(443)
Provisiones por contingencias	(235)	(588)
Castigos operacionales	(1.478)	(139)
Otros gastos	(64)	(36)
Total otros gastos operacionales	**(2.654)**	**(1.206)**

28. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Se consideran como partes relacionadas las personas naturales o jurídicas que poseen una participación directa o a través de terceros en la propiedad del Banco y filiales, cuando dicha participación supera el 1% de las acciones o el 5% en el caso que las acciones del Banco tengan presencia bursátil, y las personas que sin tener participación en la propiedad, tienen autoridad y responsabilidad en la planificación, la gerencia y el control de las actividades de la entidad o de sus filiales. También se consideran relacionadas las empresas en las cuales las relacionadas por propiedad o gestión al Banco tienen una participación que alcanza o supera el 5% o en las que ejercen el cargo de director, gerente general u otro equivalente.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Créditos partes relacionadas

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

	Empresas productivas		Sociedades de inversión		Personas naturales		Total	
	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$
Créditos y cuentas por cobrar:								
Colocaciones comerciales	37.831	29.776	91	89	1.509	1.108	39.431	30.973
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-	3.883	3.455	3.883	3.455
Colocaciones de consumo	-	-	-	-	638	519	638	519
Créditos y cuentas por cobrar brutas	37.831	29.776	91	89	6.030	5.082	43.952	34.947
Provisiones sobre colocaciones	(32)	(31)	-	-	(15)	(13)	(47)	(44)
Créditos y cuentas por cobrar netas	37.799	29.745	91	89	6.015	5.069	43.905	34.903
Créditos contingentes:								
Total créditos contingentes	101.288	99.707	39	40	1.178	1.101	102.505	100.848
Provisiones sobre créditos contingentes	(49)	(45)	-		(9)	(8)	(58)	(53)
Créditos contingentes netas	101.239	99.662	39	40	1.169	1.093	102.447	100.795
Inversiones								
Para negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-
Total inversiones	-	-	-	-	-	-	-	-
Total créditos con partes relacionadas	**139.038**	**129.407**	**130**	**129**	**7.184**	**6.162**	**146.352**	**135.698**

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	402	794
Total otros activos con partes relacionadas	**402**	**794**
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	508	103
Depósitos a la vista	12.182	9.634
Depósitos y otras captaciones a plazo	13.825	9.006
Total otros pasivos con partes relacionadas	**26.515**	**18.743**

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Utilidad (pérdida) neta	
	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes (netos)	429	399
Ingresos y gastos por comisiones y servicios (netos)	500	361
Resultados de cambio (neto)	67	59
Gastos de apoyo operacional	(4.937)	-
Otros ingresos y gastos	1.874	(289)
Total resultado de operaciones con partes relacionadas	**(2.067)**	**530**

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 31 de marzo		Cargos a resultados 31 de marzo	
Razón Social	Descripción	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Inversiones Invest Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	22	2.563	2.100
Travel Security S.A.	Arriendo oficina y pasajes	-	-	-	-
Seguros Vida Security Previsión S.A.	Seguros	840	333	118	-
Global Security Gestión y Servicios Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	812	-
Securitizadora Security S.A.	Asesorías	-	-	-	-
Mandatos Security Ltda.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	758	555
Inmobiliaria Security S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	78	88
Asesorías Security S.A.	Asesorías	-	-	240	122
Redbanc S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Transbank S.A.	Contrato por prestaciones de servicios	794	637	368	299
Chilectra S.A.	Venta de energía eléctrica	-	-	-	45
Cía. De Seguros Penta Security	Seguros	499	219	-	-
Sociedad Administradora General S.A. y Cía. CPA	Contrato por prestaciones de servicios	-	-	-	-
Factoring Security Ltda.	Asesorías y arriendos	-	-	-	-

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Durante los ejercicios 2012 y 2011 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 31 de marzo		Gerentes Generales 31 de marzo		Gerentes División 31 de marzo		Gerentes Áreas 31 de marzo	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones corto plazo	82	152	233	221	461	403	997	942
Beneficios largo plazo	-	-	-	-	-	-	-	15
Indemnizaciones fin contrato	-	-	-	-	-	-	-	-
N° de ejecutivos	7	7	3	3	7	8	31	30

29. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 de abril de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros (27 de abril de 2012), no han ocurrido hechos posteriores que los afecten significativamente.

* * * * * *

HORACIO SILVA C.
Subgerente Contador General

RAMON ELUCHANS O.
Gerente General

Banco Falabella

Banco Falabella

Infórmese sobre la garantía estatal de los depósitos en su banco o en www.sbif.cl

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2012

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: 8
5. Estacionalidad: 8
6. Compras de Cartera, Combinaciones de Negocio, Adquisición o Venta de Filiales: 8
7. Segmentos de Negocios: 9
8. Partidas Inusuales: 10
9. Efectivo y Equivalente de Efectivo: 10
10. Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones: 11
11. Contingencias y Compromisos: 12
12. Dividendos Pagados y Provisionados: 13
13. Operaciones con Partes Relacionadas: 14
14. Hechos Posteriores: 16

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS
por los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y de diciembre de 2011

	Marzo 2012	Diciembre 2011
ACTIVOS	**MM$**	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	100.240	87.692
Operaciones con liquidación en curso	30.407	7.513
Instrumentos para negociación	176.973	161.774
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	-
Contratos de derivados financieros	5.917	17.023
Adeudado por bancos	-	15.996
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	947.198	901.018
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	364	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-
Inversiones en sociedades	84	84
Intangibles	6.369	6.213
Activo fijo	14.233	13.582
Impuestos corrientes	3.571	2.333
Impuestos diferidos	7.199	6.762
Otros activos	8.574	9.009
TOTAL ACTIVOS	**1.301.129**	**1.228.999**
PASIVOS		
Depósitos y otras obligaciones a la vista	99.492	99.256
Operaciones con liquidación en curso	28.438	6.289
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	3.799
Depósitos y otras captaciones a plazo	640.063	585.574
Contratos de derivados financieros	4.723	14.218
Obligaciones con bancos	-	-
Instrumentos de deuda emitidos	312.166	310.113
Otras obligaciones financieras	70.649	69.454
Impuestos corrientes	-	-
Impuestos diferidos	4.147	5.000
Provisiones	11.026	9.779
Otros pasivos	8.072	6.896
TOTAL PASIVOS	**1.178.776**	**1.110.378**
PATRIMONIO		
De los propietarios del banco:		
Capital	35.286	35.286
Reservas	68.477	68.427
Cuentas de valoración	(2)	-
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	21.287	-
Utilidad del ejercicio	5.268	21.287
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(7.967)	(6.386)
Patrimonio atribuible a los propietarios	**122.349**	**118.614**
Interés no controlador	4	7
TOTAL PATRIMONIO	**122.353**	**118.621**
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO	**1.301.129**	**1.228.999**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

A. ESTADO DE RESULTADOS

	Marzo 2012	Marzo 2011
	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	41.884	29.748
Gastos por intereses y reajustes	(16.648)	(9.632)
Ingresos netos por intereses y reajustes	**25.236**	**20.116**
Ingresos por comisiones	4.686	3.633
Gastos por comisiones	(1.684)	(1.448)
Ingresos netos por comisiones	**3.002**	**2.185**
Utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	2.436	2.856
Utilidad (pérdida) de cambio neta	863	(882)
Otros ingresos operacionales	115	436
Total ingresos operacionales	**31.652**	**24.711**
Provisiones por riesgo de crédito	(10.795)	(4.806)
INGRESO OPERACIONAL NETO	**20.857**	**19.905**
Remuneraciones y gastos del personal	(6.248)	(5.739)
Gastos de administración	(5.994)	(5.170)
Depreciaciones y amortizaciones	(1.127)	(937)
Deterioros	-	-
Otros gastos operacionales	(1.260)	(963)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**(14.629)**	**(12.809)**
RESULTADO OPERACIONAL	**6.228**	**7.096**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**6.228**	**7.096**
Impuesto a la renta	(945)	(1.450)
Resultado de operaciones continuas	**5.283**	**5.646**
Resultado de operaciones descontinuadas	-	-
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO	**5.283**	**5.646**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	5.268	5.630
Interés no controlador	15	16

Utilidad por acción de los propietarios del banco:

	$	$
Utilidad básica	1.756	1.876
Utilidad diluida	1.756	1.876

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

B. ESTADO DE OTROS RESULTADOS INTEGRALES

	Marzo 2012	Marzo 2011
	MM$	MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	**5.283**	**5.646**
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	**5.283**	**5.646**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	5.268	5.630
Interés no controlador	15	16
Utilidad por acción de los propietarios del banco:		
	$	$
Utilidad básica	1.756	1.876
Utilidad diluida	1.756	1.876

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Utilidad consolidada del ejercicio	5.268	5.630
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortización	1.127	938
Provisión por activo riesgoso	12.743	6.884
Provisión de impuestos	945	1.451
Variación neta en intereses, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos	2.052	2.454
Otros cargos (abonos) que no representan movimiento de efectivo	(14.344)	(7.280)
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional:		
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar	(48.480)	(43.841)
(Aumento) disminución de adeudado por bancos	16.002	-
(Aumento) disminución de instrumentos de negociación con vcmto. a mas de tres meses	9.697	8.786
Aumento (disminución) neto de derivados financieros	1.611	(934)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a la vista	238	(1.550)
Aumento (disminución) de depósitos y otras obligaciones a plazo	49.071	66.928
Aumento (disminución) obligaciones con bancos	-	-
Aumento (disminución) de otros activos y otros pasivos	1.612	(1.685)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN	**37.542**	**37.781**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Compras y ventas de activos fijos e intangibles	(2.587)	(830)
Inversiones en sociedades	-	-
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades	-	-
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	**(2.587)**	**(830)**
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Instrumentos de deuda emitidos	2.054	6.137
Otras obligaciones financieras	1.196	996
Dividendos pagados	(17)	(14)
TOTAL FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO	**3.233**	**7.119**
VARIACIÓN EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**38.188**	**44.070**
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**194.134**	**90.852**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	**232.322**	**134.922**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
ESTADO DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO
al 31 de marzo de 2012 y de diciembre de 2011

	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 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	-	-	-	-	-	-	-	(55)	(55)
Dividendo pagados	-	-	-	(5.752)	-	5.752	-	-	-
Utilidad del período 2010	-	-	-	-	21.287	-	21.287	58	21.345
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(6.386)	(6.386)	-	(6.386)
Reconocimiento Stock Options	-	50	-	-	-	-	50	-	50
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de Diciembre de 2011	**35.286**	**68.427**	-	-	**21.287**	**(6.386)**	**118.614**	**7**	**118.621**
Al 1 de enero de 2012	**35.286**	**68.427**	-	**21.287**	-	**(6.386)**	**118.614**	**7**	**118.621**
Traspaso a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de resultados filial	-	-	-	-	-	-	-	(18)	(18)
Dividendo pagados	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período 2011	-	-	-	-	5.268	-	5.268	15	5.283
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(1.581)	(1.581)	-	(1.581)
Reconocimiento Stock Options	-	50	-	-	-	-	50	-	50
Provisión para contingentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aj. Operaciones Financieras disponibles para la venta	-	-	(2)	-	-	-	(2)	-	(2)
Al 31 de Marzo de 2012	**35.286**	**68.477**	**(2)**	**21.287**	**5.268**	**(7.967)**	**122.349**	**4**	**122.353**

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO FALABELLA Y FILIAL
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS
al 31 de marzo de 2012 y de diciembre de 2011

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 2011.

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

Durante el ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2011 y a la fecha de presentación de estos estados financieros, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros consolidados.

4.- HECHOS RELEVANTES

Durante el período trimestral contemplado entre el 01 de enero de 2012 y el 31 de marzo de 2012 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.

a) Resultados

	al 31 de marzo de 2012				al 31 de marzo de 2011			
	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	26.120	1.210	-	**27.330**	19.348	1.555	-	**20.903**
Ingreso neto por comisiones	3.136	(19)	-	**3.117**	2.286	(19)	-	**2.267**
Otros ingresos de operación	115	1.353	-	**1.468**	321	1.220	-	**1.541**
Total ingresos operacionales	**29.371**	**2.544**	-	**31.915**	**21.955**	**2.756**	-	**24.711**
Provisiones por riesgo de crédito	(10.795)	-	-	**(10.795)**	(4.806)	-	-	**(4.806)**
Ingreso operacional neto	**18.576**	**2.544**	-	**21.120**	**17.149**	**2.756**	-	**19.905**
Total gastos operacionales	**(14.638)**	**(254)**	-	**(14.892)**	**(12.629)**	**(180)**	-	**(12.809)**
Resultado operacional	**3.938**	**2.290**	-	**6.228**	**4.520**	**2.576**	-	**7.096**
Interés no controlador	(15)	-	-	**(15)**	-	-	(16)	**(16)**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**3.923**	**2.290**	-	**6.213**	**4.520**	**2.576**	**(16)**	**7.080**
Impuesto a la renta	(597)	(348)	-	**(945)**	(925)	(528)	3	**(1.450)**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	**3.326**	**1.942**	-	**5.268**	**3.595**	**2.048**	**(13)**	**5.630**

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

7.- SEGMENTOS DE NEGOCIOS (Continuación)

b) Activos y Pasivos

	Marzo2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Banca personas	947.198	901.018
Inversiones	213.661	202.306
Activos no incorporados en segmentos	140.270	125.675
Total activos	**1.301.129**	**1.228.999**
Banca personas	1.155.531	1.088.703
Pasivos no incorporados en segmentos	23.245	21.675
Total pasivos	**1.178.776**	**1.110.378**

8.- PARTIDAS INUSUALES

La naturaleza de las operaciones y transacciones efectuadas por el Banco, que afectan el activo, pasivo, patrimonio neto, ganancias netas, flujo de efectivo no tienen carácter de inusuales, siendo todas ellas habituales en el marco de las operaciones bancarias.

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo consolidado al cierre del 31 de marzo de 2012 y del 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	44.681	42.389
Depósitos en el Banco Central de Chile	52.922	42.858
Depósitos bancos nacionales	1.473	2.195
Depósitos en el exterior	1.164	250
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**100.240**	**87.692**
Operaciones con liquidación en curso netas	1.969	1.224
Instrumentos financieros de alta liquidez	130.113	105.218
Contratos de retrocompra	-	-
Subtotal	**132.082**	**106.442**
Total efectivo y equivalente de efectivo	**232.322**	**194.134**

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

9.- EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFCTIVO (continuación)

b) Operaciones con liquidación en curso netas:

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre del 31 de marzo de 2012 y el 31 de diciembre de 2011 estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	Marzo 2012	Diciembre 2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.818	1.904
Fondos por recibir	28.589	5.609
Subtotal activos	**30.407**	**7.513**
Pasivos:		
Fondos por entregar	(28.438)	(6.289)
Subtotal pasivos	**(28.438)**	**(6.289)**
Operaciones con liquidación en curso neta	**1.969**	**1.224**

10.- INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y de diciembre 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	Marzo 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
a) Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	149.366	149.520
Bonos	123.136	121.705
Bonos subordinados	39.664	38.888
Totales	**312.166**	**310.113**
Corrientes	9.032	8.204
No corrientes	303.134	301.909
Totales	**312.166**	**310.113**
b) Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	69.175	67.884
Otras obligaciones en el país	1.474	1.570
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales	**70.649**	**69.454**
Corriente	12.274	4.774
No corrientes	58.375	64.680
Totales	**70.649**	**69.454**

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:

	Marzo 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	123.162	122.845
Otros compromisos de crédito	27.362	27.071
Otros créditos contingentes	-	-
Subtotal	**150.524**	**149.916**
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	141.308	129.612
Valores custodiados depositados en otra entidad	184.211	168.239
Títulos emitidos por el propio Banco		
Pagarés de depósitos a plazo	452.190	413.786
Letras de crédito por vender	785	2.679
Otros documentos	-	-
Subtotal	**778.494**	**714.316**
Totales	**929.018**	**864.232**

La relación anterior incluye sólo los saldos más importantes.

b) Juicios y procedimientos legales:

A la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados, existen acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. En opinión de la Administración y sus asesores legales, no se visualiza que de este conjunto de causas puedan resultar pérdidas significativas no contempladas por el Banco en los presentes estados financieros.

Contingencias por demandas en Tribunales significativas:

El Banco mantiene los siguientes litigios pendientes que podrían significar una eventual pérdida:

Materia	Pérdida estimada al 31 de marzo de 2012	Pérdida estimada al 31 de diciembre de 2011
	MM$	MM$
Juicios laborales	69	245
Juicios civiles	355	290
Otros	100	77
Total	**524**	**612**

Los asesores legales del Banco han señalado a la Administración que es posible, pero no probable que las acciones interpuestas por los demandantes se acepten y por consiguiente ninguna provisión por dichos litigios ha sido reflejada en los presentes estados financieros.

11.- CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones:

Con el objeto de cumplir con lo dispuesto en el Art. 58 letra (d) del DFL 251 de 1931, en el que señala que "los Corredores de Seguros, para ejercer su actividad, deben cumplir el requisito de contratar pólizas de seguros según determine la Superintendencia de Valores y Seguros, para responder al correcto y cabal cumplimiento de las obligaciones emanadas de su actividad y especialmente de los perjuicios que puedan ocasionar a los asegurados que contraten por su intermedio", es que la Sociedad Bancofalabella Corredores de Seguros Ltda. filial del Banco tiene contratadas con la Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S. A., las siguientes pólizas cuyo inicio de vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de abril de 2011 y el día 14 de abril de 2012.

Póliza	Materia Asegurada	Monto Asegurado en UF
10019512	Responsabilidad Civil	60.000
4379684	Garantía	500

12.- DIVIDENDOS PAGADOS Y PROVISIONADOS

Según lo acordado en la Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de Abril de 2009 el Banco provisionará un 30% de la utilidad del ejercicio con cargo a "Utilidades Retenidas". Al 31 de Marzo de 2012 se ha provisionado un 30% de las utilidades acumuladas a la fecha.

Al cierre de estos estados financieros intermedios, no se han repartido dividendos, de manera que el saldo actual de la cuenta de provisión para dividendos mínimos que se muestra en el estado de situación, en el rubro utilidades retenidas, se compone de la siguiente forma:

Ejercicio	Utilidad	%	Monto de provisión MM$
2011	21.287	30	6.386
2012	5.268	30	1.581
Total			**7.967**

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2012 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:

	2012			2011		
	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	-	-	-	2	-	-
Colocaciones para vivienda	-	-	2.200	-	-	2.095
Colocaciones de consumo	-	-	329	-	-	574
Colocaciones brutas	-	-	**2.529**	**2**	-	**2.669**
Provisión sobre colocaciones	-	-	(8)	-	-	(1)
Colocaciones netas	-	-	**2.521**	**2**	-	**2.668**

	2012			2011		
	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	-	-	426	-	-	488
Total créditos contingentes	**2.700**	-	**426**	**2.700**	-	**488**
Provisión sobre créditos contingentes	-	-	(1)	-	-	-
Colocaciones contingentes netas	**2.700**	-	**425**	**2.700**	-	**488**

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

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Contratos de derivados financieros	244	519
Otros activos	-	-
PASIVOS		
Contratos de derivados financieros	12.709	13.505
Depósitos a la vista	4.749	5.712
Depósitos y otras captaciones a plazo	415	178
Otros pasivos	68	61

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

Tipo de ingreso o gasto reconocido	Marzo 2012 Ingresos MM$	Marzo 2012 Gastos MM$	Diciembre 2011 Ingresos MM$	Diciembre 2011 Gastos MM$
Servicios computacionales y comunicación	-	249	-	1.291
Administración Redf	306	-	916	-
Arriendos		849	-	3.763
Gastos de cobranzas	-	382	-	1.419
Viajes	-	36	-	390
Publicidad	-	439	-	3.028
Servicio varios	256	609	852	1.333
Otros	-	22	278	782
Totales	**562**	**2.585**	**2.046**	**12.006**

d) Contratos con partes relacionadas

Entidad	Tipo de contrato	Fecha inicio
Plaza Tobalaba S.A.	Arrendamiento Suc. Pte. Alto	21-05-2011
Auto Plaza S.A.	Arrendamiento Suc. Mall	01-05-2011
Inmobiliaria Mall Calama	Arrendamientos	15-06-2011

e) Pagos al Directorio

Al 31 de marzo de 2012, el Banco ha pagado o provisionado honorarios, dietas u otros conceptos a miembros del Directorio, por un monto ascendente a MM$ 24 (MM$ 74 en el año 2011).

13.- OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

f) Personal clave de la Gerencia

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

	Marzo 2012	Diciembre 2011
	MM$	MM$
Retribuciones a corto plazo	282	1.494
Indemnizaciones por cese de contrato	-	117
Totales	**282**	**1.611**

14.- HECHOS POSTERIORES

A juicio de la Administración, no existen hechos relevantes significativos que afecten o puedan afectar los estados financieros consolidados del Banco y su filial entre el 31 de marzo de 2012 y la fecha de emisión de estos estados financieros consolidados.

Patricio Burich Maestri
Gerente División Finanzas y Planificación

Luis Alberto Huidobro Vergara
Subgerente de Contabilidad

Alejandro Cuevas Merino
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. Juan Braun Llona
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 Ponce

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011

ACTIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos	5.212	104.376
Operaciones con liquidación en curso	207.709	403.434
Instrumentos para negociación	199.323	222.181
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	4.652	5.806
Contratos de derivados financieros	418.949	581.083
Inversiones en sociedades	104	104
Propiedades, planta y equipos	104	172
Otros activos	9.292	13.275
TOTAL ACTIVOS	**845.345**	**1.330.431**

PASIVOS	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista	2.743	1.410
Operaciones con liquidación en curso	190.996	393.919
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	1.041	13.475
Depósitos y otras captaciones a plazo	136.099	253.450
Contratos de derivados financieros	385.262	524.449
Obligaciones con bancos	10.833	28.431
Impuestos corrientes	667	6.842
Impuestos diferidos	4.328	5.723
Provisiones	12.722	9.405
Otros pasivos	659	714
TOTAL PASIVOS	**745.350**	**1.237.818**
PATRIMONIO		
Capital	41.553	41.553
Reservas	2.617	2.617
Cuentas de valoración	0	0
Utilidades retenidas:		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	66.553	50.289
Utilidad del ejercicio	1.117	6.835
Menos: Provisión para dividendos mínimos	-11.845	-8.681
TOTAL PATRIMONIO	**99.995**	**92.613**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO	**845.345**	**1.330.431**

ESTADOS DE RESULTADOS

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	363	157
Gastos por intereses y reajustes	-2.211	-2.460
Ingreso neto por intereses y reajustes	**-1.848**	**-2.303**
Gastos por comisiones	-131	-190
Ingreso neto por comisiones	**-131**	**-190**
Utilidad neta de operaciones financieras	6.854	20.956
(Pérdida) utilidad de cambio neta	-4.082	-8.599
Otros ingresos operacionales	1.247	574
Total ingresos operacionales	**4.019**	**12.931**
INGRESO OPERACIONAL NETO	**2.040**	**10.438**
Remuneraciones y gastos del personal	-1.157	-1.428
Gastos de administración	-540	-491
Depreciaciones y amortizaciones	-26	-34
TOTAL GASTOS OPERACIONALES	**-1.723**	**-1.953**
RESULTADO OPERACIONAL	**317**	**8.485**
Resultado antes de impuesto a la renta	**317**	**8.485**
Impuesto a la renta	800	-1.650
UTILIDAD DEL PERIODO	**1.117**	**6.835**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	1.117	6.835
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,56	3,42
Utilidad diluida	0,56	3,42

ESTADO DE RESULTADOS INTEGRALES

Por los años terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-
Utilidad del período	1.117	6.835
Total ingresos y gastos reconocidos en el período	**1.117**	**6.835**
Atribuible a resultados del ejercicio:		
Tenedores patrimoniales del banco	1.117	6.835
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:		
Utilidad básica	0,56	3,42
Utilidad diluida	0,56	3,42

DEUTSCHE BANK (CHILE)

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011

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 2012	41.553	2.617	28.186	22.103	16.264	(11.510)	99.213
Traspaso de utilidades del ejercicio anterior	-	-	-	16.264	(16.264)	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad del período	-	-	-	-	1.117	-	1.117
Ingresos y gastos totales reconocidos	41.553	2.617	28.186	38.367	1.117	(11.510)	100.330
Otros movimientos	-	-			-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-		-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(335)	(335)
Saldo al 31 de Marzo de 2012	41.553	2.617	28.186	38.367	1.117	(11.845)	99.995

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	-	-	-	-	6.835	-	6.835
Ingresos y gastos totales reconocidos	**41.553**	**2.617**	**28.186**	**22.103**	**6.835**	**(6.631)**	**94.663**
Otros movimientos	-	-	22.103	(22.103)	-	-	-
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	-	-
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(2.050)	(2.050)
Saldo al 31 de Marzo de 2011	41.553	2.617	50.289	-	6.835	(8.681)	92.613

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
Por los años terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:		
Resultado del ejercicio	1.117	6.835
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:		
Depreciación y amortizaciones	26	34
Impuestos diferidos	-810	1.643
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	49	256
Resultado Ajustado	**382**	**8.768**
Aumento/disminución (neta) en los activos de la operación		
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	-3.733	1.094
Disminución (aumento) neta de intrumentos para negociación	95.109	135.350
Disminución (aumento) neta de Operaciones de Compra con pacto	0	6.842
Disminución (aumento) neta de impuestos corrientes	0	-33.467
Disminución (aumento) neta derivados financieros	-5.217	-18.827
Disminución (aumento) de otros activos	-6.628	0
Aumento/disminución (neta) en los pasivos de la operación		
Aumento (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista	-1.144	-108
Disminución (aumento) de operaciones con liquidación en curso	-1.351	-91.777
Aumento (disminución) depósitos y otras captaciones a plazo	-125.461	0
Flujo neto(negativo)positivo originado por actividades de inversión	**-48.043**	**7.875**

	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:		
Compra de activos fijos	-2	-45
	-2	-45
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:		
Obtención de obligaciones con bancos	10.832	28.431
Aumento de provisiones	-268	-337
Total neto positivo (negativo) originado por actividades de financiamiento	**10.564**	**28.094**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	**-37.481**	**35.924**
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el período	-37.481	35.924
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	56.815	67.485
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	19.334	103.409

Notas a los Estados Financieros

al 31 de Marzo de 2012 y 2011

Nota 1.1 Información General

Antecedentes del Banco

Deutsche Bank (Chile) es una sociedad anónima cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según Resolución N°115, del 29 de agosto de 2000.

Adicionalmente con fecha 28 de noviembre del 2000, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Deutsche Bank (Chile) S.A., iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 1 de diciembre del 2000.

El domicilio social del Banco está ubicado en Av. El Bosque Sur 130 Piso 5°, Las Condes, Santiago.

Objetivos del Banco

Deutsche Bank (Chile) S.A., tiene como objeto la ejecución o celebración de aquellos actos, contratos, negocios y operaciones que las leyes y demás normas reglamentarias, actuales o futuras, permitan efectuar a las empresas bancarias. Actualmente el Banco se ha enfocado en proveer servicios financieros en productos de inversión.

Nota 1.2 Principales Criterios Contables Utilizados

(a) Bases de Preparación

De acuerdo a lo establecido en el Compendio de Normas Contables impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, Organismo fiscalizador que de acuerdo al Artículo N°15 de la Ley General de Bancos establece que de acuerdo a las disposiciones legales, los Bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., en la medida que dicho Colegio recoja los estándares internacionales de contabilidad e información financiera emitidos por el International Accounting Standards Board (IASB).

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera, en los estados de resultados, de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujo de efectivo. En ellas se suministran descripciones narrativas o desagregación de tales estados en forma clara, relevante, fiable y comparable.

(b) Bases de Medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico con excepción de lo siguiente:

- Los contratos de derivados financieros son valorizados al valor razonable.
- Los instrumentos para negociación son valorizados al valor razonable, con cambios en resultados.

(c) Moneda Funcional y Presentación

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno, basado principalmente en los siguientes aspectos:

(1) En que dicha moneda influye fundamentalmente en los costos necesarios para proporcionar los servicios que la sociedad brinda a sus clientes.

(2) Es la moneda del país cuyos factores del negocio y regulaciones determinan fundamentalmente, los precios de los servicios financieros que la sociedad presta y,

(3) Es la moneda funcional definida, para efectos de informes financieros a su Casa Matriz.

Debido a lo anterior, la Gerencia concluye que el peso chileno refleja las transacciones, hechos y condiciones que subyacen y son relevantes para el Banco.

Estos estados financieros son presentados en pesos, que es la moneda funcional del banco. Toda la información presentada en pesos ha sido redondeada a la unidad de millón más cercana.

(d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco son determinados con base en la información provista al Gerente General, quien es el responsable de la toma de decisiones del Banco. Por lo tanto, en virtud a las actuales directrices de negocios del Banco, la Administración ha resuelto que el segmento a reportar, es único y se denomina Banca de Mercados Globales.

(e) Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera son convertidas a la moneda funcional respectiva de la operación a la tasa de cambio a la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en monedas extranjeras a la fecha del balance son reconvertidos a la moneda funcional a la tasa de cambio a esa fecha.

Las ganancias o pérdidas por conversión de moneda extranjera en partidas monetarias es la diferencia entre el costo amortizado en la moneda funcional al comienzo del período ajustada por intereses y pagos efectivo durante el período, y el costo amortizado en moneda extranjera convertida a la tasa de cambio a la fecha en que se determinó el valor razonable. Este efecto se reconoce en los resultados de cada ejercicio en la cuenta utilidad o pérdida de cambio neto, según corresponda.

(f) Activos y Pasivos Financieros

(1) Reconocimiento inicial

Un activo o pasivo financiero es valorizado inicialmente al valor razonable más, en el caso de una partida no valorizada posteriormente al valor razonable con cambios en resultados, los costos de transacción que son atribuibles directamente a su adquisición o emisión.

Inicialmente, el Banco reconoce depósitos e instrumentos de deuda emitidos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de los otros activos financieros realizadas regularmente son reconocidas a la fecha de negociación en la que el Banco se compromete a comprar o vender el activo. Todos los otros activos y pasivos financieros (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambio en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

(2) Clasificación

Las políticas contables asociadas a cada clasificación se tratarán en los puntos siguientes (g), (h), (i), (j) y (k).

(3) Baja

El Banco da de baja en su balance un activo financiero cuando expiran los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, o cuando transfiere los derechos a recibir los flujos de efectivo contractuales por el activo financiero durante una transacción en que se transfieren todos los riesgos y beneficios de propiedad del activo financiero. Toda participación en activos financieros transferidos que es creada o retenida por el Banco es reconocida como un activo o un pasivo separado.

Cuando se da de baja en cuentas un activo financiero, la diferencia entre el valor en libros del activo (o el valor en libros asignado a la porción del activo transferido), y la suma de: (i) la contraprestación recibida (incluyendo cualquier activo nuevo obtenido menos cualquier pasivo nuevo asumido) y (ii) cualquier ganancia o pérdida acumulativa que haya sido reconocida en el otro resultado integral, se reconoce en la utilidad del ejercicio.

El Banco da de baja un pasivo financiero cuando sus obligaciones contractuales han sido pagadas, canceladas o han expirado.

(4) Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el balance su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tiene el derecho, exigible legamente, de compensar los montos reconocidos y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Los ingresos y gastos son presentados netos sólo cuando lo permiten las normas de contabilidad, o en el caso de las ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación del Banco.

(5) Valorización

Costo amortizado

El costo amortizado de un activo financiero o de un pasivo financiero reconocido bajo este criterio es la medida inicial de dicho activo o pasivo menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada calculada bajo el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro.

El cálculo de la tasa de interés efectiva incluye todas las comisiones que formen parte integral de la misma. Los costos de transacción incluyen costos incrementales que son directamente atribuibles a la adquisición o emisión de un activo o pasivo financiero.

Valor razonable

Para aquellos activos financieros y pasivos financieros reconocidos al valor razonable, este último es el monto por el cual puede ser intercambiado un activo o cancelado un pasivo, entre un comprador y un vendedor interesados y debidamente informados, en condiciones de independencia mutua.

Cuando está disponible, el Banco estima el valor razonable de un instrumento usando precios cotizados en un mercado activo para ese instrumento. Un mercado es denominado como activo si los precios cotizados se encuentran fácil y regularmente disponibles y representan transacciones reales y que ocurren regularmente sobre una base independiente.

Si el mercado de un instrumento financiero no fuera activo, el Banco determinará el valor razonable utilizando una técnica de valoración. Entre las técnicas de valoración se incluye el uso de transacciones de mercado recientes entre partes interesadas y debidamente informadas que actúen en condiciones de independencia mutua, si estuvieran disponibles, así como las referencias al valor razonable de otro instrumento financiero sustancialmente igual, el descuento de los flujos de efectivo y los modelos de fijación de precio de opciones. La técnica de valoración escogida hará uso, en el máximo grado, de informaciones obtenidas en el mercado, utilizando la menor cantidad posible de datos estimados por el Banco, incorporará todos los factores que considerarían los participantes en el mercado para establecer el precio, y será coherente con las metodologías económicas generalmente aceptadas para calcular el precio de los instrumentos financieros. Las variables utilizadas por la técnica de valoración representan de forma razonable expectativas de mercado y reflejan los factores de rentabilidad riesgos inherentes al instrumento financiero. Periódicamente, el Banco revisa la técnica de valoración y comprueba su validez mediante el uso de precios procedentes de cualquier transacción reciente y observable de mercado sobre el mismo instrumento o que esté basado en cualquier dato de mercado observable y disponible.

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero, al proceder a reconocerlo inicialmente, es el precio de la transacción (es decir, el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida) a menos que el valor razonable de ese instrumento se pueda poner mejor de manifiesto mediante la comparación con otras transacciones de mercado reales observadas sobre el mismo instrumento (es decir, sin modificar o presentar de diferente forma el mismo) o mediante una técnica de valoración cuyas variables incluyan solamente datos de mercado observables.

Cuando el precio de la transacción entrega la mejor evidencia de valor razonable en el reconocimiento inicial, el instrumento financiero es valorizado inicialmente al precio de la transacción y cualquier diferencia entre este precio y el valor obtenido inicialmente del modelo de valuación es reconocida posteriormente en resultado dependiendo de los hechos y circunstancias individuales de la transacción, pero no después de que la valuación esté completamente respaldada por los datos de mercados observables o que la transacción sea terminada.

(6) Identificación y medición de deterioro

El Banco evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva que los activos financieros no llevados al valor razonable con cambio en resultado están deteriorados. Estos activos financieros están deteriorados si existe evidencia objetiva que demuestre que un evento que causa la pérdida haya ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento tiene un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero que pueda ser estimado con fiabilidad.

La evidencia objetiva de que un activo financiero está deteriorado incluye impagos o moras de parte del prestatario, indicaciones de que un prestatario o emisor entre en bancarrota, la desaparición de un mercado activo para un instrumento, u otros datos observables relacionados con un grupo de activos tales como cambios adversos en el estado de los pagos de los prestatarios o emisores incluidos en el Banco, o las condiciones económicas que se correlacionen con impagos en los activos del Banco. Además, un descenso significativo o prolongado en el valor razonable de una inversión en un instrumento de patrimonio por debajo de su costo también es una evidencia objetiva de deterioro del valor.

Las pérdidas por deterioro en activos reconocidos a costo amortizado es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor presente de los pagos futuros descontados a la tasa de interés efectiva original del activo.

(g) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

Incluye documentos y dinero disponible, saldos disponibles mantenidos con el Banco Central y activos financieros altamente líquidos con vencimientos originales de menos de tres meses, sujetos a un riesgo poco significativo de cambios en su valor razonable, y es usado por el Banco en la administración de sus compromisos de corto plazo.

El efectivo y equivalentes al efectivo se reconocen en balance a su costo amortizado.

(h) Instrumentos Financieros Derivados

Los contratos de derivados financieros, que incluyen forwards de monedas extranjeras y unidades de fomento, futuros de tasa de interés, swaps de monedas y tasa de interés, opciones de monedas y tasa de interés y otros instrumentos de derivados financieros, son reconocidos al valor razonable en el estado de situación financiera. Los contratos de derivados se informan como un activo cuando su valor razonable es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo, en los rubros contratos de derivados financieros.

Al momento de suscripción de un contrato de derivado, éste debe ser designado por el Banco como instrumento derivado para negociación o para fines de cobertura contable. No obstante, al 31 de Marzo de 2012 y 2011, 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:

	2012	2011
Equipos	3 años	3 años
Muebles, útiles y accesorios	2 años	2 años

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

(p) Activos Intangibles

Software

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

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

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

(q) Arrendamientos

Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco actúa como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del período del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

(r) Beneficios a los Empleados Corto Plazo

Las obligaciones por beneficios a los empleados a corto plazo son valorizadas en base no descontada y son contabilizadas como gastos a medida que el servicio relacionado se presta, el efecto en el estado de situación financiera se reconoce en el rubro provisiones del estado de situación financiera.

Se reconoce una provisión por el monto que se espera pagar bajo el bono en efectivo a corto plazo o los planes de participación de los empleados en las utilidades si el Banco posee una obligación legal o constructiva actual de pagar este monto como resultado de un servicio entregado por el empleado en el pasado y la obligación puede ser estimada con fiabilidad.

(s) Provisiones

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

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y,
- A la fecha de los estados financieros es probable que el Banco tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.

(t) Impuesto a la Renta e Impuestos Diferidos

El gasto por impuesto a la renta está compuesto por impuestos corrientes e impuestos diferidos. El gasto por impuesto diferido es reconocido en resultados excepto en el caso que esté relacionado con partidas reconocidas directamente en el patrimonio, en cuyo caso en que es reconocido en patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar por la renta imponible del ejercicio, usando tasas impositivas aprobadas o sustancialmente aprobadas a la fecha del estado de situación financiera, y cualquier ajuste a la cantidad por pagar del gasto por impuesto a la renta relacionado con años anteriores.

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Los impuestos diferidos son valorizados a las tasas impositivas que se espera aplicar a las diferencias temporarias cuando son reversadas, basándose en las leyes que han sido aprobadas o a punto de ser aprobadas a la fecha del balance. Los activos y pasivos por impuestos diferidos son ajustados si existe un derecho legal exigible de compensar los pasivos por impuestos corrientes contra los activos por impuestos corrientes, y están relacionados con los impuestos a las ganancias aplicados por la misma autoridad tributaria sobre la misma entidad tributable, o en distintas entidades tributarias, pero pretende liquidar los pasivos y activos por impuestos corrientes en forma neta, o sus activos y pasivos tributarios serán realizados al mismo tiempo.

Un activo por impuestos diferidos es reconocido en la medida en que sea probable que las ganancias imponibles futuras estén disponibles en el momento en que la diferencia temporal pueda ser utilizada. Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de estado de situación financiera y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados.

(u) Uso de Estimaciones y Juicios

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

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

La información sobre áreas más significativas de estimación de incertidumbres y juicios críticos en la aplicación de políticas contables que tienen el efecto más importante sobre los montos reconocidos en los estados financieros se concentran principalmente en: instrumentos para negociación y contratos de derivados financieros.

(v) Dividendos Mínimos

Los dividendos sobre acciones ordinarias son reconocidos en el patrimonio en el período en el cual estos fueron aprobados por los accionistas del Banco.

Los dividendos acordados en forma posterior a la fecha del balance son revelados como una nota de eventos subsecuentes.

La provisión de dividendos mínimos se reconoce bajo el rubro provisiones y corresponde al 30% de la utilidad de cada ejercicio y posteriormente se reversa cuando los dividendos son decretados y pagados en la Junta de Accionistas.

(w) Ganancias por Acción

El beneficio básico y diluido por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido al Banco en un período entre el número de las acciones en circulación durante ese período.

El Capital del Banco no posee opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible.

Nota 2 Cambios Contables

Durante el ejercicio terminado al 31 de Marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos estados financieros.

Nota 3 Hechos Relevantes

Al 31 de Marzo de 2012 y 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 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	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo	17	11
Depósitos en el Banco Central de Chile	4.144	5.875
Depósitos bancos nacionales	102	25
Depósitos en el exterior	949	98.465
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	5.212	104.376
Operaciones con liquidación en curso netas	10.511	6.702
Contratos de retrocompra	3.611	(7.669)
Total efectivo y equivalente de efectivo	19.334	103.409

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 5 días y devengan una tasa promedio de 0,40%.

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:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2	52
Fondos por recibir	207.707	403.382
Subtotal – activos	207.709	403.434
Pasivos:		
Fondos por entregar	190.996	393.919
Operaciones con liquidación en curso netas	16.713	9.515

Nota 6 Patrimonio

(a) Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la distribución de accionistas es la siguiente:

	2012		2011	
	N° de acciones	% de participación	N° de acciones	% de participación
Deutsche Inversiones Ltda.	1.000	50	1.000	50%
Deutsche Inversiones Dos S.A.	1.000	50	1.000	50%
Totales	2.000	100	2.000	100%

(b) Provisión de dividendos.

Al 31 de Marzo de 2012, se ha provisionado un dividendo de $167.587,4 por acción correspondiente al 30% de las utilidades del ejercicio actual.

Al 31 de Marzo de 2012, se encuentra provisionado un dividendo de $5.754.968,2 por acción correspondiente al 30% de las utilidades de ejercicios anteriores.

(c) Al cierre del ejercicio, la composición de la utilidad básica y utilidad diluida es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad diluida y utilidad básica		
Beneficio básico por acción		
Utilidad del ejercicio	1.117	6.835
Número medio ponderado de acciones en circulación	2.000	2.000
Número ajustado de acciones	2.000	2.000
Beneficio básico por acción	0,56	3,42
Beneficio diluido por acción		
Utilidad del ejercicio	1.117	6.835
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	0,56	3,42

Nota 7 Operaciones con Partes Relacionadas

Durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011, 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

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Otros activos, participación en precios de transferencias	2.744	2.217
Documentos por cobrar, venta títulos de renta fija	6.415	10.899
	9.159	13.116
Pasivos		
Documentos por pagar, compra títulos de renta fija	0	203

(b) Resultados de operaciones con partes relacionadas

		2012		2011	
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.		1	2.155	
	Deutsche Securities C. de B.	11			872
Operaciones de renta fija:					
	Deutsche Securities C. de B	10			
Contratos forward:					
	Deutsche Inversiones Ltda.			2.196	
Gastos de apoyo operacional:					
Arriendo de oficina	Deutsche Inversiones Ltda.		18		17
Otros ingresos y gastos	Deutsche Bank A.G. London	2.744		573	
Totales		2.765	19	4.924	889

(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:

	2012 MM$	2011 MM$
Beneficios a corto plazo a los empleados	160	144
Totales	160	144

(e) Entidades del grupo

El Banco no posee inversiones con entidades del grupo Deutsche

(f) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco es la siguiente:

Cargo	N° de ejecutivos
Gerente General	1
Gerente de Operaciones	1
Gerente de Tecnología	1
Gerente de Recursos Humanos y de Cumplimiento	1
Gerente de Finanzas	1
Contralor	1

(g) Transacciones con el personal clave

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco no ha realizado transacciones con el personal clave, distintas de las indicadas en la letra d) anterior.

Nota 8 Hechos Posteriores

No existen hechos de carácter financiero o de otra índole ocurridos entre el 31 de Marzo de 2012 y la fecha de publicación de estos estados financieros, que puedan afectar significativamente los presentes estados financieros.

Nota 9 Declaración

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34).

Adolfo Navarro Beltrán
Gerente General

Juan Gerter Calderón
Contador

BANCO RIPLEY Y FILIALES

Estados Financieros Intermedios consolidados por
El período terminado al 31 de Marzo de 2012 y 2011.

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	31
14. Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo	32
15. Obligaciones con bancos	32
16. Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones financieras	33
17. Contingencias y compromisos	34
18. Ingresos y gastos por intereses y reajustes	37
19. Ingresos y gastos por comisiones	38
20. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	39
21. Remuneraciones y gastos del personal	40
22. Gastos de administración	41
23. Depreciaciones, amortizaciones y deterioro	42
24. Operaciones con partes relacionadas	43
25. Hechos Posteriores	44

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31-03-2012** $ (Millones)	**31-12-2011** $ (Millones)
Efectivo y depósitos en bancos	6	5.634	5.518
Operaciones con liquidación en curso	6	201	171
Instrumentos para negociación	7	28.843	21.422
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		14	1
Adeudado por bancos	8	-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	9	195.377	191.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	-	1.588
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles	11	478	416
Activo fijo	12	2.405	2.387
Impuestos corrientes		323	1.137
Impuestos diferidos	13	2.944	3.314
Otros activos		2.938	2.534
TOTAL ACTIVOS		**239.170**	**230.464**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

PASIVOS	Notas	31-03-2012 $ (Millones)	31-12-2011 $ (Millones)
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	3.214	3.234
Operaciones con liquidación en curso	6	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	125.655	118.020
Contratos de derivados financieros		-	-
Obligaciones con bancos	15	8.278	8.142
Instrumentos de deuda emitidos	16	47.085	47.713
Otras obligaciones financieras	16	5.227	5.135
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos	13	383	406
Provisiones		1.027	1.592
Otros pasivos		3.780	4.227
TOTAL PASIVOS		**194.649**	**188.469**
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital		50.454	50.454
Reservas		(2.403)	(2.403)
Cuentas de valoración		-	1
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		(6.065)	(13.334)
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		2.525	7.269
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		**10**	**8**
TOTAL PATRIMONIO		**44.521**	**41.995**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**239.170**	**230.464**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31-03-2012 $ (Millones)	31-03-2011 $ (Millones)
Ingresos por intereses y reajustes	18	10.989	9.642
Gastos por intereses y reajustes	18	(3.283)	(2.320)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**7.706**	**7.322**
Ingresos por comisiones	19	2.449	2.195
Gastos por comisiones	19	(363)	(393)
Ingreso neto por comisiones y servicios		**2.086**	**1.802**
Utilidad neta de operaciones financieras		441	146
Utilidad de cambio, neta		(5)	4
Otros ingresos operacionales		146	23
Total ingresos operacionales		**10.374**	**9.297**
Provisiones por riesgo de crédito	20	(1.400)	(1.812)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**8.974**	**7.485**
Remuneraciones y gastos del personal	21	(3.033)	(2.731)
Gastos de administración	22	(2.718)	(2.670)
Depreciaciones y amortizaciones	23	(301)	(362)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(6)	(20)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(6.058)**	**(5.782)**
RESULTADO OPERACIONAL		**2.916**	**1.703**
Resultado por inversiones en sociedades		-	
Resultado antes de impuesto a la renta		2.916	1.703
Impuestos a la renta		(389)	(168)
UTILIDAD (PERDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**2.527**	**1.535**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		2.525	1.531
Interés no controlador		2	4
Utilidad por acción de los propietarios del banco:			
Utilidad básica (en pesos)		0,20	0,12
Utilidad diluida (en pesos)		0,20	0,12

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	31-03-2012 $ (Millones)	31-03-2011 $ (Millones)
UTILIDAD DEL EJERCICIO	**2.527**	**1.535**
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	**2.527**	**1.535**
Atribuible a:		
Tenedores patrimoniales del banco	2.525	1.531
Interés no controlador	2	4

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	31-03-2012 $ (Millones)	31-03-2011 $ (Millones)
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad (Pérdida) del ejercicio		2.525	1.532
Interesés no controlador		2	4
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones	23	301	362
Provisión por activos riesgosos	20	1.400	1.812
Ajuste por inversión a valor de mercado		(393)	(87)
Utilidad neta por inversiones en sociedades		-	-
Variación neta de interés, reajustes y comisiones devengadas sobre activos y pasivos		802	125
Cambios en activos y pasivos que afectan al flujo operacional			
Aumento neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(4.391)	(2.748)
Aumento neta de inversiones		(11.362)	(8.026)
Disminucion de depósitos y otras obligaciones a la vista		(20)	20
Aumento de depósitos y otras captaciones a plazo		7.144	(254)
Disminución de LCHR		(929)	5.931
Disminuición de obligaciones con bancos		(99)	2.244
Aumento de otras obligaciones financieras		92	66
Total flujos originados (utilizados) en actividades de operación		**(4.928)**	**981**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos	12	(250)	(23)
Compras de intangibles	11	(132)	(6)
Aumento neto de otros activos y pasivos		44	793
Total flujos originados (utilizados) en actividades de inversión		**(338)**	**764**
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		**(5.266)**	**1.745**
Saldo inicial del efectivo y equivalente de efectivo		**22.760**	**11.232**
Saldo final del efectivo y equivalente de efectivo	6	**17.494**	**12.977**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO CONSOLIDADOS
POR LOS AÑOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2011 Y 2012
(En millones de pesos chilenos - MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta 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 del 2011	**50.454**	**(2.403)**	**-**	**-**	**(17.536)**	**4.202**	**-**	**34.717**	**6**	**34.723**
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	4.202	(4.202)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	1.531	-	1.531	4	1.535
Ajustes de inversion disponible para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	(460)	(460)		(460)
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Patrimonio al 31 de Marzo del 2011	**50.454**	**(2.403)**	**-**	**-**	**(13.334)**	**1.531**	**(460)**	**35.788**	**10**	**35.798**
Saldos al 1° de enero de 2012	**50.454**	**(2.403)**	**1**	**-**	**(13.334)**	**7.269**	**-**	**41.987**	**8**	**41.995**
Distribución resultado del ejercicio anterior	-	-	-	-	7.269	(7.269)	-	-	-	-
Aporte de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultado integral consolidado del período	-	-	-	-	-	2.525	-	2.525	2	2.527
Ajustes de inversion disponible para la venta	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)	-	(1)
Efecto patrimonial circular N°3489	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Provisión dividendos minimos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros resultados integrales	-	-	-	-	-	-		-	-	-
Patrimonio al 31 de Marzo del 2012	**50.454**	**(2.403)**	**-**	**-**	**(6.065)**	**2.525**	**-**	**44.511**	**10**	**44.521**

Las notas Nº 1 a Nº 25 forman parte integral de estos estados financieros.

BANCO RIPLEY Y FILIALES

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS INTERMEDIOS
CORRESPONDIENTE AL PERIODO TERMINADO AL 31 DE MARZO 2012.

1. INFORMACIÓN GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

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

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N° 40, del 2 de mayo de 2002.

Adicionalmente con fecha 13 de mayo de 2002, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Ripley para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el 17 de mayo de 2002.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Huérfanos 1060, Santiago.

El Banco a la fecha de los estados financieros cuenta con dos filiales:

- **Corredora de Seguros Banripley Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 28 de julio de 2004, otorgada ante notario público señor Eduardo Javier Diez Morillo. Inició sus operaciones el 20 de agosto de 2004, según Resolución Exenta N °5937 de la Superintendencia de Valores y Seguros.

El objeto de la Sociedad es la intermediación remunerada e independiente en la contratación de pólizas de seguros generales y de vida con cualquier aseguradora radicada en el país.

- **Banripley Asesorías Financieras Ltda.**

Sociedad constituida por escritura pública el 10 de junio de 2005. Su operación fue autorizada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras por Carta N° 06616 de fecha 20 de mayo de 2005. La Sociedad inició sus actividades el 28 de marzo de 2006.

El objeto de la Sociedad es la prestación de servicios de asesoría en materias de índole financiera como son: búsqueda de fuentes alternativas de financiamiento, reestructuración de pasivos, negociaciones para adquirir, vender o fusionar empresas, emisión y colocación de bonos, colocación de fondos en el mercado de capitales,

análisis de riesgos crediticios o de mercado, evaluación de nuevos negocios, conocimientos de materias bancarias y las demás actividades que puedan desarrollar las sociedades filiales bancarias de asesoría financiera, de conformidad con la Ley General de Bancos y disposiciones que la complementen o que en el futuro se dicten.

2. PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - Los estados financieros consolidados intermedios de Banco Ripley correspondientes al primer trimestre del 2012, han sido preparados de acuerdo con el capítulo C-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras y a la Norma Internacional de Contabilidad Nº 34 (NIC 34).

Estos estados financieros consolidados intermedios reflejan fielmente la situación financiera de Banco Ripley al 31 de Marzo del 2012, y los resultados de las operaciones, los cambios en el patrimonio neto y los flujos de efectivo por el período terminado en esa fecha

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco y sus filiales directas al 31 de Marzo del 2012. 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$10 (MM$ 8 en 2011), originando un cargo a resultados por MM$ 2 (MM$ 4 en 2011), 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 $ 489,76 ($ 521,46 en 2011) 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 31 de Marzo de 2012 y el 31 de diciembre 2011, 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.

Al 31 de marzo 2012 y 31 de diciembre 2011, 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 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 31 de Marzo de 2012 y al 31 de diciembre de 2011, el Banco no registra goodwill ni activos intangibles con vida útil indefinida.

ñ. Inversión en asociadas – las asociadas son aquellas entidades sobre las cuales el banco tiene capacidad para ejercer influencia significativa, aunque no el control, o control conjunto. Habitualmente esta capacidad se manifiesta en una participación igual o superior al 20% de los derechos de voz y propiedad de la entidad. Se valoriza por el método de participación.

Al 31 de marzo del 2012 y al 31 de diciembre del 2011 el banco posee una participación accionaria del 0.4% en la empresa Combanc S.A.

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 42 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:

	2012	**2011**
Planta y equipos	2 - 8 años	2 - 8 años
Útiles y accesorios	2 - 5 años	2 - 5 años

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

r. Arrendamientos

a) Arrendamiento Operativo

Cuando el Banco o las empresas del grupo actúan como arrendatario y el contrato califica como arrendamiento operativo, el total de los pagos es cargado en resultados operacionales. Al término del periodo del contrato de arriendo operativo, cualquier pago por penalizaciones del contrato requerido por el arrendador se registra en gastos del período en que terminó dicho contrato.

b) Arrendamiento Financiero

Las sumas de los valores actuales de las cuotas de arrendamiento que se reciben del arrendatario, son registrados como financiamiento a terceros, cuando corresponde por lo que en tal caso son presentados en el rubro créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de Marzo del 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 31 de marzo del 2012 y 31 de diciembre 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 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 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 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 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 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 2011, 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 2012.

Durante el periodo terminado al 31 de Marzo del 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de los estados financieros.

4. HECHOS RELEVANTES

A la fecha de emisión de estos estados financieros no existen hechos relevantes que informar.

5. SEGMENTO DE OPERACION

El Banco ha considerado un único segmento basado principalmente en el foco comercial al cual está enfocado, la banca de personas, su principal segmento, la relación de ingresos y gastos por este segmento se detalla continuación:

El Banco ha considerado necesario divulgar información respecto de segmentos, considerando el análisis e identificación de los segmentos sobre los que se informa al Directorio del Banco en la toma de decisiones de la operación. El Banco revelará información sobre segmentos en la medida que se cumplan con ciertos parámetros cuantitativos como por ejemplo: Que los ingresos generados representen un 10% o más de los ingresos totales anuales, de todos los segmentos definidos. Que el monto total de su resultado anual sea un 10% o más del mayor valor entre, la utilidad informada para todos los segmentos operativos que no informaron una pérdida y la pérdida informada de todos los segmentos operativos que informaron una pérdida. Que los activos totales representen un 10% o más de los activos de todos los segmentos definidos, de acuerdo a lo indicado en la NIIF 8.

Considerando las definiciones y criterios anteriores y de acuerdo a la actual composición de los mercados objetivos y productos ofertados por el Banco, como asimismo de la información de gestión que se presenta regularmente a la máxima autoridad del Banco, representada por su Directorio, se ha determinado que el segmento que ha considerado el Banco es “Banca de Personas”, correspondiente al único segmento operativo de la entidad.

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

		31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos			
Efectivo		2.045	2.073
Depósitos en el Banco Central de Chile		1.309	1.366
Depósitos bancos nacionales		2.280	2.079
Depósitos en el exterior		-	-
Subtotal - Efectivo y depósitos en bancos		5.634	5.518
Operaciones con liquidación en curso netas		201	171
Instrumentos financieros de alta liquidez	**(1)**	11.659	17.071
Subtotal		11.860	17.242
Total efectivo y equivalente de efectivo		**17.494**	**22.760**

(1) Corresponde a instrumentos para negociación e instrumentos de inversión disponibles para venta, cuyo plazo de vencimiento no supera los tres meses desde la fecha de adquisición

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	201	171
Fondos por recibir	-	-
Subtotal - Activos	201	171
Pasivos		
Fondos por entregar	-	-
Subtotal - Pasivos	-	-
Operaciones con liquidación en curso netas	201	171

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile:		
Bonos del Banco Central de Chile	2.097	-
Pagarés del Banco Central de Chile	-	-
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Otros instrumentos	25.145	19.021
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	1.601	2.401
Totales	28.843	21.422

8. ADEUDADO POR BANCOS

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, el Banco no cuenta con operaciones clasificadas como “Adeudados por bancos”

9. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31-03-2012	**Cartera Normal**	**Cartera en Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupal**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-		-	-
Créditos de comercio exterior			-			-	-
Deudores en cuentas corrientes			-			-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-		-	-	-
Operaciones de leasing comercial			-			-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.007	119	1.126		5	5	1.121
Subtotal	**1.007**	**119**	**1.126**	**-**	**5**	**5**	**1.121**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.222	5.075	45.297		475	475	44.822
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	166	-	166		13	13	153
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.950	1.123	7.073		633	633	6.440
Operaciones de leasing			-				-
Otros créditos y cuentas por cobrar			-			-	-
Subtotal	**46.338**	**6.198**	**52.536**	**-**	**1.121**	**1.122**	**51.415**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	142.679	12.129	154.808		13.619	13.619	141.189
Deudores en cuentas corrientes			-			-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.692	71	1.763		111	111	1.652
Otros créditos y cuentas por cobrar			-	-			
Subtotal	**144.371**	**12.200**	**156.571**	**-**	**13.730**	**13.730**	**142.841**
Total	**191.716**	**18.517**	**210.233**	**-**	**14.856**	**14.856**	**195.377**

	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
31-12-2011	**Cartera Normal**	**Cartera Incumplimiento**	**Total**	**Provisiones Individuales**	**Provisiones grupal**	**Total**	**Activo neto**
	MM$	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**	**MM$**
Colocaciones Comerciales							
Préstamos comerciales	-	-	-	-	-	-	-
Créditos de comercio exterior	-	-	-	-	-	-	-
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de factoraje	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing comercial	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	1.058	110	1.168	-	6	6	1.162
Subtotal	**1.058**	**110**	**1.168**	**-**	**6**	**6**	**1.162**
Colocaciones para Vivienda							
Préstamos con letras de crédito	40.489	5.582	46.071	-	779	779	45.292
Préstamos con mutuos hipotecarios endosable	183	15	198	-	22	22	176
Otros créditos con mutuos para vivienda	5.989	1.220	7.209	-	664	664	6.545
Operaciones de leasing	-	-	-	-	-	-	-
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**46.661**	**6.817**	**53.478**	**-**	**1.465**	**1.465**	**52.013**
Colocaciones de Consumo							
Créditos de consumo en cuotas	138.919	12.048	150.967	-	13.972	13.972	136.995
Deudores en cuentas corrientes	-	-	-	-	-	-	-
Deudores por tarjetas de crédito	1.817	89	1.906	-	113	113	1.793
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Subtotal	**140.736**	**12.137**	**152.873**	**-**	**14.085**	**14.085**	**138.788**
Total	**188.455**	**19.064**	**207.519**	**-**	**15.556**	**15.556**	**191.963**

10. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31-03-2012			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 de Chile	-	-	-	1.587	-	1.587
Bonos o pagarés de la Tesorería General de la Republica	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos fiscales	-	-	-	-	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	-	-	-	1	-	1
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	-	-	-	1.588	-	1.588

11. ACTIVOS INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, es la siguiente:

Concepto	Años de vida útil	Años amortización remanente	31-03-2012			31-12-2011		
			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	5.127	(4.649)	478	4.995	(4.579)	416
Intangibles adquiridos en combinación de negocios			-	-	-	-	-	-
Intangibles generados internamente			-	-	-	-	-	-
Totales			5.127	(4.649)	478	4.995	(4.579)	416

c) El movimiento del rubro, activos intangibles durante los ejercicios terminados al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, 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 2011	4.957	-	-	4.957
Adquisiciones	38	-	-	38
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	
Otros	-	-	-	
Saldos al 31 de diciembre 2011	4.995	-	-	4.995
Saldos al 1 de enero 2012	4.995	-	-	4.995
Adquisiciones	132	-	-	132
Retiros	-	-	-	-
Incrementos y disminuciones procedentes de revalorizaciones (*)	-	-	-	-
Activos clasificados como mantenidos para la venta	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo 2012	**5.127**	-	-	**5.127**

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 2011	4.214	-	-	4.214
Amortización del año	369	-	-	369
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	(4)	-	-	(4)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	4.579	-	-	4.579
Saldos al 1 de enero de 2012	4.579	-	-	4.579
Amortización del año	69	-	-	69
Pérdida por deterioro	-	-	-	-
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Otros cambios en el valor libro del período	1	-	-	1
Saldos al 31 de Marzo del 2012	**4.649**	-	-	**4.649**

c) Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, 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 31 de Marzo del 2011 y el 31 diciembre de 2011, es el siguiente:

31-03-2012

Concepto	Saldo bruto final	Depreciacion y deterioro del periodo	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	6.976	(4.952)	2.024
Equipos	773	(595)	178
Otros	542	(339)	203
Totales	8.291	(5.886)	2.405

31-12-2011

Concepto	Saldo bruto final	Depreciacion y deterioro del periodo	Saldo neto Final
Terrenos y construcciones	6.771	(4.763)	2.008
Equipos	748	(568)	180
Otros	524	(325)	199
Totales	8.043	(5.656)	2.387

b) El movimiento del rubro del activo fijo , en el ejercicio 2012 y 2011 , 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 2011	2.667	191	-	207	3.065
Adiciones	185	86	-	42	313
Retiros / Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(844)	(97)	-	(50)	(991)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de Diciembre del 2011	**2.008**	**180**	**-**	**199**	**2.387**

Costo	Terrenos y construcciones MM$	Equipos MM$	Cedidos en arrendamiento operativo MM$	Otros MM$	Total MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	2.008	180	-	199	2.387
Adiciones	205	27		18	250
Retiros / Bajas			-		-
Traspasos	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del Ejercicio	(189)	(29)		(14)	(232)
Deterioro	-	-	-	-	-
Activo Fijo Neto					
Saldo al 31 de Marzo del 2012	**2.024**	**178**	**-**	**203**	**2.405**

13. IMPUESTOS DIFERIDOS

El origen de los impuestos diferidos registrados durante el periodo 2012 y el ejercicio 2011 es el siguiente:

	Al 31 de Marzo de 2012			Al 31 de Diciembre de 2011		
	Activos	Pasivos	Neto	Activos	Pasivos	Neto
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	2.630	-	2.630	2.752	-	2.752
Obligaciones con pacto de recompra	-	-	-	-	-	-
Provisión por vacaciones	65	-	65	-	-	-
Provisión asociadas al personal	42	-	42	92	-	92
Indemnización por años de servicio	-	-	-	-	-	-
Pérdida tributaria	(55)	-	(55)	167	-	167
Valor razonable	-	-	-	-	-	-
Otros	262	-	262	303	-	303
Inversiones con pacto recompra	-	-	-	-	-	-
Activos fijos	-	383	(383)	-	405	(405)
Operaciones contratos futuros	-	-	-	-	-	-
Operaciones de leasing (neto)	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	1	(1)
Total activo (pasivo) neto	2.944	383	2.561	3.314	406	2.908

14. DEPÓSITOS, Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	140	194
Otros depósitos y cuentas a la vista	950	706
Otras obligaciones a la vista	2.124	2.334
Totales	3.214	3.234
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	125.655	118.020
Cuentas de ahorro a plazo	-	-
Otros saldos acreedores a plazo	-	-
Totales	125.655	118.020

15. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 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	6.649	6.542
Banco Credito e Inversiones	1.629	1.600
Banco Estado	-	-
Subtotales	8.278	8.142
Préstamos de Instituciones Financieras en el exterior		
Obligaciones con el exterior	-	-
Subtotales	-	-
Totales	**8.278**	**8.142**

16. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de Marzo del 2012 y el 31 diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	47.085	47.713
Bonos corrientes	-	-
Bonos subordinados	-	-
Totales Instrumentos de deuda emitidos:	47.085	47.713
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	5.171	5.073
Otras obligaciones en el país	56	62
Obligaciones con el exterior	-	-
Totales Otras obligaciones financieras:	5.227	5.135
Totales	**52.312**	**52.848**

17. CONTINGENCIAS Y COMPROMISOS

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

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

	31-03-2012 MM$	31-12-2011 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	34.014	34.102
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	957	968
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	**34.971**	**35.070**

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

Al 31 de marzo del 2012, el Banco no tiene contingencias judiciales normales de la industria que sean significativas y pudiesen arriesgar el patrimonio del Banco.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas

Al 31 de marzo del 2012, 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 de 1931 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 01/45/059282 por un valor asegurado de UF 60.000 por seguro de responsabilidad civil y la póliza N º 01/56/022512 por un valor asegurado de UF500, por Garantía corredores, cuya vigencia cubre el período transcurrido entre el día 15 de Abril de 2012 y el día 14 de Abril de 2013.

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 31 de marzo de 2012 MM$	Al 31 de diciembre de 2011 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	34.014	34.102
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(222)	(204)
Totales	**33.792**	**33.898**

18. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

	31-03-2012			31-03-2011		
Cartera Normal	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Créditos otorgados a bancos	-	-	-	2	-	2
Colocaciones comerciales	16	467	483	27	252	279
Colocaciones para vivienda	623	233	856	801	61	862
Colocaciones de consumo	9.548	49	9.597	8.457	26	8.483
Instrumentos de Inversión	7	-	7	6	-	6
Otros ingresos por intereses o reajustes	23	23	46	10	-	10
Subtotales	**10.217**	**772**	**10.989**	**9.303**	**339**	**9.642**

b) Al cierre de los periodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011 los gastos por intereses y reajustes, son los siguientes:

	31-03-2012			31-03-2011		
	Gastos por intereses MM$	**Reajustes MM$**	**Total MM$**	**Gastos por intereses MM$**	**Reajustes MM$**	**Total MM$**
Depósitos a la vista	-	-	-	-	-	-
Contratos de retrocompra	-	-	-	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	1.900	125	2.025	1.249	79	1.328
Obligaciones con bancos	85	-	85	44	-	44
Instrumentos de deuda emitidos	586	489	1.075	596	280	876
Otras obligaciones financieras	44	54	98	43	29	72
Otros gastos por intereses o reajustes	-	-	-	-	-	-
Resultado coberturas contables	-	-	-	-	-	-
Total gastos por intereses y reajustes	**2.615**	**668**	**3.283**	**1.932**	**388**	**2.320**

19. INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	-	223
Comisiones por avales y cartas de crédito	-	-
Comisiones por servicios de tarjetas	16	22
Comisiones por administración de cuentas	-	-
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	2.013	1.634
Comisiones por intermediación y manejo de valores	-	12
Comisiones por inversion en fondos mutuos u otros	-	-
Remuneraciones por comercialización de seguros	344	299
Otras comisiones ganadas	76	5
Total ingresos por comisiones y servicios	**2.449**	**2.195**
b) Gastos por comisiones y servicios		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(33)	(38)
Comisiones por operación de valores	-	(7)
Otras comisiones pagadas	(330)	(348)
Total gastos por comisiones y servicios	(363)	(393)
Ingresos netos por comisiones y servicios	**2.086**	**1.802**

20. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2012	**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	-	1	40	3.446	-	3.487
Resultado por constitución de provisiones	-	1	40	3.446	-	3.487
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	(2)	(68)	(778)	18	(829)
Resultado por liberación de provisiones	-	(2)	(68)	(778)	18	(829)
Recuperación de activos castigados	-	(41)	(56)	(1.161)	-	(1.258)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(42)	(83)	1.507	18	1.400

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31-03-2011	**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	-	4	-	-	-	4
- Provisiones grupales	-	5	26	3.389	-	3.420
Resultado por constitución de provisiones	-	9	26	3.389	-	3.424
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	(9)	-	-	-	(9)
- Provisiones grupales	-	(22)	(28)	(124)	(188)	(362)
Resultado por liberación de provisiones	-	(31)	(28)	(124)	(188)	(371)
Recuperación de activos castigados	-	(31)	(19)	(1.191)		(1.241)
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	-	(53)	(21)	2.074	(188)	1.812

21. REMUNERACIONES Y GASTOS DEL PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los periodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011, es la siguiente:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	2.016	1.749
Bonos o gratificaciones	1.003	897
Compensación en acciones	-	-
Indemnización por años de servicios	65	192
Gastos de capacitación	42	39
Gasto por beneficio post empleo	-	-
Otros gastos del personal	(93)	(146)
Totales	3.033	2.731

22. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	33	7
Arriendos de oficina	702	663
Arriendo de equipos	30	5
Primas de seguros	13	12
Materiales de oficina	61	61
Gastos de informática y comunicaciones	332	327
Alumbrado, calefacción y otros servicios	124	128
Servicios de vigilancia y transporte de valores	33	46
Gastos de representación y desplazamiento del personal	37	16
Gastos judiciales y notariales	10	8
Honorarios por informes técnicos	62	43
Honorarios por auditoría de los estados financieros	19	39
Honorarios por clasificación de títulos	3	3
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	-	-
Otros gastos generales de administración	141	145
Total Gastos Generales de Administracion	**1.600**	**1.503**
Servicios subcontratados		
Procesamiento de datos	400	365
Venta de productos	-	-
Evaluación de créditos	21	27
Servicios Call Center	99	88
Servicio externo desarrollo software	46	36
Servicios externos cajeros	42	35
Servicios canje electronico	48	38
Otros	46	84
Total Servicios Contratados	**702**	**672**
Gastos del directorio		
Remuneraciones del Directorio	13	13
Otros gastos del Directorio	-	-
Total Gastos de Directorio	**13**	**13**
Publicidad y propaganda	299	392
Impuestos, contribuciones, aportes	-	-
Contribuciones de bienes raíces	-	
Patentes	86	69
Otros impuestos	-	-
Aportes a la SBIF	18	21
Total Impuestos, Propaganda, Aportes	**403**	**482**
Totales	**2.718**	**2.670**

23. DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIORO

a) Los valores correspondientes a cargos a resultado por concepto de depreciaciones, amortizaciones y deterioro durante los ejercicios terminados al 31 de marzo 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31-03-2012	31-03-2011
	MM$	MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo	232	254
Deterioro del activo fijo	-	-
Amortizaciones de intangibles	69	108
Deterioro de intangibles	-	-
Saldos al 31 de diciembre	301	362

b) Al 31 de marzo 2012 y 2011, el banco no presenta saldos correspondientes a deterioro.

c) La conciliación entre los valores libros al 1 de enero de 2012 y 2011 y los saldos al 31 de marzo 2012 y 2011, es el siguiente:

	Activo fijo	Intangibles	Instrumentos de inversión	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero 2012	5.656	4.579	-	4.579
Cargos por depreciación, amortización y	232	69	-	301
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	(2)	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo 2012	5.886	4.648	-	4.880
	-	-		
Saldos al 1 de enero 2011:	4.661	4.213	-	8.874
Cargos por depreciación, amortización y	254	108	-	362
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-	-	-	-
Bajas y ventas del ejercicio	-	-	-	-
Operaciones descontinuadas	-	-	-	-
Saldos al 31 de Marzo 2011	4.915	4.321	-	9.236

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 31 de marzo 2012 y 2011, 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

31-03-2012

Razón social	Naturaleza de la transacción	Importe transacción M$	Importes saldos M$	Ingresos M$	Gastos M$
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	57.657	-	-	57.657
	Gastos comunes	-	-	-	-
	Serv. selección y adm. RRHH	-	-	-	-
	Serv. telefonía	-	-	-	-
	Serv. proces. remuneraciones	496.387	299.242	-	496.387
	Serv. de promoción	106.355	56.210	-	106.355
	Serv. Pronto Pago	87.883	63.585	87.883	-
Car SA	Proyecto Transferencia Electronica de Fondos	33.059	33.059	33.059	-
Ripley Store	Arriendo de inmuebles	22.688	-	-	22.688
Soc. de Cobranza Payback S.A.	Servicios de cobranza	227.385	151.570	-	227.385
	Arriendo inmueble	-	-	-	-
	Serv.Contact center y prevención fraudes	-	-	-	-
	Serv. recaudación cuotas	133.493	133.493	133.493	-

31-03-2011

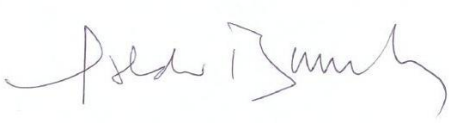
Razón social	Tipo de naturaleza de la transacción	Importe transacción	Importes saldos	Ingresos	Gastos
Comercial Eccsa S.A.	Arriendo de inmuebles	29.003	-	-	29.003
	Serv. selección y adm. RRHH	31.653	-	-	31.653
	Serv. de promoción	82.425	417.598	-	82.425
	Serv. proces. remuneraciones	87.562	205.002	-	87.562
Soc. de Cobranza Payback	Serv. Cobranzas	424.832	129.793	-	424.832
	Servicios de recaudación cuotas	127.821	52.403	127.821	-

25. HECHOS POSTERIORES

En el período comprendido entre el 1 y el 27 de Abril de 2012, 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

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

Por los períodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011 y al 31 de diciembre de 2011

Santiago, Chile

Estados de Situación Intermedios

RABOBANK CHILE

31 de marzo de 2012 y 2011

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	Marzo 2012 MMS$	Diciembre 2011 MMS$
Efectivo y depósitos en bancos	(5)	38.109	109.611
Operaciones con liquidación en curso	(5)	21.999	7.561
Instrumentos para negociación	(5)	62.259	5.091
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Contratos de derivados financieros		5.526	6.526
Adeudado por bancos		879	935
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		514.626	506.905
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(5)	159.462	87.509
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		13	13
Intangibles		716	690
Activo fijo		5.519	5.543
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		19.013	19.209
Otros activos		12.047	14.462
Total Activos		840.168	764.055

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

RABOBANK CHILE

Estado de Situación Financiera

Por los ejercicios terminados a

(en millones de pesos)

PASIVOS Y PATRIMONIO	Nota	Marzo 2012 MMS$	Diciembre 2011 MMS$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		23.920	23.628
Operaciones con liquidación en curso	(5)	16.575	2.897
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		-	-
Depósitos y otras captaciones a plazo		156.135	99.720
Contratos de derivados financieros		9.867	11.167
Obligaciones con bancos		483.683	474.012
Instrumentos de deuda emitidos	(7)	43.296	43.767
Otras obligaciones financieras	(7)	9.443	9.987
Impuestos corrientes		6	6
Impuestos diferidos		13.329	13.654
Provisiones		1.551	2.087
Otros pasivos		4.832	6.399
Total pasivos		762.637	687.324
Patrimonio			
De los propietarios del Banco:			
Capital	(10)	77.037	79.384
Reservas	(10)	98	98
Cuentas de valoración	(10)	(329)	(404)
Utilidades retenidas:	(10)		
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	(10)	-	-
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	(10)	1.036	(2.347)
Menos: Provisión para dividendos mínimos	(10)	(311)	-
Interés no controlador		-	-
Total patrimonio		77.531	76.731
Total Pasivos y Patrimonio		840.168	764.055

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 31 de marzo de

(en millones de pesos)

	Nota	2012 MMS$	2011 MMS$
Ingresos por intereses y reajustes		9.682	6.368
Gastos por intereses y reajustes		(2.583)	(1.468)
Ingresos netos por intereses y reajustes		7.099	4.900
Ingresos por comisiones		189	584
Gastos por comisiones		(6)	(5)
Ingresos netos por comisiones y servicios		183	579
(Pérdida) Utilidad neta de operaciones financieras		(2.309)	2.592
Utilidad (Pérdida) de cambio, neta		1.139	(2.094)
Otros ingresos operacionales		137	208
Total ingresos operacionales		6.249	6.185
Provisiones por riego de crédito		(470)	463
INGRESO OPERACIONAL NETO		5.779	6.648
Remuneraciones y gastos del personal		(3.152)	(2.688)
Gastos de administración		(1.557)	(1.456)
Depreciaciones y amortizaciones		(124)	(127)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		(65)	(105)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.898)	(4.376)
RESULTADO OPERACIONAL		881	2.272
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		881	2.272
Impuestos a la renta		155	(419)
Resultado de operaciones continuas	(10)	1.036	1.853
UTILIDAD DEL EJERCICIO	(10)	1.036	1.853
Cobertura Contable	(10)	(118)	(137)
Inversiones Disponibles para la Venta	(10)	17	7
Otros Resultados integrales antes de impuesto a la renta		935	1.723
Impuesto a la renta	(15)	19	26
Total otros resultados integrales		954	1.749
Atribuible a:			
Propietarios del Banco	(10)	-	-
Interés no controlador		-	-
Utilidad por acción de los propietarios del Banco:		**MS$**	**MS$**
Utilidad básica	(10)	126	308
Utilidad diluida	(10)	126	308

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 31 de Marzo de 2012

(en millones de pesos)

FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO	Nota	2012 MMS$	2011 MMS$
Flujo Originado por Actividades de la Operación			
Utilidad del período		1.036	1.853
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		124	127
Provisiones por activos riesgosos		505	(451)
Valor razonable operaciones derivados		(1.177)	(3.281)
Utilidad en ventas de activo fijo		-	-
Otros (abonos) que no representan flujos de efectivo		(937)	(303)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos.		(801)	(1.498)
(Aumento) neto en colocaciones		(7.656)	(31.775)
(Aumento) neto de inversiones		(38.998)	(4.944)
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos		605	(2.510)
Aumento(Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes		2.351	(2.596)
Aumento neto de depósitos y captaciones		56.466	15.237
(Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.059)	(1.324)
Flujo neto originado por actividades de la operación		9.459	(31.465)
Flujo Originado por Actividades de Inversión			
Compras de activo fijo		(81)	(235)
Ventas de activo fijo		-	-
Compras de bienes recibidos en pago		(48)	(33)
Venta de bienes recibidos en pago		48	159
Compras de activo intangible		(46)	(2)
Flujo neto originado por actividades de inversión		(127)	(111)
Flujo Originado por Actividades de Financiamiento			
Aumento préstamos del exterior largo plazo		9.999	84.269
Emisión de acciones		-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento		9.999	84.269
Flujo Neto Total del Período		19.331	52.693
Variación Efectivo y Efectivo Equivalente durante el período		19.331	52.693
Saldo Inicial de Efectivo y Efectivo Equivalente		180.161	155.770
Saldo Final de Efectivo y Efectivo Equivalente	(5)	199.492	208.463

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 31 de Marzo de 2012

(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 2011	61.179	98	31	(3.361)	-	-	57.947
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	(3.361)	-	-	3.361	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	(105)	-	-	-	(105)
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 por dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(556)	(556)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.853	-	-	1.853
Saldos al 31 de Marzo de 2011	57.818	98	(74)	1.853	-	(556)	59.139
Saldos al 31 de Diciembre de 2011	79.384	98	(404)	(2.347)	-	-	76.731
Absorción de Perdida Ejercicio 2011	(2.347)	-	-	2.347	-	-	-
Saldos al 1 de enero de 2012	77.037	98	(404)	-	-	-	76.731
Ajustes primera adopción	-	-	-	-	-	-	-
Total de ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio	-	-	75	-	-	-	75
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	-	-	-	-	-	(311)	(311)
Resultado del ejercicio	-	-	-	1.036	-	-	1.036
Saldos al 31 de Marzo de 2012	77.037	98	(329)	1.036	-	(311)	77.531

Las notas adjuntas números 1 al 12 forman parte integral de estos estados financieros

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.

La Matriz del Banco es Rabobank International Holding B.V.

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 (S.B.I.F.) 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 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 conforme 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 31 de marzo de 2012 y 2011.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

a) Bases de preparación (continuación)

Las notas a los estados financieros 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.

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

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, que constituye además la moneda de preparación de los presentes estados financieros.

f) Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones en monedas diferentes al peso chileno se consideran en "moneda extranjera".

Los saldos en moneda extranjera se convierten a peso chileno, por aplicación de los tipos de cambio al 31 de marzo de 2012 y 2011.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos

La medición o valorización de activos y pasivos es el proceso de determinación de los importes monetarios por los que se reconocen y llevan contablemente los elementos de los estados financieros, para su inclusión en el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integral. Para realizarla, es necesaria la selección de una base o método particular de medición.

En los estados financieros se emplean diferentes bases de medición, con diferentes grados y en distintas combinaciones entre ellas. Tales bases o métodos son los siguientes:

Reconocimiento

Inicialmente, el Banco reconoce los créditos y cuentas por cobrar a clientes, los instrumentos para negociación y de inversión, depósitos, instrumentos de deuda emitidos y pasivos en la fecha en que se originaron. Las compras y ventas de 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 (incluidos activos y pasivos designados al valor razonable con cambios en resultados) son reconocidos inicialmente a la fecha de negociación en que el Banco se vuelve parte de las disposiciones contractuales del instrumento.

Clasificación

La clasificación de activos, pasivos y resultados se ha efectuado de conformidad a las normas impartidas por la SBIF.

Compensación

Los activos y pasivos financieros son objeto de compensación, de manera que se presente en el Estado de Situación Financiera su monto neto, cuando y sólo cuando el Banco tenga el derecho, exigible legalmente, de compensar los montos reconocidos y tenga 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 ganancias y pérdidas que surjan de un grupo de transacciones similares como la actividad de negociación y de cambio del Banco.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

g) Criterios de valorización de activos y pasivos (continuación)

Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado al costo de adquisición de un activo o pasivo financiero menos los reembolsos del capital, más o menos la amortización acumulada (calculada con el método de la tasa de interés efectiva) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el 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 no financieros valorados al costo de adquisición

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

- Los instrumentos financieros derivados que han sido medidos a su valor razonable.
- Los activos no circulantes disponibles para la venta que son medidos a valor razonable, cuando éste es menor que su valor libro menos su costo de venta.
- Los instrumentos para negociación que son medidos a valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta que son medidos a valor razonable.

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 voluntariamente. 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 (Precios ajustados).

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.

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 instrumentos de deuda 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 a su valor razonable más los costos de transacción directamente atribuibles a la compra del instrumento.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

h) Instrumentos de inversión (continuación)

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. Los intereses generados por instrumentos de deuda clasificados como instrumentos disponibles para la venta, son registrados en el resultados sobre base devengada y utilizando el método de la tasa efectiva. Cuando estas inversiones son enajenadas o se deterioran en forma permanente, 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 mediante el método de la tasa efectiva, 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" del Estado de Resultados Integrales.

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.

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 Integrales.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

i) Instrumentos para negociación (continuación)

La determinación de los valores razonables se basa en las categorías descritas en Nota 2 letra g)

Los intereses y reajustes devengados son informados en el rubro "Utilidad neta de operaciones financieras" del Estado de Resultados Integrales.

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 neto es positivo y como un pasivo cuando éste es negativo en base individual, 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 incluidas en resultados.

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

1) una cobertura del valor razonable de activos o pasivos existentes o compromisos a firme, o bien
2) una cobertura de flujos de caja relacionados a activos o pasivos existentes o transacciones esperadas.

Una relación de cobertura para propósitos de contabilidad de cobertura, debe cumplir todas las condiciones siguientes: (a) al momento de iniciar la relación de cobertura, se ha documentado formalmente la relación de cobertura; (b) se espera que la cobertura sea altamente efectiva; (c) la eficacia de la cobertura se puede medir de manera razonable y (d) la cobertura es altamente efectiva en relación con el riesgo cubierto, en forma continua a lo largo de toda la relación de cobertura.

Ciertas transacciones con derivados que no califican para ser contabilizadas como derivados para cobertura son tratadas e informadas como derivados para negociación, aún cuando proporcionan una cobertura económica 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 integrales del ejercicio.

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

j) Instrumentos financieros derivados (continuación)

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

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.

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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

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.

Para los créditos de la cartera deteriorada clasificados en categorías C3, C4, C5 y C6, según las evaluaciones individuales o grupales de que trata el capitulo B-2 del Compendio de Normas Contables de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, el Banco suspenderá el reconocimiento de ingresos sobre base devengada de intereses y reajustes en el Estado de Resultados, registrándolos solamente en cuentas de orden.

m) Ingresos y gastos por comisiones

Los ingresos y gastos por comisiones se reconocen en los resultados 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.

n) Deterioro

Activos financieros

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

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

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

n) Deterioro (continuación)

Activos financieros (continuación)

Una pérdida por deterioro en relación con un activo financiero disponible para la venta se calcula por referencia a su valor razonable, cuando este último 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 y que reversa el evento que origino el deterioro. En el caso de los activos financieros registrados al costo amortizado y para los disponibles para la venta que son títulos de deuda, el reverso es reconocido en el resultado.

Activos no financieros

El monto en libros de los activos no financieros del Banco, 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 hubiera 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 31 de marzo de 2012 y 2011 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 y se presentan al valor de adquisición.

q) Activos intangibles

Software

El software adquirido y/o desarrollado internamente 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.

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 (3 años), desde la fecha en que se encuentra listo para su uso.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

r) Activo fijo

Los ítemes 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 Integrales 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 al inicio del período son las siguientes:

	2012	2011
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 re-evaluados 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 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.
- **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 (PI) como la pérdida dado el incumplimiento (PDI) 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 siguientes 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 en 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 en 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.

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 años 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

x) Impuesto a renta e impuestos diferidos (continuación)

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

Al 31 de marzo de 2012, 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.

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:

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

y) Bajas de activos y pasivos financieros (continuación)

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, 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.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

z) Operaciones con pactos

El Banco efectúa operaciones de pacto de retrocompra y retroventa como una forma de financiamiento o inversión. 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.

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 del Banco 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 los efectos sobre activos, pasivos, ingresos, gastos e incertidumbres. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en forma prospectiva.

Nota 2 - Principales Criterios Contables Utilizados (continuación)

ac) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

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

- Notas 6 y 11: Valoración de instrumentos financieros
- Notas 13 y 14: La vida útil de los activos intangibles y activos fijos
- Nota 15: Recuperación de activos diferidos por pérdidas tributarias
- Nota 22: Contingencias y compromisos
- Nota 28: Provisiones y deterioro por riesgo de crédito

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 2011, 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.

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

31 de Marzo de 2012 y 2011

Nota 4 - Hechos Relevantes

Durante los ejercicios terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, los hechos relevantes fueron los siguientes:

1. 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$ 21.566.

2. Con fecha 19 de octubre de 2011, mediante resolución N° 273, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó el referido aumento de capital.

3. Con fecha 30 de septiembre de 2011 Rabobank Chile coloco un bono corriente por MM$ 43.767, de acuerdo a la serie BRAB-B0911 correspondiente a 2.000.000 U.F. a un plazo de 60 meses.

4. 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.

5. 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 a partir del 01 de junio de 2011.

Nota 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos como efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el Estado de Flujo de Efectivo al 31 de Marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.132	1.512
Depósitos en el Banco Central de Chile	35.666	66.093
Depósitos en bancos nacionales	418	393
Depósitos en el exterior	893	4.030
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	38.109	72.028
Operaciones con liquidación en curso netas	5.424	3.936
Instrumentos financieros de alta liquidez	155.959	132.499
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	199.492	208.463

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

b) Operaciones con liquidación en curso

Las operaciones con liquidación en curso corresponden a transacciones en que sólo resta la liquidación que aumentará o disminuirá los fondos en el Banco Central de Chile o en bancos del exterior, normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles.

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	3.610	3.880
Fondos por recibir	18.389	14.229
Subtotal activos	21.999	18.109
Pasivos		
Fondos por entregar	16.575	14.173
Subtotal pasivos	16.575	14.173
Operaciones con liquidación en curso neta	5.424	3.936

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

31 de Marzo de 2012 y 2011

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

	2012						2011					
	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	819	5.753	(1.719)	926	-	5.779	410	3.182	2.604	452	-	6.648
Total gastos operacionales más gastos por riesgo	(86)	(1.094)	(284)	(3.434)	-	(4.898)	(41)	(337)	(241)	(3.757)	-	(4.376)
Resultado operacional	733	4.659	(2.003)	(2.508)	-	881	369	2.845	2.363	(3.305)	-	2.272
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(147)	(932)	401	833	-	155	(68)	(525)	(436)	610	-	(419)
Resultado de operaciones continuas	586	3.727	(1.602)	(1.675)	-	1.036	301	2.320	1.927	(2.695)	-	1.853
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del período	586	3.727	(1.602)	(1.675)	-	1.036	301	2.320	1.927	(2.695)	-	1.853

c) Activos

	2012						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	60.894	453.733	228.126	-	-	742.753	47.621	352.627	157.658	-	-	557.906
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	97.415	-	97.415	-	-	-	124.465	-	124.465
Total activos	60.894	453.733	228.126	97.415	-	840.168	47.621	352.627	157.658	124.465	-	682.371

Nota 7 - Instrumentos de Deuda Emitidos y Otras Obligaciones Financieras

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otras obligaciones financieras		
Obligaciones con el sector público	6.978	9.535
Otras obligaciones en el país	2.465	2.484
Obligaciones con el exterior	-	-
Total	9.443	12.019
Corrientes	9.443	12.019
No corrientes	-	-
Total	9.443	12.019
Instrumentos de deuda emitidos		
Letras de crédito	-	-
Bonos (*)	43.296	-
Bonos subordinados	-	-
Total	43.296	-
Corriente	9	-
No corrientes	43.293	-
Totales	43.296	-
Total	52.739	12.019

(*) Durante el año 2011, Rabobank Chile colocó un Bono Bullet de capital a una tasa efectiva semestral de 1,789%, el cual se presenta valorizado a su valor justo y cubierto con instrumento SWAP (Nota 8, letra b). Las características del Bono se presentan a continuación:

Serie	Monto UF	Plazo	Tasa de Emisión	Moneda	Fecha de emisión	Fecha de Vencimiento
BRAB-B0911	2.000.000	60 meses	3,05	UF	30/09/2011	30/09/2016
Total	**2.000.000**					

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:

	2012 MM$	2011 MM$
Créditos contingentes		
Avales y fianzas		
Avales y fianzas en moneda chilena	-	-
Avales y fianzas en moneda extranjera	-	-
Cartas de crédito del exterior confirmadas	1.594	1.692
Cartas de créditos documentarias emitidas	-	-
Boletas de garantía	1.090	2.354
Cartas de garantía interbancarias	-	107
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.686	6.554
Otros compromisos de crédito	-	-
Otros créditos contingentes	-	-
Operaciones por cuenta de terceros		
Cobranzas		
Cobranzas del exterior	1.601	756
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	8.971	11.463

Nota 8 - Contingencias y Compromisos (continuación)

b) Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la industria

A la fecha de emisión de estos estados financieros, existen diversas acciones judiciales interpuestas en contra del Banco en relación con operaciones propias del giro. Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco mantiene provisiones por este concepto que ascienden a MM$ 47 y a MM$ 186, respectivamente, las cuales se encuentran formando parte del rubro otros pasivos.

b.2) Contingencias por demandas en Tribunales significativas.

A la fecha de emisión de estos estados financieros, no existen demandas en Tribunales en contra del Banco.

c) Garantías otorgadas por operaciones

Para efectos de dar cumplimiento a lo exigido por las Bolsas de Valores, en cuanto a seguro integral, a la fecha, el Banco ha contratado con Chartis Chile Compañía de Seguros Generales S.A., la póliza Nº 0020059530 por un valor asegurado de US$ 1.500.000, cuya vigencia para el año 2012, 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 31 de Marzo de 2012 y 2011:

	2012 MM$	2011 MM$
Avales y fianzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	1.594	1.799
Boletas de garantía	1.090	2.354
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	4.686	6.554
Otros	-	-
Provisiones constituidas	(53)	(100)
Total	7.317	10.607

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas

Al 31 de Marzo de 2012 las acciones del Banco son de propiedad de Rabobank International Holding B.V. y Green I.B.V. correspondientes a 8.249 acciones (ver Nota 10).

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	2.622	2.641
Instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Otros activos	31	32
Pasivos		
Contratos de derivados financieros	(9.119)	(3.552)
Depósitos a plazo	(118.625)	(137.385)
Préstamos y otras obligaciones	(485.423)	(351.589)
Otros pasivos	-	-

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de Marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2012		2011	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	-	(1.594)	-	(981)
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	11	-	19	-
Utilidad y pérdida por negociación	-	-	-	-
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	708	(840)	1.176	(516)
Resultados de cambio	-	-	-	-
Gastos de apoyo operacional	-	-	-	-
Otros ingresos y gastos	7	(119)	-	(163)
Total	726	(2.553)	1.195	(1.660)

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

d) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, el Banco mantiene contratos con las siguientes relacionadas:

Empresa	2012	2011
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:

	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones	333	223
Prestaciones post-empleo	-	-
Indemnizaciones por cese de contrato	68	-
Pagos basados en acciones	-	-
Otras prestaciones	-	15
Total	401	238

f) Conformación del personal clave

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
Cargo	**2012**	**2011**
Alta administración y Directorio	8	8
Gerentes divisionales	7	9
Gerentes de áreas	24	15

Nota 9 - Operaciones con Partes Relacionadas (continuación)

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con entidades relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales de mercado.
- Al 31 de Marzo de 2012 y 2011, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

Nota 10 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de Marzo de 2012 el Banco presenta 8.249 acciones pagadas y al 31 de Marzo de 2011 el Banco presenta 6.008 acciones pagadas.

El movimiento de las acciones durante los períodos terminados al 31 de Marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	Número acciones ordinarias		Número acciones preferentes no rescatables		Número acciones preferentes rescatables	
	2012	2011	2012	2011	2012	2011
Emitidas al 1 de enero	6.008	4.063	-	-	-	-
Emisión de acciones pagadas	2.241	1.945	-	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de Marzo	8.249	6.008	-	-	-	-

Nota 10 - Patrimonio (continuación)

a) Capital social y acciones preferentes (continuación)

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011 la distribución accionaria es la siguiente

	Acciones			
	N° de acciones		% de participación	
	2012	2011	2012	2011
Rabobank International Holding B.V	8.248	6.007	99,99%	99,98%
Green IB.V.	1	1	0,01%	0,02%
Total	8.249	6.008	100,00%	100,00%

b) Dividendos

Se estableció al 31 de Marzo de 2012 y 2011 una provisión por dividendos mínimos de MM$ 311 y MM$ 556 respectivamente.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Se estableció al 31 de Marzo de 2012 y 2011 una utilidad básica y diluida por MM$126 y MM$ 308 respectivamente.

Nota 11 – Declaración de cumplimiento

Las presentes notas han sido preparadas en cumplimiento a lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad N° 34 (NIC 34)

RABOBANK CHILE

Notas a los Estados de Situación Intermedios

Al 31 de Marzo de 2012 y 2011

Nota 12 - Hechos Posteriores

A juicio de la administración del Banco, entre el 31 de Marzo de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, existen los siguientes hechos posteriores:

Con fecha 14 de Mayo de 2011 Rabobank Chile decidió rescatar en forma anticipada UF 78.000 correspondientes a la colocación del Bono Corriente serie BRAB-B0911 a un plazo de 60 meses.

Con fecha 11 de Mayo de 2011 Rabobank Chile decidió cerrar la Sucursal de Viña del Mar, además de informar a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras la descontinuación del producto Factoring del Banco.

Con fecha 05 de Abril de 2012 Rabobank Chile vendió UF 422.000 de la colocación del Bono Corriente serie BRAB-B0911 a un plazo de 60 meses.

ERIC URRUTIA
Gerente de Contabilidad

ERIK HEYIL
Gerente General

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

Estados Financieros Intermedios Consolidados
Al 31 de marzo de 2012 y 2011

CONTENIDO

I. Estado consolidado de situación financiera
II. Estado consolidado de resultados
III. Estado consolidado de resultados integrales
IV. Estado consolidado de flujo de efectivo
V. Estado de cambios en el patrimonio neto
VI. Notas a los estados financieros consolidados

$	-	Pesos chilenos
M$	-	Miles de pesos chilenos
MM$	-	Millones de pesos chilenos
UF	-	Unidades de fomento
US$	-	Dólares Estadounidenses

Índice

Página

Estados de situación financiera consolidados 3
Estados consolidados de resultados 5
Estados consolidados de resultados integrales 6
Estados de cambios en el patrimonio neto 7
Estados consolidados de flujos de efectivo 8

Notas a los estados financieros consolidados:

Nota 1 Información general 9
Nota 2 Principales criterios contables 10
Nota 3 Cambios contables 36
Nota 4 Hechos relevantes 37
Nota 5 Segmentos de operación 39
Nota 6 Efectivo y equivalente de efectivo 41
Nota 7 Instrumentos para negociación 43
Nota 8 Contratos de retrocompra y préstamos de valores 43
Nota 9 Adeudado por bancos 44
Nota 10 Instrumentos de inversión 45
Nota 11 Inversiones en sociedades 46
Nota 12 Otros activos 47
Nota 13 Depósitos y otras obligaciones a la vista y captaciones a plazo 48
Nota 14 Obligaciones con bancos 49
Nota 15 Instrumentos de deuda emitidos 49
Nota 16 Provisiones 50
Nota 17 Otros pasivos 50
Nota 18 Contingencias y compromisos 51
Nota 19 Patrimonio 52
Nota 20 Ingresos y gastos por intereses y reajustes 55
Nota 21 Ingresos y gastos por comisiones 57
Nota 22 Resultados de operaciones financieras 58
Nota 23 Resultados de cambio neto 59
Nota 24 Otros ingresos y gastos operacionales 60
Nota 25 Operaciones con partes relacionadas 62
Nota 26 Hechos posteriores 70

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011

ACTIVOS	**Notas**	**2012 MM$**	**2011 MM$**
Efectivo y depósitos en bancos	6	10.799	9.421
Operaciones con liquidación en curso	6	29.151	53.093
Instrumentos para negociación	7	47.894	7.156
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	-	-
Contratos de derivados financieros		1.575	1.719
Adeudados por bancos	9	5.996	17.985
Crédito y cuentas por cobrar a clientes		234.791	135.813
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	10	444.263	438.338
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversión en sociedades	11	8	8
Intangibles		842	433
Activo fijo		6.283	6.056
Impuestos corrientes		5.831	689
Impuestos diferidos		1.524	1.313
Otros activos	12	6.382	5.129
TOTAL ACTIVOS		**795.339**	**677.153**

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS DE SITUACIÓN FINANCIERA CONSOLIDADOS, continuación
Al 31 de marzo de 2012 y 2011

PASIVOS Y PATRIMONIO	Notas	2012 MM$	2011 MM$
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	13	17.459	14.509
Operaciones con liquidación en curso	6	28.781	53.726
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	16.296	10.966
Depósitos y otras captaciones a plazo	13	606.712	515.593
Contratos de derivados financieros		1.959	4.102
Obligaciones con bancos	14	5.007	889
Instrumentos de deuda emitidos	15	32.671	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		2.222	2.542
Impuestos diferidos		281	155
Provisiones	16	4.054	931
Otros pasivos	17	1.472	1.352
TOTAL PASIVOS		**716.914**	**604.765**
PATRIMONIO	19		
De los propietarios del Banco:			
Capital	19	71.836	71.836
Reservas		-	
Cuentas de valoración	19	(1.303)	(278)
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	19	8.769	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	19	2.481	1.163
Menos: Provisión para dividendos mínimos	19	(3.375)	(349)
Interés No Controlador		17	16
TOTAL PATRIMONIO		78.425	72.388
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**795.339**	**677.153**

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS

Por los ejercicios comprendidos entre el 1º de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	12.474	8.899
Gastos por intereses y reajustes	20	(9.251)	(3.834)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**3.223**	**5.065**
Ingresos por comisiones	21	582	398
Gastos por comisiones	21	(227)	(206)
Ingreso neto por comisiones		**355**	**192**
Utilidad (Pérdida) neta de operaciones financieras	22	804	2.596
Utilidad de cambio neta	23	2.250	(3.056)
Otros ingresos operacionales	24	50	185
Total ingresos operacionales		**6.682**	**4.982**
Provisiones por riesgo de crédito		(353)	(785)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**6.329**	**4.197**
Remuneraciones y gastos del personal		(1.949)	(1.806)
Gastos de administración		(1.084)	(779)
Depreciación y amortizaciones		(158)	(102)
Deterioros		-	
Otros gastos operacionales	24	(176)	(148)
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(3.367)**	**(2.835)**
RESULTADO OPERACIONAL		**2.962**	**1.362**
Resultado por inversión en sociedades	11	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		2.962	1.362
Impuesto a la renta		(481)	(199)
UTILIDAD (PÉRDIDA) CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		**2.481**	**1.163**
Atribuible a:			
Propietarios del banco	16	2.481	1.163
Interés no controlador	16	-	-

Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:	2012	2011
(expresada en pesos)	$	$
Utilidad básica	58.371	27.357
Utilidad diluida	58.371	27.357

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS INTEGRALES
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	6.329	4.197
Total gastos operacionales	(3.367)	(2.835)
Resultado operacional	**2.962**	**1.362**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**2.962**	**1.362**
Impuesto a la renta	(481)	(199)
Resultado de operaciones continuas	**2.481**	**1.163**
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	2.481	1.163
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	1.229	1.051
Variación neta impuestos diferidos cartera disponible para la venta	(270)	(35)
(Pérdidas)/utilidades en planes de pensiones	-	-
Total otros resultados integrales del año, neto de impuesto	**959**	**1.016**
Total estado de resultados integrales del ejercicio	**3.440**	**2.179**
Atribuible a Resultados Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	2.481	1.163
Interés no controlador	-	-
Atribuible a Resultados Integral Consolidado del ejercicio:		
Propietarios del banco	3.440	2.179
Interés no controlador	-	-

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011
(En millones de pesos)

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
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		-	-	1.051	-	-	-	1.051	-	1.051
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(35)	-	-	-	(35)	-	(35)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(349)	(349)	-	(349)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		1.163	-	1.163	-	1.163
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(278)**	**-**	**1.163**	**(349)**	**72.372**	**16**	**72.388**

Concepto	Número de Acciones	Atribuible a propietarios del banco						sub. Total Atribuible a tenedores patrimoniales	Interés Minoritario	Total
		Capital	Reservas	Cuentas de valorización	Utilidades retenidas ejercicios anteriores	Utilidades (Pérdidas) del período	Provisión Dividendos mínimos			
Al 1 de enero de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.262)**	**-**	**8.769**	**(2.631)**	**75.712**	**17**	**75.729**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.769	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	1.229	-	-	-	1.229	-	1.229
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(270)	-	-	-	(270)	-	(270)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.375)	(3.375)	-	(3.375)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		2.481	-	2.481	-	2.481
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.303)**	**8.769**	**2.481**	**(3.375)**	**78.408**	**17**	**78.425**

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los ejercicios comprendidos entre el 1 de Enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

	Notas	2012	**2011**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN		MM$	**MM$**
Utilidad (Pérdida) del ejercicio	16	**2.481**	**1.163**
Interés Minoritario		-	-
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciación y amortizaciones		158	102
Provisiones por riesgos de créditos		250	827
Resultado por inversión en sociedades	11	-	-
Impuestos renta y diferido		481	199
Castigos deudores incobrables		176	148
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos		(3.578)	(5.257)
CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS QUE AFECTAN AL FLUJO OPERACIONAL			
(Aumento) disminución neto en créditos y cuentas por cobrar a clientes		(23.319)	(18.751)
(Aumento) neto de Instrumentos de inversión		8.204	(86.091)
(Aumento) neto de Instrumentos de negociación		4.317	7.337
(Aumento) disminución neto de otros activos y pasivos		676	(4.250)
Aumento (disminución) neto de depósitos y obligaciones a la vista		(5.139)	(5.041)
Aumento contratos de retrocompra y prestamos de valores		(27.655)	(13.865)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		20.655	84.315
(Disminución) aumento de obligaciones con bancos de corto plazo		5.001	416
(Disminución) de otras obligaciones financieras		-	-
(Disminución) Instrumentos de deuda emitidos		692	-
Total flujo (utilizado en) originado por actividades operacionales		**(16.600)**	**(38.748)**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Pago de acciones suscritas		-	-
Aumento de Capital		-	15.024
Total flujo originado por actividades de financiamiento		**-**	**15.024**
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION			
Compras de activos fijos		(63)	(444)
Total flujo (utilizado) en actividades de inversión		**(63)**	**(444)**
FLUJO NETO TOTAL DEL EJERCICIO		**(16.663)**	**(24.168)**
Saldo inicial del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**27.832**	**32.956**
Saldo final del efectivo y efectivo equivalente	**6**	**11.169**	**8.788**

Las notas adjuntas N° 1 a la 26, forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO CONSORCIO Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

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 de2003.

El domicilio Social del Banco está ubicado en El Bosque Sur N°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 Nº0146 en el Registro de Corredores de Bolsa y Agentes de Valores de la Superintendencia de Valores y Seguros, encontrándose sujeta a la fiscalización de este organismo regulador.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a) Bases de Preparación

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

Las notas a los estados financieros contienen información adicional a la presentada en el estado de situación financiera consolidado, estado de resultados integrales consolidado, estado de cambios en el patrimonio y estado de flujos de efectivo consolidado.

b) Bases de Consolidación

Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de Marzo de 2012 y 2011. Los estados financieros de la sociedad filial son preparados para el mismo ejercicio 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” 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 31.03.2012	% de participación al 31.03.2011
Consorcio Agencia de Valores S.A.	99,24	99,24

c) Interés No Controlador

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

La adquisición de intereses no controlador son contabilizadas bajo el método de la extensión definido por el Banco, donde la diferencia con el valor justo de las acciones del activo neto es reconocida como goodwill. Cualquier diferencia del costo de adquisición por debajo del valor justo del activo neto identificable adquirido es reconocida directamente en el estado de resultados en el ejercicio de la adquisición.

d) Segmentos de Operación

Los segmentos de operación del Banco y su Filial son determinados en base a las distintas unidades de negocio, estas unidades de negocio entregan productos y servicios sujetos a riesgos y rendimientos diferentes a otro segmento de operación.

e) Moneda Funcional

El Banco ha definido como su moneda funcional el peso chileno.

f) Transacciones en Moneda Extranjera

La moneda funcional del Banco es el peso chileno, consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al peso se consideran denominados en “moneda extranjera”.

Los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco, fiscalizado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, se muestran a su valor equivalente en pesos, calculados al tipo de cambio de cierre de $488,41 por US$1 al 31 de Marzo de 2012 ($476,82 por US$ 1 al 31 de Marzo de 2011).

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

El saldo de MM $ 2.250 y MM $ (3.056) al 31 de Marzo de 2012 y 2011 respectivamente, correspondiente a utilidad y pérdida de cambio neta que se muestra en el estado de resultados, incluye el reconocimiento de los efectos de la variación del tipo de cambio en los activos y pasivos en moneda extranjera y el resultado realizado por las operaciones de cambio del Banco y su Filial.

g) Criterios de Valorización de Activos y Pasivos

Los criterios de medición de los activos y pasivos registrados en el estado de situación financiera adjuntos son los siguientes:

i. Activos y pasivos medidos a costo amortizado

Se entiende por costo amortizado el costo de adquisición de un activo financiero menos los costos incrementales, por la parte imputada sistemáticamente a las cuentas de pérdida y ganancias de la diferencia entre el monto inicial y el correspondiente valor de reembolso al vencimiento.

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

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

ii. Activos medidos a valor razonable

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

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

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

iii. Activos valorados al costo de adquisición

Por costo de adquisición corregido se entiende el costo de la transacción para la adquisición del activo corregido, en su caso por las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

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

- Los instrumentos financieros derivados que se han medido a su valor razonable.
- Los instrumentos de inversión mantenidos para la venta, que son medidos a su valor razonable.

h) Instrumentos de Inversión

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

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

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

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

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

i) Instrumentos para negociación

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

Los instrumentos para negociación se 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 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 que se compromete la compra o venta del activo. Cualquier otra compra o venta es tratada como derivado (forward) hasta que ocurra la liquidación.

j) Instrumentos financieros derivados

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

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

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

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Si el instrumento derivado es clasificado para fines de cobertura contable, éste puede ser:

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

Ciertas transacciones con derivados que no 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 estado de situación financiera bajo Otros activos u Otros pasivos, según cual sea la posición de la cartera cubierta en un momento del tiempo.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco y su Filial no mantienen instrumentos de derivados financieros para propósitos de cobertura.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco mantiene instrumentos de derivados financieros para negociación.

La filial Consorcio Agencia de Valores S.A. no presenta operaciones con productos derivados al 31 de marzo de 2012 y 2011.

k) Creditos 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 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 consolidado de resultados como ingresos por intereses. En aquellos casos en que la cesión de estos instrumentos se realiza sin responsabilidad por parte del cedente, es el banco quien asume los riesgos de insolvencia de los obligados al pago.

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 período de devengo a tasa efectiva.

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

Todas las pérdidas por deterioro son reconocidas en resultado y cualquier pérdida acumulada en relación con un activo financiero disponible para la venta reconocido anteriormente en patrimonio es transferido al estado de resultados integrales.

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 31 de diciembre 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.

i. 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.

Los gastos posteriores del activo reconocido, son capitalizados sólo cuando aumentan los beneficios económicos futuros que se comprenden en los activos específicos en las áreas relacionadas. Todos los otros gastos son reconocidos en resultado. La amortización es reconocida en el estado de resultados integrales sobre la base lineal de la vida útil estimada para el software, desde la fecha en que se encuentra listo para su uso. La estimación de la vida útil del software en promedio es de 5 años.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

s) Activo Fijo

Los ítems del rubro activo fijo, son medidos al costo menos su depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. El costo incluye gastos que han sido atribuidos directamente a la adquisición del activo.

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

La depreciación es reconocida en el estado de resultados integrales consolidado en base al método de depreciación lineal sobre las vidas útiles de cada parte de un ítem del activo fijo.

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

	2012	2011
- Edificio	51 años	51 años
- Oficinas	45 años	45 años
- Instalaciones	9 años	9 años
- Equipos computacionales	2 años	2 años
- Muebles y Equipos	4 años	4 años
- Equipos de comunicación	3 años	3 años
- Automóviles	3 años	3 años
- Remodelación, Propios	10 años	10 años
- Remodelación, Arrendados	5 años	5 años

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

t) Efectivo y Efectivo Equivalente

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

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

i) Flujos de efectivo: Las entradas y salidas de efectivo y de efectivo equivalentes, entendiendo por 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

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

u) Provisiones por riesgo de crédito

Las provisiones necesarias para cubrir los riesgos de pérdida 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.
- Créditos Comerciales.
- Boletas de Garantías.
- Líneas de Créditos.
- Créditos Interbancarios.
- Créditos Leasing.

2.- Modelos de Evaluación Grupal

El análisis grupal de los deudores se utilizará para toda la cartera de la Banca de Personas, que considera todas las colocaciones de Consumo, incluidos créditos renegociados, y Viviendas. Se incluyen en las colocaciones viviendas aquellos créditos Mutuos Hipotecarios Endosables destino Fines Generales. También se incluyen en el análisis grupal los créditos hipotecarios adquiridos.

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:

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- **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 presentan 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**.**

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 último tiempo ha presentado irregularidades en cumplir sus compromisos de pago.
- B3 y B4 a Deudores con una Mínima Calidad Crediticia y que el máximo atraso en sus pagos no supera los 90 días.
- Las Clasificaciones entre C1 y C6 son utilizadas para Deudores cuyos prestamos se han deteriorado y por ende entran en incumplimiento.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Las categorías de Riesgo y su Porcentaje de provisión son:

Tipo de Cartera	Categoría del Deudor	% de Provisión (PE)
Cartera Normal	A1	0,03600
	A2	0,08250
	A3	0,21875
	A4	1,75000
	A5	4,27500
	A6	9,00000
Cartera Subestándar	B1	13,87500
	B2	20,35000
	B3	32,17500
	B4	43,87500

Para los deudores clasificados en incumplimiento, el Banco asigna los siguientes porcentajes de provisiones

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

Modelo 2: Provisión Grupal

Los niveles de provisiones requeridas para los créditos de consumo y vivienda han sido determinados a partir de las pérdida estimada por incumplimiento (PDI) y de la probabilidad de incumplimiento (PI), las cuales son determinadas 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 tres 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

- Créditos Renegociados.
  Corresponde a todos los créditos renegociados tanto de consumo normales como descuento por planillas. Banco Consorcio renegocia de común acuerdo con sus clientes otorgando un nuevo crédito para extinguir la obligación anterior.

Cada modelo permite diferenciar el riesgo de cada cartera de manera adecuada, recogiendo las variables que mejor explican su situación de perdida futura.

v) Provisiones y Pasivos Contingentes

Las provisiones son pasivos en los que existe incertidumbre acerca de su cuantía o vencimiento. Estas provisiones se reconocen en el estado de situación financiera cuando se cumplen los siguientes requisitos en forma copulativa:

- Es una obligación actual como resultado de hechos pasados y, a la fecha de los estados financieros, es probable que el Banco o el grupo tenga que desprenderse de recursos para cancelar la obligación y la cuantía de estos recursos puedan medirse de manera fiable.
- Un activo o pasivo contingente es toda obligación surgida de hechos pasados cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco.

w) 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.

x) 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 tributarias vigentes.

El Banco y su filial reconocen 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.

La valorización de los activos y pasivos por impuestos diferidos para su correspondiente contabilización, se determina a su valor libro tributario a la fecha de medición de los impuestos diferidos.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (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 profundamente fuera de dinero, de las utilizaciones de activos en que las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares -, el activo financiero transferido se da de baja del estado de situación financiera, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.

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

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

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

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

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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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

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

z) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Notas 1 y 15 Vida útil de los activos materiales e intangibles
- Nota 16 provisiones

aa) 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% del resultado del ejercicio.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

bb) 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.

cc) 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:

Circulares hasta la emisión de Estados Financieros entre el 1 de enero y 31 de marzo de 2012

Entre el 01 de enero y fecha de emisión de los presentes estados financieros, no se han emitido pronunciamientos contables por parte de la SBIF.

Circulares hasta la emisión de Estados Financieros al 31 de Diciembre de 2011

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.

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 financieros consolidados.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Carta Circular N°1 – El 4 de mayo de 2011, 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 solicitó adoptar las medidas que correspondiesen para así dar cumplimiento a las disposiciones de dicho decreto el 24 de octubre de 2011. La creación de los créditos universales persigue la implementación de créditos masivos simples cuyos costos sean fácilmente comprensibles y comparables a objeto de facilitar la elección del consumidor. Los aspectos centrales de este nuevo reglamento es la introducción de un nuevo indicador del costo total expresado en términos de porcentaje anual (tasa), denominada 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 contar de la fecha de vigencia del Decreto Supremo. La Administración del Banco expresa que dicha Circular se encuentra implementada al 31 de diciembre de 2011.

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 31 de marzo de 2012. 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 financie 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

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

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)*

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

Hiperinflación Severa Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.
NIIF 7, Instrumentos Financieros: Revelaciones - *Revelaciones –Transferencias de Activos Financieros.* Períodos anuales iniciados en o después del 1 de Julio de 2011.

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

Los activos financieros son medidos ya sea a costo amortizado o valor razonable. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizados serán probados por deterioro. El 28 de octubre de 2010, el IASB publicó una versión revisada de NIIF 9, Instrumentos Financieros.

La Norma revisada retiene los requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros que fue publicada en noviembre de 2009, pero agrega guías sobre la clasificación y medición de pasivos financieros. Como parte de la reestructuración de NIIF 9, el IASB también a replicado las guías sobre desreconocimiento de instrumentos financieros y las guías de implementación relacionadas desde IAS 39 a NIIF 9. Estas nuevas guías concluyen la primera fase del proyecto del IASB para reemplazar la NIC 39. Las otras fases, deterioro y contabilidad 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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, sepermite 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 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.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 deinversión adquiridas en una combinación de negocios, si ésta es posteriormente medida usando el modelo del valor razonable de NIC 40. La modificación introduce una presunción de que el valor corriente de la propiedad de inversión será recuperada al momento de su venta, excepto cuando la propiedad de inversión es depreciable y es mantenida dentro de un modelo de negocios cuyo objetivo es consumir sustancialmente todos los beneficios económicos a lo largo del tiempo, en lugar de a través de la venta. Estas modificaciones deberán ser aplicadas retrospectivamente exigiendo una reemisión retrospectiva de todos los activos y pasivos por impuestos diferidos dentro del alcance de esta modificación, incluyendo aquellos que hubiesen sido reconocidos inicialmente en una combinación de negocios. La fecha de aplicación obligatoria de estas modificaciones es para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012.

Se permite la aplicación anticipada. La Administración del Banco estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2012. A la fecha el Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que esta norma pudiera tener.

Enmienda a NIC 19, Beneficios a los Empleados

El 16 de Junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a NIC 19, Beneficios a los Empleados, las cuales cambian la contabilización de los planes de beneficios definidos y los beneficios de término. Las modificaciones requieren el reconocimiento de los cambios en la obligación por beneficios definidos y en los activos del plan cuando esos cambios ocurren, eliminando el enfoque del corredor y acelerando el reconocimiento de los costos de servicios pasados.

Los cambios en la obligación de beneficios definidos y los activos del plan son desagregadas en tres componentes: costos de servicio, interés neto sobre los pasivos (activos) netos por beneficios definidos y remediciones de los pasivos (activos) netos por beneficios definidos.

El interés neto se calcula usando una tasa de retorno para bonos corporativos de alta calidad. Esto podría ser menor que la tasa actualmente utilizada para calcular el retorno esperado sobre los activos del plan, resultando en una disminución en la utilidad del ejercicio. Las modificaciones son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2013, se permite la aplicación anticipada. Se exige la aplicación retrospectiva con ciertas excepciones.

NOTA 2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES (Continuación)

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 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo de activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas sin el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con resto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014.
Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.
La Administración estima que estas modificaciones serán adoptadas en sus estados financieros para el período que comenzará el 1 de enero de 2013 y 2014, respectivamente.
La Administración se encuentra evaluando el potencial impacto de la adopción de estas modificaciones.

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

El 20 de diciembre de 2010, el IASB publicó ciertas modificaciones a NIIF 1, específicamente:
(i) Eliminación de Fechas Fijadas para Adoptadores por Primera Vez - Estas modificaciones entregan una ayuda para adoptadores por primera vez de las NIIF al reemplazar la fecha de aplicación prospectiva del 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

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

Ejercicio 2012

Durante el período de tres meses terminado al 31 de marzo de 2012, no han ocurrido cambios contables significativos que afecten la presentación de estos Estados Financieros

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES

Año 2012

Al 31 de marzo de 2012, no han ocurrido Hechos Relevantes.

Año 2011

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 17 de marzo de 2011 se realizó la Junta General Ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos: Se aprobaron la Memoria, el Balance General, sus Notas y el Informe de los auditores externos del ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2010.
   - Se decidió no distribuir dividendos respecto de la utilidad del ejercicio anterior, oponiéndose unánimemente al reparto de dividendo mínimo contemplado en la Ley de Sociedades Anónimas.
   - Se designó a PricewaterhouseCoopers Consultores, Auditores y Compañía Limitada como los Auditores externos para el ejercicio 2011.
   - Se informaron los Hechos Esenciales y las transacciones con partes relacionadas del ejercicio.
   - Se tomó conocimiento del informe de Auditoría Anual del Comité de Auditoría.
   - Se designó al diario electrónico "El Mostrador" para efectuar las publicaciones sociales.
   - Se acordó ratificar como Clasificadores de Riesgo a Feller Rate Clasificadores de Riesgo Limitada e International Credit Rating Compañía Clasificadora de Riesgo Limitada.
   - Se acordó mantener la remuneración del directorio para el ejercicio 2011.

d) Con fecha 22 de marzo de 2011 se realizó Junta General 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

NOTA 4 HECHOS RELEVANTES Continuación)

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.

f) Con fecha 16 de noviembre de 2011 don José Miguel Ureta Cardoen presentó su renuncia al cargo de Director Titular.

g) Con fecha 17 de noviembre de 2011, en Sesión Ordinaria de Directorio n° 102, el Directorio aceptó la renuncia antes referida y designó como Director Titular a don Tomás Andrés Hurtado Rourke, quien se desempeñaba anteriormente como Director Suplente. Al efecto, en la misma Sesión se designó como Director Suplente a don Francisco Javier García Holtz como Director Suplente. En consecuencia el Directorio de Banco Consorcio está compuesta por los señores Patricio Parodi Gil, en calidad de Presidente; Nicolás Gellona Amunátegui, Vicepresidente; los Directores Titulares señores José Antonio Garcés Silva, Julio Guzmán Herrera, Pedro Hurtado Vicuña, Hermann Tisi Urbina y Tomás Hurtado Rourke y los Directores Suplentes señores Ana María Rivera Tavolara y Francisco Javier García Holtz.

h) Con fecha 21 de noviembre de 2011 se realizó la primera colocación de bonos subordinados desmaterializados y al portador por la suma de 1.500.000 Unidades de Fomento con cargo a la línea inscrita en el Registro de la SBIF, bajo el n° 9/2011.

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN

El reporte de segmentos es determinado por el Banco en base de las distintas unidades de negocio, las que se diferencian principalmente por los riesgos y rendimientos que los afectan. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, son los siguientes:

a) Resultados

	2012			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**No asignada MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	2.860	363	-	3.223
Ingreso neto por comisiones	355	-	-	355
Utilidad neta de operaciones financieras	-	804	-	804
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	2.250	-	2.250
Otros ingresos operacionales	50	-	-	50
Provisiones por riesgo de crédito	(353)	-	-	(353)
Ingreso operacional neto	**2.912**	**3.417**	**-**	**6.329**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**(923)**	**(362)**	**(2.082)**	**(3.367)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**1.989**	**3.055**	**(2.082)**	**2.962**

b) Resultados

	2011			
	Colocaciones MM$	**Finanzas MM$**	**No asignada MM$**	**Total MM$**
Resultados				
Ingreso neto por intereses y reajustes	585	4.480	-	5.065
Ingreso neto por comisiones	192	-	-	192
Utilidad neta de operaciones financieras	-	2.596	-	2.596
Utilidad (pérdida) de cambio neta	-	(3.056)	-	(3.056)
Otros ingresos operacionales	185	-	-	185
Provisiones por riesgo de crédito	(785)	-	-	(785)
Ingreso operacional neto	**177**	**4.020**	**-**	**4.197**
Otros ingresos y gastos	-	-	-	-
Total gastos operacionales	**-**	**-**	**(2.835)**	**(2.835)**
Resultado antes de impuesto a la renta	**177**	**4.020**	**(2.835)**	**1.362**

NOTA 5 SEGMENTO DE OPERACIÓN (Continuación)

Al 31 de marzo de	2012			2011		
a) Activos y Pasivos	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**	**Colocaciones**	**Finanzas**	**Total MM$**
Colocaciones						
Vivienda	45.814	-	45.814	24.296	-	24.296
Consumo	56.832	-	56.832	53.778	-	53.778
Comercial	138.365	-	138.365	62.640	-	62.640
Colocaciones antes de provisiones	**241.011**	**-**	**241.011**	**140.714**	**-**	**140.714**
Provisiones constituidas sobre colocaciones	(6.220)	-	(6.220)	(4.901)	-	(4.901)
Sub total Colocaciones netas de provisiones	**234.791**	**-**	**234.791**	**135.813**	**-**	**135.813**
Instrumentos para negociación	-	47.894	47.894	-	7.156	7.156
contratos de derivados y prestamos de valores	-	-	-	-	-	-
Contratos de derivados financieros	-	1.575	1.575	-	1.719	1.719
Instrumentos de inversión disponible para la venta	-	444.263	444.263	-	438.338	438.338
Adeudado por bancos	-	5.996	5.996	-	17.985	17.985
Activos no incorporados en segmentos	-	-	60.820	-	-	76.142
Total Activo	**234.791**	**499.728**	**795.339**	**135.813**	**465.198**	**677.153**
Cuentas corrientes	821	-	821	744	-	744
Otros Saldos vistas	16.638	-	16.638	13.765	-	13.765
Depósitos y captaciones	217.332	389.380	606.712	121.304	394.289	515.593
Contratos de retrocompras y prestamos de valores	-	16.296	16.296	-	10.966	10.966
Contratos de derivados financieros	-	1.959	1.959	-	4.102	4.102
Obligaciones con bancos	-	5.007	5.007	-	889	889
Instrumentos de deuda emitidos	-	32.671	32.671	-	-	-
Pasivo incorporados en segmentos	-	36.810	36.810	-	54.952	54.952
Pasivo no incorporados en segmentos	-	-	-	-	-	3.754
Patrimonio, usado en segmento	-	17.605	17.605	-	-	-
Patrimonio, no usado en segmento	-	-	60.820	-	-	72.388
Total pasivo y patrimonio	**234.791**	**499.728**	**795.339**	**135.813**	**465.198**	**677.153**

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 de flujo de efectivo es el siguiente:

Al 31 de marzo	**2012**	**2011**
	MM$	**MM$**
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	158	280
Depósitos en el Banco Central de Chile	1.198	3.496
Otros depósitos disponibles	-	-
Depósitos bancos nacionales	6.089	5.066
Depósitos en el exterior	3.354	579
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	**10.799**	**9.421**
Operaciones con liquidación en curso netas	370	(633)
Total efectivo y equivalente de efectivo	**11.169**	**8.788**

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.

NOTA 6 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 y normalmente dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada periodo, estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Al 31 de marzo	2012	2011
Activos:	**MM$**	**MM$**
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	2.731	871
Fondos por recibir	26.420	52.222
Subtotal activos	**29.151**	**53.093**
Pasivos:		
Fondos por entregar	28.781	53.726
Subtotal pasivos	**28.781**	**53.726**
Operaciones con liquidación en curso neta	**370**	**(633)**

NOTA 7 INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACIÓN

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como Instrumentos financieros mantenidos como para negociación es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central de Chile:		
Instrumentos del Banco Central	42.615	-
Instrumentos de la Tesorería General de la República	-	-
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	5.279	-
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Inversiones en Fondos Mutuos		
Fondos administrados por terceros	-	7.156
Provisión por deterioro	**-**	**-**
Totales	**47.894**	**7.156**

NOTA 8 CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRÉSTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el Banco no tiene instrumentos comprados con pacto de retroventa.

b) El Banco ha vendido instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

Instrumentos del Estado y Banco Central de Chile	2012 MM$	2011 MM$
Instrumentos del Banco Central	16.296	10.966
Instrumentos Fiscales	-	-
Total	**16.296**	**10.966**

NOTA 9 ADEUDADOS POR BANCOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro Adeudados por bancos, es la siguiente:

Al 31de marzo	2012	2011
	MM$	MM$
Banco del país	-	-
Depósitos en el Banco Central no disponibles	-	-
Títulos intransferibles del Banco Central	-	-
Otras acreencias con el Banco Central	-	-
Préstamos interbancarios	6.001	18.000
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del país	-	-
Otras acreencias con bancos del país	-	-
Provisiones para créditos con bancos del país	(5)	(15)
Subtotales	**5.996**	**17.985**
Bancos del exterior	-	-
Préstamos a bancos del exterior	-	-
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-
Depósitos intransferibles en bancos del exterior	-	-
Otras acreencias con bancos del exterior	-	-
Subtotales	**-**	**-**
Totales	**5.996**	**17.985**

NOTA 10 INSTRUMENTOS DE INVERSIÓN

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	2012 Disponibles para la venta MM$	2011 Disponibles para la venta MM$
Inversiones cotizadas en mercados activos:		
Del Estado y del Banco Central:		
Instrumentos del Banco Central	35.651	89.248
Instrumentos de la Tesorería General de la República	2.085	42.462
Otros Instrumentos Fiscales	46	810
Otros instrumentos emitidos en el país:		
Otros instrumentos emitidos en el país	328.579	256.329
Instrumentos emitidos en el exterior:		
Otros instrumentos emitidos en el exterior	77.902	49.489
Inversiones en Fondos Mutuos	-	-
Fondos administrados por terceros	-	-
Provisión por deterioro	-	-
Totales	**444.263**	**438.338**

Al 31 de marzo de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una pérdida neta no realizada de MM$1.303 presentada en el patrimonio de dicho ejercicio. Asimismo, al 31 de marzo de 2011, se incluye una pérdida neta no realizada de MM$278, registrada como ajuste de valorización en el patrimonio.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el Banco y su filial, no mantenían instrumentos de inversión hasta el vencimiento.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, bajo Instrumentos del Banco Central de Chile e Instrumentos de la Tesorería General de la República, se incluyen instrumentos vendidos con pacto de retrocompra a clientes e instituciones financieras, por un monto de MM$16.296 y MM$10.966 respectivamente.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, los pactos de retrocompra tienen un vencimiento promedio de un día, respectivamente.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, a juicio de la Administración los instrumentos de inversión no han sufrido deterioro.

NOTA 11 INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

Al 31 de marzo de:	2012		2011	
Sociedad	Participación %	MM$	Participación %	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones o derechos en otras sociedades (*)	0,27	8	0,27	8
Totales		**8**		**8**

(*) Con fecha 25 de febrero de 2005, Banco Consorcio adquirió 116 acciones de la Sociedad Operadora de la Cámara de Compensación de Pagos de Alto Valor S.A., las cuales representan un 0,27% del capital accionario de dicha sociedad de apoyo al giro. Esta adquisición fue registrada al valor de costo.

b) El movimiento de las inversiones en sociedades en los ejercicios 2012 y 2011, es el siguiente:

Al 31 de marzo de:	2012 MM$	2011 MM$
Valor libro inicial	8	8
Venta de inversiones	-	-
Total	**8**	**8**

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, no se han producido en el saldo movimientos por concepto de deterioro.

NOTA 12 OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otros activos:		
Depósitos de dinero en garantía	628	2
Gastos anticipados	-	-
Operaciones pendientes deudoras	239	120
Cuentas por cobrar	5.371	4.892
Impuestos por recuperar	144	115
Totales	**6.382**	**5.129**

NOTA 13 DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA Y CAPTACIONES A PLAZO

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

Al 31 de marzo	2012	2011
	MM$	MM$
a) DEPÓSITOS Y OTRAS OBLIGACIONES A LA VISTA		
Cuentas corrientes	821	744
Otros depósitos y cuentas a la vista	403	1.792
Otras obligaciones a la vista	16.235	11.973
Totales	**17.459**	**14.509**
b) DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES A PLAZO		
Depósitos a plazo	606.712	515.593
Totales	**606.712**	**515.593**

NOTA 14 OBLIGACIONES CON BANCOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 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 país		
Préstamos interbancarios	5.002	-
Subtotales	**5.002**	**-**
Préstamos en el exterior		
Financiamiento de comercio exterior	-	-
Préstamos y otras obligaciones	5	889
Subtotales	**5**	**889**
Totales	**5.007**	**889**

NOTA 15 INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
Bonos Subordinados	32.671	-
Total	**32.671**	**-**

Con fecha 21 de noviembre de 2011, se procedió a emitir y colocar bonos subordinados, por UF 1.500.000.-, a una tasa de emisión del 4% anual y tasa de colocación del 4,4% anual, con vencimiento hasta Octubre 2031.

NOTA 16 PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del saldo de este rubro es la siguiente:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	553	499
Provisiones para dividendo mínimo	3.375	349
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	126	13
Provisiones por contingencias	-	70
Total	**4.054**	**931**

Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
Provisión por otros beneficios al personal	286	325
Provisión de vacaciones	267	174
Otros	-	-
Total	**553**	**499**

NOTA 17 OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Cotizaciones provisionales	-	-
Operaciones pendientes acreedoras	150	36
Provisión de gastos	334	949
Impuestos por pagar	60	92
Acreedores varios	30	24
Remuneraciones por pagar	11	10
Cuentas por pagar	887	239
Otros	-	2
Total	**1.472**	**1.352**

NOTA 18 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:

Al 31 de marzo de:	2012 MM$	2011 MM$
CUSTODIA DE VALORES		
Valores custodiados en poder del Banco	618.437	428.311
COMPROMISOS		
Créditos aprobados y no desembolsados	744	740
Otros Compromisos de crédito	3.497	-
Totales	**622.678**	**429.051**

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 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 31 de marzo de	2012 MM$	2011 MM$
Boletas de garantía	3.364	308
Provisiones constituidas	(63)	(12)
Totales	**3.298**	**296**

NOTA 19 PATRIMONIO

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

	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		-	-	1.051	-	-	-	1.051	-	1.051
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(35)	-	-	-	(35)	-	(35)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(349)	(349)	-	(349)
Utilidad del ejercicio 2011		-	-	-		1.163	-	1.163	-	1.163
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2011	**42.504**	**71.836**	**-**	**(278)**	**-**	**1.163**	**(349)**	**72.372**	**16**	**72.388**

	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 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(2.262)**	**-**	**8.769**	**(2.631)**	**75.712**	**17**	**75.729**
Distribución de resultado del ejercicio anterior		-	-	-	8.769	(8.769)	2.631	2.631	-	2.631
Aumento de capital		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Variación en cartera disponible para la venta		-	-	1.229	-	-	-	1.229	-	1.229
Variación Impuestos Diferidos en cartera disponible para la venta		-	-	(270)	-	-	-	(270)	-	(270)
Provisión para Dividendos mínimos		-	-	-	-	-	(3.375)	(3.375)	-	(3.375)
Utilidad del ejercicio 2012		-	-	-		2.481	-	2.481	-	2.481
Interés no Controlador		-	-	-	-	-	-	-	-	-
Al 31 de marzo de 2012	**42.504**	**71.836**	**-**	**(1.303)**	**8.769**	**2.481**	**(3.375)**	**78.408**	**17**	**78.425**

NOTA 19 PATRIMONIO (Continuación)

b) Capital social y acciones preferentes

Con fecha 07 de enero de 2011, se emitieron 14.000 acciones y pagaron un total de 8.750 acciones equivalentes a MM$ 15.024, posteriormente, con fecha 21 de marzo de 2011, con cargo a las utilidades año 2010 por un total de 4.654 acciones equivalentes a MM$ 8.029.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2012 y 2011, es de M$ 1.690,1 por acción respectivamente.

El movimiento de las acciones durante el periodo 2012 y 2011, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	
	2012	2011
	Número	Número
Emitidas al 1 de enero	42.504	29.100
Emisión de acciones pagadas	-	13.404
Emisión de acciones adeudadas	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-
Emitidas al 31 de marzo	**42.504**	**42.504**

b.1) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	2012 Acciones		2011 Acciones	
	N° de Acciones	% de Participación	N° de Acciones	% de Participación
Consorcio Financiero S.A.	42.448	99,87	42.448	99,87
Consorcio Inversiones Dos Ltda.	56	0,13	56	0,13
Totales	**42.504**	**100**	**42.504**	**100**

La propiedad de Banco Consorcio pertenece a Consorcio Financiero S.A., dado que este último mantiene un 99,87% de las acciones.

NOTA 19 PATRIMONIO (Continuación)

Con fecha 17 de junio de 2003, la SBIF otorgó a Banco Consorcio la autorización para incorporar como filial a Consorcio Agencia de Valores S.A., actualmente el Banco controla un 99,24% de esta sociedad.

c) Naturaleza y destino de las reservas:

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.

d) Intereses minoritarios:

El detalle por sociedad consolidada del saldo del interés minoritario incluido en el cuadro del patrimonio, se presenta a de acuerdo a lo siguiente:

Sociedad	2012 MM$	2011 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	17	16
Total	17	16

A continuación se detalla el monto de la participación en el resultado de los ejercicios 2012 y 2011 del interés minoritario que no participa en la consolidación:

Sociedad	2012 MM$	2011 MM$
Consorcio Agencia de Valores S.A.	-	-
Total	-	-

NOTA 20 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Al 31 marzo de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Cartera Normal	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	2.183	398	2.581	684	111	795
Colocaciones para vivienda	416	436	852	249	136	385
Colocaciones para consumo	3.034	-	3.034	2.968	-	2.968
Instrumentos de inversión	3.967	1.894	5.861	3.318	1.366	4.684
Créditos otorgados a bancos	52	-	52	55	-	55
Otros ingresos por intereses y reajustes	94	-	94	12	-	12
Subtotales	**9.746**	**2.728**	**12.474**	**7.286**	**1.613**	**8.899**
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes						
Colocaciones comerciales	-	-	-	-	-	-
Colocaciones para consumo	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de inversión	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos por intereses y reajustes	-	-	-	-	-	-
Subtotales	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Totales ingresos por intereses y reajustes	**9.746**	**2.728**	**12.474**	**7.286**	**1.613**	**8.899**

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Al 31 marzo de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
Fuera de balance	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Colocaciones comerciales	36	-	36	26	-	26
Colocaciones para vivienda	3	-	3	12	-	12
Colocaciones para consumo	72	-	72	59	-	59
Instrumentos de Inversión	-	-	-	-	-	-
Totales	**111**	**-**	**111**	**97**	**-**	**97**

NOTA 20 INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES Y REAJUSTES (Continuación)

c) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Al 31 marzo de	2012			2011		
	Intereses	Reajustes	Total	Intereses	Reajustes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Contratos de retrocompra	485	-	485	68	-	68
Depósitos a la vista	1	-	1	-	-	-
Depósitos y captaciones a plazo	7.851	31	7.882	3.562	16	3.578
Obligaciones con bancos	59	-	59	136	-	136
Instrumentos de Deudas Emitidos	331	361	692	-	-	-
Otras obligaciones financieras	-	127	127	-	48	48
Otros	5	-	5	4	-	4
Totales gastos por intereses y reajustes	**8.732**	**519**	**9.251**	**3.770**	**64**	**3.834**

NOTA 21 INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 los ingresos y gastos por comisiones son los siguientes:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
a) Ingresos por Comisiones		
Comisiones administración de cartera	54	52
Comisiones por cobranza	102	62
Comisiones por colocaciones contingentes	27	9
Comisiones por asesorías	-	-
Comisiones por operaciones de factoring	65	30
Comisiones por cuentas corrientes	-	1
Comisiones por boletas de garantías	18	1
Servicios de canje	1	1
Comisiones por uso de canales	290	187
Comisiones por prepagos y alzamientos	11	9
Otras	14	46
Totales de Ingresos por Comisiones	**582**	**398**
b) Gastos por Comisiones		
Comisiones por operaciones de tarjetas de crédito	-	-
Comisiones pagadas por intermediación	(83)	(73)
Comisiones pagadas por atención y referimiento de clientes	(68)	(60)
Comisiones pagadas por recaudación de créditos	(76)	(73)
Totales de Gastos por Comisiones	**(227)**	**(206)**

NOTA 22 RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Al 31 de marzo de	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad por Operaciones Financieras		
Utilidad Forward	6.030	5.142
Utilidad Papeles Banco Central	1.715	139
Utilidad Papeles Tesorería	224	376
Utilidad Bonos	1.722	759
Utilidad Fondos Mutuos	147	18
Utilidad Swaps	755	-
Utilidad Dap	229	38
Utilidad Cartera de Crédito	182	197
Otros	-	-
Subtotal utilidad de operaciones financieras	**11.004**	**6.669**
Pérdida por Operaciones Financieras		
Pérdida Forward	(8.447)	(3.538)
Pérdida Papeles Banco Central	(180)	(86)
Pérdida Papeles Tesorería	(253)	(211)
Pérdida Bonos	(17)	(6)
Pérdida Dap	(15)	(7)
Pérdida Fondos Mutuos	-	(7)
Pérdida Swaps	(1.288)	(217)
Otros	-	(1)
Subtotal pérdida de operaciones financieras	**(10.200)**	**(4.073)**
Total utilidad (pérdida) neta de operaciones financieras	**804**	**2.596**

NOTA 23 RESULTADO DE CAMBIO NETO

Los resultados de cambio al cierre del periodo determinado al 31 de marzo de 2012 y 2011 es el siguiente:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
Diferencia de cambio:		
Utilidad por diferencia de cambio	7.969	19.869
Pérdida por diferencia de cambio	(5.719)	(22.925)
Total neto	**2.250**	**(3.056)**

NOTA 24 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Al cierre de cada ejercicio, el Banco y su filial, presentan otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de marzo	2012	2011
Concepto	**MM$**	**MM$**
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	-	-
Subtotal	**-**	**-**
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Otras provisiones por contingencias	-	109
Subtotal	**-**	**109**
Otros Ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	-	-
Arriendo de bienes del activo fijo	-	-
Recuperación de gastos	-	-
Ingresos por venta créditos hipotecarios	-	-
Ingresos gastos de cobranza	49	59
Otros ingresos	1	17
Ingresos por asesorías financieras	-	-
Subtotal	**50**	**76**
Total	**50**	**185**

NOTA 24 OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (Continuación)

b) Otros gastos operacionales

Durante el ejercicio 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Al 31 de marzo	2012 MM$	2011 MM$
Otros gastos:		
Castigos de bienes recibidos en pago	-	-
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Otros castigos moneda extranjera	-	-
Pagos de seguros	112	97
Pagos de seguros desgravamen	5	3
Gastos operacionales hipotecarios	12	16
Gastos operacionales comercial	40	25
Otros gastos	6	6
Total	**176**	**144**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante el año terminado al 31 de marzo de 2012 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	31.03.2012
		MM $
Cuenta por Cobrar por Comisión de Recaudación de Seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A	69
Cuenta por Cobrar por Comisión de 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.	170
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	122
Cuenta por Cobrar por Comisión de Administración de Cartera Hipotecaria	CN Life Compañía de Seguros S.A.	12
	Total Activos	**390**

Pasivos:	Entidad	31.03.2012
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	11
Cuenta por Pagar por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	59
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	689
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	141
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	325
	Total Pasivos	**1.225**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Activos:	Entidad	31.03.2011
		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.	175
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	373
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	37
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros Generales Consorcio Nacional de Seguros S.A.	4
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.	1
Cuenta por Cobrar por Comisión Uso de Canales por venta de seguros	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	1
Cuenta por Cobrar por Operaciones Hipotecarias	CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A.	2
	Total Activos	**619**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

a) Otros activos y pasivos con partes relacionadas, Continuación

Pasivos:	Entidad	31.03.2011
		MM $
Cuenta por Pagar por Comisiones de Prepago Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	6
Cuenta por Pagar por Comisiones de CCP y Venta	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	75
Cuenta por Pagar por Prepagos Recaudados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	675
Cuenta por Pagar por Primas de Seguros Recaudadas	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	93
Cuenta por Pagar por Dividendos por Recaudar	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	430
	Total Pasivos	**1.279**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Tipos de ingresos reconocidos

Detalle	Entidad	31.03.2012
		MM $
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	54
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	99
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	291
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	182
Servicios Administrativos	Consorcio Agencia de Valores S.A.	7
Arriendo de Espacio Físico	Consorcio Agencia de Valores S.A.	1
	Totales Ingresos	**634**

Detalle	Entidad	31.03.2011
Comisión Administración Cartera Hipotecaria	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	52
Comisión Recaudación Primas de Seguro	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	62
Comisión Uso de Canales por venta de seguros	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	187
Diferencia de Precio en Venta de Mutuos Hipotecarios Endosables	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	197
	Totales Ingresos	**498**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

c) Gastos reconocidos

Detalle	Entidad	31.03.2012
		MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	68
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	73
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	3
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	117
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	17
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	29
	Totales Gastos	**307**

Detalle	Entidad	31.03.2011
		MM $
Comisiones por atención y referimiento de clientes	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	60
Comisión por Recaudación Descuento por Planilla	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	70
Comisión por Recaudación	Asesorías Varias S.A.	3
Seguros Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	100
Comisiones Pagadas Por Intermediación	Consorcio Corredores de Bolsa S.A.	2
Arriendos Pagados	Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A.	28
	Totales Gastos	**263**

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

d) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, no existen créditos otorgados a personas relacionadas.

Otras transacciones con empresas relacionadas

Durante el año 2012 se han realizado algunas operaciones de Captaciones de Depósitos a Plazo y Derivados de Seguros de Cambio cuyos saldos al 31 de marzo de 2012 son los que se indican.
También se han realizado operaciones Spot con estas empresas, como parte normal del giro del Banco.

Depósitos a plazo	**MM$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	8.000
Larrain Vial Administradora General de Fondos S.A.	3.300
Inversiones y Asesorías BSKAIA Limitada.	205

Derivados de Seguros de Cambio	**MUS$**
Compañía Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros.	24.000
Consorcio Seguros Generales	190
Consorcio Financiero S.A.	10.000
Cn Life Compañía de seguros de vida S.A.	2.000

e) Contratos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2012, el Banco y su filial mantienen contratos con otras partes relacionadas, según el siguiente detalle:

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco y CNLIFE Compañía de Seguros de Vida S.A., convienen en un contrato de Recaudación de Cuotas por descuentos por Planilla de las rentas Vitalicias a deudores de créditos de consumo del Banco.

- Con fecha 1 de abril de 2010 se suscribe contrato de prestación de servicio entre el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A. en el cual el Banco le encarga a la Compañía de Seguros la prestación de servicios por atención de clientes del Banco, la prospección de mercado y/o referimiento de clientes que manifiesten algún grado de interés en los productos ofrecidos por el Banco. El precio por los servicios prestados se incorporan como anexo al contrato.

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

- Con fecha 1 de abril de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Consorcio Tarjetas de Créditos S.A., el cual arrienda el edificio ubicado en calle Agustinas Nº 1356 y 1360.

- Con fecha 3 de mayo de 2010, el Banco y Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 3 de mayo de 2010, el Banco y CN Life Compañía de Seguros de Vida S.A. convienen en un contrato de Administración de Mutuos Hipotecarios Endosables, por este concepto el Banco recibirá una remuneración mensual equivalentes a un 0,1% anual, calculada en cada oportunidad de pago sobre los saldos insolutos de las deudas del total de la cartera administrada.

- Con fecha 16 de junio de 2010, el Banco suscribe un contrato de arrendamiento con Compañía de Seguros de Vida Consorcio Nacional de Seguros S.A., el cual arrienda parte de las oficinas del piso 7 y estacionamientos, ubicados en Av. El Bosque Nº 130 y 180. La duración del contrato es de 5 años, que puede ser renovable.

- Con fecha 4 de agosto de 2010, el Banco adquiere a Consorcio Tarjetas de Creditos S.A. inmueble ubicado en calle Agustinas N°1360, también 1356, comuna y ciudad de Santiago. El precio de esta compra-venta es la suma única y total de $3.011.000.000.-

f) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden a dietas del directorio, remuneraciones pactadas en contrato.

g) Entidades del grupo

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

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

NOTA 25 OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

h) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012, 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

J) Transacciones con personal clave

Al 31 de marzo de 2012y 2011, el Banco y su filial no mantienen transacciones significativas con personal clave.

NOTA 26 HECHOS POSTERIORES

Con fecha 27 de abril de 2012 se realizó la Junta General ordinaria de Accionistas, con la asistencia de la totalidad de los accionistas, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

- Se aprobó unánimemente el Balance General, los Estados Financieros, sus Notas, el informe de los Auditores Externos y el texto para la Memoria del año 2011.
- Se decidió unánimemente no efectuar distribución de dividendos y capitalizar la totalidad de las utilidades del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2011.
- Asimismo, se ratificaron por los próximos 3 años a los actuales Directores del banco y respectivas remuneraciones para este ejercicio.
- Se designó a KPMG Auditores Consultores Limitada como empresa de auditoría externa de la sociedad para el ejercicio 2012.
- Se acordó mantener a Feller Rate Clasificadora de Riesgo Limitada y a International Credit Rating compañía Clasificadora de Resigo Limitada como los Clasificadores de Riesgo.
- Se informó sobre los Hechos Esenciales y las transacciones con parte relacionadas realizadas durante el año 2011.
- Se tomó conocimiento del Informe Anual del Comité de Auditoría.
- Se designó al diario "Pulso" de Pulso Editorial S.A. para efectuar las publicaciones sociales.

Asimismo, e inmediatamente después de la Junta antes mencionada se celebró una Junta Extraordinaría de Accionistas con el objeto de proceder a realizar un aumento de capital con cargo a la utilidad liquida distribuible correspondiente al año 2011.

Gonzalo GotelliMararnbio
Gerente de Operaciones y
Control Financiero

Jaime Carrasco Aravena
Subgerente Control Financiero

Ignacio Ossa Guzmán
Gerente General

BANCO PENTA Y FILIALES

Estado de situación financiera consolidado
por los periodos terminados al 31 de Marzo
2012 y 2011.

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011.

(En millones de pesos chilenos - MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2012** MM$	**31 de Marzo 2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		24.176	15.252
Operaciones con liquidación en curso	5	22.016	23.372
Instrumentos para negociación		193.248	255.883
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		33.027	44.454
Contratos de derivados financieros		5.905	3.017
Adeudado por bancos		-	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes		128.743	51.721
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		24.701	7.161
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades	6	1.042	1.042
Intangibles		404	986
Activo fijo		689	692
Impuestos corrientes		737	878
Impuestos diferidos		6.521	5.719
Otros activos		1.666	866
TOTAL ACTIVOS		442.875	411.043

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADO POR LOS PERIODOS TERMINADOS AL 31 DE MARZO DE 2012 y 2011.
(En millones de pesos chilenos - MM$)

PASIVOS	**Notas**	**31 de Marzo 2012** MM$	**31 de Marzo 2011** MM$
Depósitos y otras obligaciones a la vista		16.930	13.335
Operaciones con liquidación en curso	5	12.824	21.887
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		2.770	10.105
Depósitos y otras captaciones a plazo		348.482	296.625
Contratos de derivados financieros		6.129	2.520
Obligaciones con bancos		-	9.862
Instrumentos de deuda emitidos	7	-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		-	-
Impuestos diferidos		578	1.288
Provisiones		1.818	1.452
Otros pasivos		863	880
TOTAL PASIVOS		390.394	357.954
PATRIMONIO:			
Atribuible a tenedores patrimoniales del banco:			
Capital	9	60.754	60.754
Reservas	9	(2.062)	(2.062)
Cuentas de valoración	9	(35)	30
Pérdidas retenidas:	9	(6.176)	(5.633)
Pérdidas retenidas de ejercicios anteriores	9	(6.486)	(7.498)
Utilidad del ejercicio	9	310	1.865
Menos: Provisión para dividendos mínimos	9	-	-
Interés minoritario		-	-
TOTAL PATRIMONIO		52.481	53.089
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		442.875	411.043

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE RESULTADOS POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		3.264	1.467
Gastos por intereses y reajustes		(5.152)	(2.933)
Ingreso neto por intereses y reajustes		(1.888)	(1.466)
Ingresos por comisiones		2.275	2.596
Gastos por comisiones		(165)	(212)
Ingreso neto por comisiones y servicios		2.110	2.384
Utilidad neta de operaciones financieras		2.853	5.802
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		2.012	(985)
Otros ingresos operacionales		69	49
Total ingresos operacionales		4.934	4.866
Provisiones por riego de crédito		(290)	(109)
INGRESO OPERACIONAL NETO		4.866	5.675
Remuneraciones y gastos del personal		(3.576)	(2.361)
Gastos de administración		(1.045)	(1.127)
Depreciaciones y amortizaciones		(119)	(109)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		-	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		(4.740)	(3.597)
RESULTADO OPERACIONAL		126	2.078
Resultado por inversiones en sociedades	6	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		126	2.078
Impuestos a la renta		184	(213)
Resultado de operaciones continuas	9	310	1.865
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL EJERCICIO		310	1.865
Atribuible a:			
Tenedores patrimoniales del Banco		310	1.865
Interés minoritario		-	-
Utilidad por acción atribuible a los tenedores patrimoniales del banco:			
Utilidad básica	9	4	9
Utilidad diluida	9	4	9

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES

ESTADOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO POR LOS PERIODOS TERMINADOS EL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos chilenos - MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO ORIGINADO POR DE ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del ejercicio		310	1.865
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo			
Depreciaciones y amortizaciones		119	109
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		439	(1.024)
Utilidad por inversiones en sociedades		-	-
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo		599	(1.120)
Cargos en activos y pasivos que afectan el flujo operacional:			
Disminución (aumento) neto en otras operaciones de crédito		8.618	(9.328)
Disminución (aumento) disminución neto de inversiones		20.618	(13.966)
(Aumento) neto de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(15.279)	(23.673)
(Disminución) aumento de depósitos y captaciones		(10.250)	46.241
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(2.194)	666
(Disminución) de obligaciones por intermediación de documentos		(4.507)	(2.458)
Flujo neto (negativo) originado por actividades de la operación		(1.527)	(2.688)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) neto de otros activos y pasivos		(724)	(1.074)
Flujo neto (negativo) positivo originado por actividades de inversión		(724)	(1.074)
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO:			
(Disminución) aumento de préstamos de entidades financieras		(261)	9.862
Flujo neto positivo en actividades de financiamiento		(261)	9.862
FLUJO NETO TOTAL (NEGATIVO) POSITIVO DEL PERIODO		(2.512)	6.100
VARIACION DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE DURANTE EL EJERCICIO		(2.512)	6.100
SALDO INICIAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		35.880	10.637
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	33.368	16.737

Las notas adjuntas forman parte integral de estos estados financieros consolidados

BANCO PENTA Y FILIALES
ESTADO DE VARIACION PATRIMONIAL
Por el periodo terminado el 31 de Marzo de 2012
(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 2011	**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	-	-	25	5	-	-	-	30	-	30
Resultado del período enero - Marzo de 2011	-	-	-	-	-	1.865	-	1.865	-	1.865
Patrimonio al 31 de marzo de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**25**	**5**	**(7.498)**	**1.865**	**-**	**53.089**	**-**	**53.089**
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	(62)	(12)	-	-	-	(74)	-	(74)
Resultado del período abril - diciembre de 2011	-	-	-	-	-	(853)	-	(853)	-	(853)
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	**60.754**	**(2.062)**	**(37)**	**(7)**	**(7.498)**	**1.012**	**-**	**52.162**	**-**	**52.162**
Aplicación de resultados de ejercicios anteriores	-	-	-	-	1.012	(1.012)	-	-	-	-
Aumento de Capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste por valoración de inversiones diponibles para la venta	-	-	7	2	-	-	-	9	-	9
Resultado del período enero - marzo de 2012	-	-	-	-	-	310	-	310	-	310
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	**60.754**	**(2.062)**	**(30)**	**(5)**	**(6.486)**	**310**	**-**	**52.481**	**-**	**52.481**

ANDRES CHECHILNITZKY RODRIGUEZ
Gerente General

FRANCISCO NAVARRO
Gerente de Contabilidad

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

1. INFORMACION GENERAL

Antecedentes del Banco y Filiales

Banco Penta (el "Banco") es una Sociedad Anónima Cerrada, regulada por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras.

El Banco obtuvo la autorización de existencia por parte de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, según resolución N°77, del día 2 de junio de 2004.

Adicionalmente mediante resolución N°111, de fecha 17 de agosto de 2004, la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras autorizó a Banco Penta para iniciar sus actividades, dando inicio a sus operaciones comerciales el día 23 de agosto del mismo año.

El domicilio Social del Banco está ubicado en Avenida El Bosque Norte 0440, Piso 1, comuna de Las Condes, Santiago.

Banco Penta es la Sociedad Matriz de Penta Administradora General de Fondos S.A. y Penta Corredores de Bolsa S.A., que se dedican a las actividades propias de su respectivo giro. Consecuentemente, el Banco está obligado a elaborar, además de sus propias cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas con las Filiales señaladas.

1.2 PRINCIPALES CRITERIOS CONTABLES

a. Bases de preparación - De acuerdo a lo establecido en "Compendio de Normas Contables" impartido por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, que de acuerdo a las disposiciones legales, los bancos deben utilizar los criterios contables dispuestos por esa Superintendencia y en todo aquello que no sea tratado por ella si no se contrapone con sus instrucciones, deben ceñirse a los criterios contables de general aceptación, que corresponden a las normas técnicas emitidas por el Colegio de Contadores de Chile A.G., coincidentes con los estándares internacionales de contabilidad e información financiera acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

En caso de existir discrepancias entre los principios contables y los criterios contables emitidos por la Superintendencia de Banco e Instituciones Financieras (Compendio de normas contables), priman estas últimas.

Consecuentemente, los estados financieros del Banco al cierre de marzo 2012 y 2011 son preparados de acuerdo al Compendio de Normas Contables emitidos por la SBIF.

b. Bases de consolidación - Los estados financieros consolidados comprenden los estados financieros del Banco al 31 de marzo de 2012 y 2011. Los estados financieros de las Empresas Filiales son preparados para el mismo año y períodos que el Banco y utilizan consistentemente los mismos criterios contables.

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

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

c. Principios contables

Los Estados Financieros intermedios consolidados correspondientes al primer trimestre 2012 han sido elaborados aplicando los mismos principios contables para el ejercicio 2011.

2. HECHOS RELEVANTES

Al 31 de Marzo de 2011, se han registrado los siguientes hechos relevantes que han influido en las operaciones del Banco y Filiales.

Banco Penta

El Directorio de Banco Penta, al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro (Vicepresidente)
- Hugo Bravo López
- Carlos Celis Morgan
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve
- Marco Comparini Fontecilla

Al 31 de Marzo de 2011, el Gerente General de Banco Penta es don Cristián Bulnes Alamos.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2013/2014, el cual quedó integrado por los señores:

- Titulares: Carlos Alberto Délano Abbott, Carlos Eugenio Lavín García-Huidobro, Marco Comparini Fontecilla, Hugo Bravo López, Manuel Antonio Tocornal Blackburn, Alfredo Alcaíno de Esteve y Carlos Celis Morgan.
- Suplentes: Rodrigo Muñoz Fontaine y Rodrigo Muñoz Perdiguero.

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 del 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 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 día 31 de Marzo de 2012, está compuesto por las siguientes personas:

- Carlos Alberto Délano Abbott (Presidente)
- Marco Comparini Fontencilla (Vicepresidente)
- Carlos Eugenio Lavín García Huidobro
- Hugo Bravo López
- Juan Pablo Ureta Prieto
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Alcaíno de Esteve

Al 31 de Marzo de 2012, el Gerente General de Banco Penta es don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

Penta Corredores de Bolsa S.A.

El Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Jorge Ignacio González Marambio (Presidente)
- Luis Ignacio Castillo González
- Claudia Rojo Villanueva

Al 31 de Marzo de 2011, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irarrázabal Délano.

En Junta Ordinaria de Accionistas, celebrada el día 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2012/2014, el cual quedó integrado por los señores: Daniel Subelman Alcalay (Presidente), Marco Comparini Fontecilla y Raúl Schmidt Hutchison.

En Sesión de Directorio N° 60, Ordinaria, de fecha 16 de Mayo de 2011, se procede a la elección del Presidente del Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., resultando elegido don Daniel Subelman Alcalay.

En consecuencia, el Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., al 31 de Marzo de 2012, está compuesto por las siguientes personas:

- Daniel Subelman Alcalay (Presidente)
- Marco Comparini Fontecilla
- Raúl Schmidt Hutchison

Al 31 de Marzo de 2012, el Gerente General de Penta Corredores de Bolsa S.A. es don Samuel Irarrázabal Délano.

Penta Administradora General de Fondos S.A.

El Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A., al 31 de Marzo de 2011, está compuesto por las siguientes personas:

- Raúl Schmidt Hutchison (Presidente),
- Marcos Castro Sanguinetti,
- Rodrigo Muñoz Fontaine,
- Daniel Espinosa Urmeneta, y
- Oscar Buzeta Undurraga

Al 31 de marzo de 2011, el Gerente General de Penta Administradora General de Fondos S.A. es don José Daniel Hassi Sabal.

En Junta Ordinaria de Accionistas celebrada el 28 de Abril de 2011, se eligió al nuevo Directorio de la sociedad para el trienio 2011/2012, 2012/2013 y 2013/2014, el cual quedó integrado por los señores: Andrés Chechilnitzky Rodríguez, Rodrigo Sprohnle Leppe, Cristián Bulnes Álamos, Manuel Antonio Tocornal Blackburn y Alfredo Morales Soto.

En Sesión de Directorio N° 134, Ordinaria, celebrada el 16 de mayo de 2011, se procede a elegir al Presidente del Directorio de Penta Corredores de Bolsa S.A., resultando electo don Andrés Chechilnitzky Rodríguez.

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 señor Gerente General don José Hassi Sabal y se procede a designar como nuevo Gerente General a don Christian Villouta Wheeler.

En la misma Sesión se informa la designación de don Luis Ignacio Castillo González como director de Penta Administradora General de Fondos S.A. en reemplazo de don Cristián Bulnes Álamos, quien con fecha 1 de julio de 2011, renunció al cargo de director de dicha sociedad.

En consecuencia el Directorio de Penta Administradora General de Fondos S.A. al día 31 de marzo de 2012, se encuentra constituido por las siguientes personas:

- Andrés Chechilnitzky Rodríguez
- Rodrigo Sprohnle Leppe
- Luis Castillo González
- Manuel Antonio Tocornal Blackburn
- Alfredo Morales Soto

Al 31 de marzo de 2012, 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.

El Banco consolidado cuenta con cuatro unidades de negocios: Negocios de Tesorería, Corretaje, Negocio de Fondos Mutuos y Negocio de 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.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

a. Unidades de Negocios

- Negocios de Tesorería: El segmento de Tesorería comprende la administración e intermediación del porfolio propio de inversiones y de derivados, así como la administración y optimización de la estructura de financiamiento, de los descalces de tasas, plazos y monedas extranjeras. Se enfoca principalmente a clientes institucionales y en menor medida a medianas empresas y personas naturales. El principal riesgo asumido corresponde al riesgo financiero y de liquidez.

- Corretaje: Este segmento comprende el negocio de intermediación ejecutado a través de la Corredora de Bolsa, teniendo una gran diversidad de tipos de clientes, dado su amplio ámbito de operación. Los mayores riesgos asumidos por este negocio corresponden al riesgo de crédito y operativo.

- Negocio de Fondos Mutuos: Este segmento comprende la administración de fondos de terceros realizada por la Administradora General de Fondos. Su foco de clientes varía dependiendo del tipo de fondo ofrecido. Dentro de los principales riesgos asumidos por este negocio se encuentran el riesgo de lavado de activos, riesgo financiero y de liquidez.

- Negocio de Banca de Empresas: Este segmento de negocio fue creado en el 2010, y comprende la entrega de productos crediticios en su modalidad Bullet o cuotas en moneda nacional, dólar y UF, además de créditos para exportadores en dólares, cuentas corrientes y líneas de sobregiro. El mayor riesgo asumido por este segmento de negocio corresponde al riesgo de crédito.

Los siguientes cuadros muestran la composición del resultado y los activos por segmentos de operación al 31 de marzo de 2012 y 2011

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Resultados

	31-03-2012					31-03-2011				
	Negocio tesorería	Corretaje	Negocio de FF.MM.	Negocio Banca Empresas	Total	Negocio tesorería	Corretaje	Negocio de FF.MM.	Negocio Banca Empresas	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados										
Ingresos por intereses y reajustes	457	602	-	2.205		128	652		687	1.467
Gastos por intereses y reajustes	(3.506)	(86)	-	(1.560)		(2.261)	(183)		(489)	(2.933)
Ingreso neto por intereses y reajustes	(3.049)	516	-	645	-	(2.133)	469	-	198	(1.466)
Ingresos por comisiones	44	1.045	1.184	2	2.275	83	1.197	1.316		2.596
Gastos por comisiones	(47)	(86)	(32)	-	(165)	(43)	(101)	(68)		(212)
Ingreso neto por comisiones	(3)	959	1.152	2	2.110	40	1.096	1.248	-	2.384
Utilidad neta de operaciones financieras	2.097	720	36	-	2.853	5.187	574	18	23	5.802
Utilidad (pérdida) de cambio neta	2.253	(237)	(4)	-	2.012	(1.114)	129			(985)
Otros ingresos operacionales	69	-	-	-	69	28			21	49
Resultados por otros segmentos						-				-
Total ingresos operacionales	1.367	1.958	1.184	647	5.156	2.008	2.268	1.266	242	5.784
Provisiones por riesgo de crédito	-	-	-	(290)	(290)	-			(109)	(109)
Ingreso operacional neto	1.367	1.958	1.184	357	4.866	2.008	2.268	1.266	133	5.675
Remuneraciones y gastos del personal	(2.565)	(452)	(263)	(296)	(3.576)	(1.348)	(430)	(322)	(261)	(2.361)
Gastos de administración	(616)	(121)	(248)	(60)	(1.045)	(533)	(262)	(199)	(133)	(1.127)
Depreciaciones y amortizaciones	(79)	(14)	(2)	(24)	(119)	(61)	(25)	(17)	(6)	(109)
Deterioros	-	-	-	-	-	-				-
Otros gastos operacionales	-	-	-	-	-	-				-
Gastos no incorporados en segmento						-				-
Total gastos operacionales	(3.260)	(587)	(513)	(380)	(4.740)	(1.942)	(717)	(538)	(400)	(3.597)
Resultado operacional	(1.893)	1.371	671	(23)	126	66	1.551	728	(267)	2.078
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-				-
Corrección monetaria						-				-
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.893)	1.371	671	(23)	126	66	1.551	728	(267)	2.078
Impuesto a la renta	256	(18)	(54)	-	184	(239)	105	(79)		(213)
Resultado de operaciones continuas	(1.637)	1.353	617	(23)	310	(173)	1.656	649	(267)	1.865
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) consolidada del ejercicio	(1.637)	1.353	617	(23)	310	(173)	1.656	649	(267)	1.865

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 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

5. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

a. El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al cierre de cada ejercicio es el siguiente:

	31-03-2012 MM$	**31-03-2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	906	420
Depósitos en el Banco Central de Chile	13.953	9.047
Depósitos bancos nacionales	2.813	1.085
Depósitos en el exterior	6.504	4.700
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	24.176	15.252
Operaciones con liquidación en curso netas	9.192	1.485
Total efectivo y equivalente de efectivo	33.368	16.737

El Banco presenta como parte de su efectivo y equivalente efectivo, los siguientes saldos que no están disponibles para ser utilizados:

	31-03-2012 MM$	**31-03-2011** MM$
Facilidad permanente de depósito BCCH	9.501	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 dentro de 12 ó 24 horas hábiles. Al cierre de cada ejercicio estas operaciones se presentan de acuerdo al siguiente detalle:

Activos:	**31-03-2012** MM$	**31-03-2011** MM$
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	1.993	1.730
Fondos por recibir	20.023	21.642
Subtotal activos	22.016	23.372
Pasivos:		
Fondos por entregar	12.824	21.887
Subtotal pasivos	12.824	21.887
Operaciones con liquidación en curso neta	9.192	1.485

6. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a. Al 31 de marzo de 2012 y 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31-03-2012		**31-03-2011**	
	N° Acciones	MM$	**N° Acciones**	MM$
Inversiones valorizadas a costo:				
Acciones de la Bolsa de Comercio de Santiago	1	962	1	962
Acciones de la Bolsa Electrónica de Valores	1	62	1	62
Combanc S.A.	61	18	61	18
Totales		1.042		1.042

b. El movimiento de las inversiones en sociedades para los periodos al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	**2011** MM$
Valor libro inicial	1.042	1.042
Adquisición de inversiones	-	-
Venta de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Provisión para pérdidas de inversiones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Totales	1.042	1.042

c. Durante los periodos al 31 de marzo de 2012 y 2011, no se ha registrado ningún deterioro en las inversiones en sociedades.

7. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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:

	2012 MM$	**2011** MM$
Responsabilidades:		
Instrumentos en custodia	535.938	426.488
Recursos de terceros gestionados por el Banco	122.882	132.340
	658.820	558.828

b. Juicios y procedimientos legales

b.1) Contingencias judiciales normales de la Industria

Al 31 de Marzo de 2011, existían las siguientes acciones judiciales interpuestas por o en contra de Banco Penta o por o en contra de sus Filiales, en relación con operaciones propias de sus respectivos giros:

b.1.1) Demandas arbitrales (6) iniciadas con fecha 11 de Noviembre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante el árbitro Luis Aróstegui Puerta de Vera del Centro de Arbitraje de la Cámara de Comercio, en contra de las siguientes personas:

i) Doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $6.963.155 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos al pago de $28.638.590 así como también reajustes con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

ii) Don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $4.556.564 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $19.141.593 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iii) Doña Bernardita María Salineros Urzúa por la cual se le demanda el pago de la suma de $48.311.810 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $117.751.595 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

iv) Doña Fresia Liliana Urzúa Silva por la cual se le demanda el pago de la suma de $32.842.500 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $130.949.248 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

v) Inversiones Urzúa y Compañía, por la cual se le demanda el pago de la suma de $34.096.944 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 1 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $145.748.057 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

vi) Don Benjamín Hernán Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $4.530.000 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor

contestó la demanda con fecha 1 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $14.914.239 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizará con la corredora.

En las causas singularizadas se encuentra finalizado el término probatorio y suspendido el procedimiento a la espera del avance a la misma etapa procesal –como juicios arbitrales - de los juicios ordinarios que se singularizan a continuación.

b.1.2) Demandas en juicio de cobro de pesos (4) iniciadas con fecha 2 y 6 de octubre de 2009, por Penta Corredores de Bolsa S.A. ante los Tribunales de Justicia que en cada caso se señalan junto con sus respectivos roles, en contra de los siguientes miembros del Grupo Salineros:

i) 23° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029582, contra doña Fresia Amada Silva Valenzuela, por la cual se le demanda el pago de la suma de $23.187.006 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor al 31 de marzo de 2010 no había contestado la demanda.

ii) 25° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029567, contra doña María Francisca de la Fuente Oviedo, por la cual se le demanda el pago de la suma de $10.282.000 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor, al 31 de marzo de 2010 contestó la demanda y demandó reconvencionalmente a Penta Corredores de Bolsa S.A..

iii) 17° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol Nº C-029585, contra don Carlos Hernán Salineros Vidal, por la cual se le demanda el pago de la suma de $20.197.308 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 18 de diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $82.148.205 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora. Al 31 de marzo de 2010 se encuentran evacuados los trámites de contestación de la demanda reconvencional así como las réplicas y dúplicas de la demanda principal y reconvencional, correspondiendo procesalmente se cite a las partes a un comparendo de conciliación.

iv) 19° Juzgado Civil de Santiago, causa Rol N° C-029562, contra don Matías Javier Salineros Urzúa, por la cual se le demanda el pago de la suma de $20.844.056 que adeuda con motivo de operaciones de forwards. Dicho deudor contestó la demanda con fecha 28 de Diciembre de 2009 y en ese mismo acto demandó reconvencionalmente a Penta Corredores S.A. entre otros conceptos el pago de $9.806.028 con motivo de supuestos incumplimientos en que habría incurrido Penta Corredores S.A. en las operaciones de forwards que realizara con la corredora.

En relación a las cuatro causas de cobro de pesos iniciadas ante los Tribunales Civiles que se han singularizado, corresponde señalar que:

Al 31 de marzo de 2011, las (6) causas arbitrales originales como las (4) cuatro nuevas causas que también se sometieron al conocimiento del señor árbitro don Luis Aróstegui Puerta de Vera, se encuentran en estado que se cite por el señalado árbitro a oír sentencia.

En relación a las demandas arbitrales ya señaladas e iniciadas en contra de doña Paulina Adriana Salineros Urzúa, don Carlos Eugenio Salineros Urzúa, doña Bernardita María Salineros Urzúa, doña Fresia Liliana Urzúa Silva, Inversiones Urzúa y Compañía, don Benjamín Hernán Salineros Urzúa y aquellas presentadas en contra de doña Fresia Amada Silva Valenzuela, doña María Francisca de la Fuente Oviedo, don Carlos Hernán Salineros Vidal y en contra de don Matías Javier Salineros Urzúa, todos denominados como "Grupo Salineros"; se informa que con fecha 28 de mayo de 2011, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la totalidad de las sentencias dictadas por el juez árbitro arbitrador don Luis Aróstegui Puerta de Vera.
La sentencia indicada resuelve la totalidad de las causas que iniciara Penta Corredores de Bolsa S.A. en contra del "Grupo Salineros" y las demandas reconvencionales que interpusieron los demandados en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.. En relación al cual fueron condenados a pagar los miembros del "Grupo Salineros", las partes se encuentran en proceso de suscribir una transacción que ponga término a la acreencia que Penta Corredores de Bolsa S.A. mantiene en contra de los demandados ya individualizados.

Al 31 de marzo de 2012, las acciones judiciales descritas se encuentran a la espera de la firma de la transacción que ponga término a las mismas.

b.1.3.) Acción revocatoria concursal interpuesta por Inversiones Acson Limitada en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A.

Con fecha 6 de septiembre de 2011, la filial Penta Corredores de Bolsa S.A. fue notificada de la acción revocatoria concursal que presentara Inversiones Acson Limitada – empresa relacionada a Alfa Corredores de Bolsa S.A.- en contra de Penta Corredores de Bolsa S.A. y otras 9 corredoras, mediante la cual se pretende que se declaren inoponibles a Inversiones Acson Limitada las ventas de acciones de Provida que las corredoras individualizadas en la acción revocatoria indicada, hicieran en mayo de 2008 dentro del contexto de un convenio suscrito con Alfa Corredores de Bolsa S.A.y que tuvo por objeto liquidar operaciones de simultáneas que Alfa Corredores de Bolsa S.A. tenía pendiente como comprador a plazo con cada una de las corredoras demandadas como vendedoras a plazo en la operación ya señalada.

Al día 31 de Marzo de 2012, esta acción se tramita como juicio sumario dentro del proceso de la quiebra de Alfa Corredores de Bolsa S.A. ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, Rol N° 10.251-2008 y se encuentra pendiente la dictación del auto de prueba.

b.1.4.) Convenio Judicial Preventivo "Empresas La Polar S.A." con verificación de créditos por parte de Banco Penta y Penta Administradora General de Fondos S.A..

Con fecha 5 de octubre de 2011 se verifican los créditos que Banco Penta y su filial Penta Administradora General de Fondos S.A. por sus fondos mutuos, tienen como titulares de efectos de comercio emitidos La Polar en contra de esta última.
Por su parte con fecha 12 de octubre de 2011 se tuvieron por verificados los créditos en el proceso de convenio judicial preventivo presentado por la fallida y cuya junta de acreedores aprobó con fecha 7 de noviembre de 2011.

Al día 31 de Marzo de 2012, las acciones se encuentran en etapa de impugnación y revisión de créditos verificados.

b.1.5.) Demanda de Manuel Lira Infante y Compañía en contra de Banco Penta, tramitado ante el 20° Juzgado Civil de Santiago bajo el Rol N° 9769 – 2011.

Con fecha 19 de Enero de 2012, se notificó demanda en juicio ordinario de indemnización de perjuicios ante el 20° Juzgado Civil de Santiago, a Banco Penta por la responsabilidad que le cabría en el retiro de fondos de dominio de la sociedad por $ 150.000.000.- a nombre de Rodrigo Rivera Curaz – actualmente formalizado y detenido por delito de falsificación de instrumento mercantil – quien no tendría, según la señala la demanda, poderes suficientes para realizar dicho retiro.

Por su parte y con fecha 9 de Marzo de 2012 se contestó la demanda por parte de Banco Penta. En la contestación se opusieron excepciones dilatorias por cuanto la demanda adolece de algunas imprecisiones que requieren sean resueltas en forma previa a pronunciarse sobre el fondo, materia respecto de la cual el Banco en su oportunidad hará valer los derechos que le corresponden y que le permiten acreditar que el apoderado operó con poderes suficientes y que los dineros le fueron sustraídos de la cuenta que la sociedad mantenía en Banco de Chile.

Al día 31 de Marzo de 2012, las excepciones dilatorias presentadas se encuentran pendientes de resolución.

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

Para efectos de asegurar el correcto y cabal cumplimiento de todas sus obligaciones como Corredora de Bolsa, en conformidad a lo dispuesto en los artículos 30 y siguientes de la Ley Nº 18.045 sobre Mercado de Valores, la sociedad constituyó garantía por UF 20.000 con póliza de seguro N º 13015857, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2012. (Al 31 de marzo de 2011, póliza de seguro Nº 13014747, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 10 de junio de 2011).

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° 13015945 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security S.A. y cuyo vencimiento es el 1° de julio de 2012. (Al 31 de marzo de 2011, póliza de seguro N° 13015265 de Fidelidad Funcionaria para Corredores de Bolsa, tomada con la Compañía de Seguros Generales Penta Security 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 31 de marzo de 2012, 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”. (Al 31 de marzo 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”).

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

d. Créditos y pasivos contingentes

Para satisfacer las necesidades de los clientes, Banco Penta ha adquirido compromisos irrevocables y obligaciones contingentes asociadas en su totalidad al producto línea de sobregiro, aunque estas obligaciones correspondientes a los montos no utilizados 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 (correspondientes a los saldos de líneas de sobregiro disponibles) de las operaciones que obligan al Banco a otorgar créditos, y el monto de las provisiones constituidas por el riesgo de crédito asumido, el cual se aplica de acuerdo a la normativa sobre el 50% de los saldos antes señalados:

	Al 31 de diciembre de	
	2012	**2011**
	MM$	**MM$**
Avales y finanzas	-	-
Cartas de crédito documentarias	-	-
Boletas de garantía	-	-
Montos disponibles por usuarios de tarjetas de crédito	-	-
Líneas de Crédito (Monto no utilizado)	10.493	-
Provisiones constituidas por líneas de Sobregiro	10	-
Otros	-	-
Totales	10.503	-

e. Otros

Al 31 de marzo de 2012, la Sociedad mantiene en garantía M$700.878 en la Bolsa Electrónica de Chile y M$43.617 en la Bolsa de Comercio de Santiago por obligaciones de terceros AL 31 de marzo del 2011 mantenía M$1.038.643 y 45.447 respectivamente.

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 2013 para los siguientes fondos administrados:

Nombre	**RUN**	**Garantía UF**
Fondo Mutuo Penta Acciones Chilenas (Ex-Fondo Mutuo Penta Acciones)	8307-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Chile (Ex-Fondo Mutuo Penta Selección)	8321-6	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Internacional II	8310-0	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Money Market	8311-9	19.701,05
Fondo Mutuo Penta Renta I	8312-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta II	8313-5	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta III	8308-9	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Renta Dólar	8493-K	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Evolución Chile (Ex-Fondo Mutuo Penta Evolución)	8350-K	13.585,59
Fondo Mutuo Penta Deuda Indexada Local (Ex-Fondo Mutuo Penta KPM 1)	8343-7	10.000,00
Fondo Mutuo Penta Selección Internacional	8351-8	10.000,00
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.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

9. PATRIMONIO

a. Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2012, el Banco presenta 70.693.586 acciones íntegramente pagadas.

El movimiento de las acciones por el periodo al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012			2011		
	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	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones pagadas	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo	70.693.588	-	-	70.693.588	-	-

a.1) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	Acciones al 31-03-2012		Acciones al 31-03-2011	
	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	100,000000	70.693.588	100,000000

b. Dividendos

Al 31 de marzo de 2012, Banco Penta no ha realizado distribución de dividendos.

c. Utilidad Diluida y Utilidad Básica

Al 31 de marzo la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

Utilidad diluida y utilidad básica	Al 31 de marzo de	
	2012	2011
	MM$	MM$
Beneficio básico por acción		
Resultado neto del ejercicio	310	1.865
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	71
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio básico por acción	4	26
Beneficio diluido por acción		
Resultado neto del ejercicio	310	1.865
Número medio ponderado de acciones en circulación	71	71
Efecto diluido de:		
Conversión asumida de deuda convertible	-	-
conversión de acciones ordinarias	-	-
Derechos de opciones	-	-
Número ajustado de acciones	-	-
Beneficio diluido por acción	4	26

d. Diferencias de cambios netas

Al 31 de marzo de 2012 no hay diferencias de cambio netas como componente separado de patrimonio.

10. OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la mayoría de las acciones del Banco son de propiedad de Inversiones Banpenta Ltda. correspondientes a 70.693.586 para cada periodo respectivamente.

a. Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo del 2012 y 2011 el banco tenía operaciones de créditos y cuentas por cobrar con partes relacionadas por M$ 5.221 y M$ 3.008.- respectivamente.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

b. Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	Al 31 de marzo de	
	2012	**2011**
	MM$	MM$
Activos		
Contratos de derivados financieros	682	40
Compra de doctos con pacto de retrocompra	-	-
Otros activos	1.322	3.136
Pasivos		
Depósitos a la vista	2.309	1.311
Contratos de derivados financieros	161	73
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.679	461
Otros pasivos	349	-

c. Resultados de operaciones con partes relacionadas

	Al 31 de marzo			
	2012		**2011**	
Tipo de ingreso o gasto reconocido	**Ingresos**	**Gastos**	**Ingresos**	**Gastos**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	97	71	3	7
Ingresos y gastos por comisiones y servicios	464	119	519	142
Utilidad y pérdida por otras transacciones financieras	1.953	1.060	141	124
Totales	2.514	1.250	663	273

d. Contratos con partes relacionadas

Contraparte	**Relación con parte relacionada**	**Tipo o naturaleza de la transacción**	**2012 Importe de las transacciones** MM$	**2011 Importe de las transacciones** MM$
Inmobiliaria Los Estancieros S.A.	Matriz común	Arriendo	48	46
Penta Vida Cía. de Seguros S.A.	Matriz común	Arriendo	47	45
Las Americas Administradora de Fondos de Inversión S.A.	Matriz común	Arriendo	25	23
Compañía de Seguros Generales Penta-Security S.A.	Matriz común	Póliza seguros	30	21

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:

	2012 MM$	2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	1.824	1.494
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Total	1.824	1.494

f. Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

	N° de ejecutivos	
	2012	**2011**
Gerentes	34	24
Subgerentes	28	21
Contralor	1	1
Total	63	46

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

En la Cuarta Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 26 de enero de 2012, se acordó un aumento de capital social de Banco Penta en la suma de $53.000.000.000.-, emitiendo en uno o más actos 61.670.545 acciones de pago al precio mínimo de $859,405409827 por acción, a fin enterar el aumento del capital social que se propone.

BANCO PENTA Y FILIALES
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011

En sesión de Directorio N° 100 Ordinaria, celebrada con fecha 21 de marzo de 2012, el Directorio de Banco Penta acordó emitir la cantidad de 11.636.000 acciones de pago ordinarias, nominativas de igual valor y sin valor nominal, correspondientes a una parte de las acciones representativas del aumento de capital acordado por la Junta Extraordinaria de Accionistas de Banco Penta. De esta forma, por Contrato de suscripción y pago de acciones de fecha 16 de abril de 2012, el accionista Inversiones Banpenta Limitada, suscribió y pagó la cantidad de 11.636.000 acciones de parte del aumento de capital acordado, por un monto de $10.000.041.349.-

* * * * * *

BANCO PARIS Y FILIAL

Estados financieros intermedios consolidados
por los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011

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	8
	Nota 1.1 Antecedentes de la Institución	8
	Nota 1.2 Disposiciones legales y bases de preparación	8
Nota 2	Cambios contables	10
Nota 3	Hechos relevantes	11
Nota 4	Segmento de operación	12
Nota 5	Efectivo y equivalente de efectivo	14
Nota 6	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	Resultados de operaciones financieras	31
Nota 23	Resultado de cambio neto	32
Nota 24	Provisiones por riesgo de crédito	32
Nota 25	Remuneraciones y gastos del personal	33
Nota 26	Gastos de administración	34
Nota 27	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	35
Nota 28	Otros ingresos y gastos operacionales	35
Nota 29	Operaciones con partes relacionadas	36
Nota 30	Hechos posteriores	39

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al

	Nota	31 de marzo 2012 MM$	31 de diciembre 2011 MM$	31 de marzo 2011 MM$
ACTIVOS				
Efectivo y depósitos en bancos	5	11.368	14.421	5.728
Operaciones con liquidación en curso	5	126	109	509
Adeudado por bancos	6	-	-	6.990
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	7	183.931	165.747	172.045
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	8	4.987	5.362	4.985
Inversiones en sociedades	9	12	12	12
Intangibles	10	2.370	2.362	2.224
Activo Fijo	11	2.377	2.553	3.063
Impuestos corrientes	12	1.007	935	525
Impuesto diferido	12	2.060	1.688	1.979
Otros activos	13	2.692	1.848	2.435
Total activos		**210.930**	**195.037**	**200.495**
PASIVOS				
Depósitos y otras obligaciones a la vista	14	2.237	2.516	3.602
Depósitos y otras captaciones a plazo	14	160.909	143.635	151.096
Instrumentos de deuda emitidos	15	10.646	10.722	10.492
Otras obligaciones financieras	15	104	121	118
Impuestos diferidos	12	1.639	1.526	1.622
Provisiones	16	3.439	4.007	2.619
Otros pasivos	17	2.895	2.557	3.209
Total pasivos		**181.869**	**165.084**	**172.758**
PATRIMONIO	19			
Atribuible a los propietarios del Banco:				
Capital		27.579	27.579	27.579
Reservas		189	189	189
Cuentas de valoración		1	3	(1)
Utilidades retenidas		1.283	2.174	(34)
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores		2.943	380	380
(Pérdida) utilidad del período		(891)	2.563	1.065
Menos: Provisión para dividendos mínimos		(769)	(769)	(1.479)
Interés no controlador		9	8	4
Total patrimonio		**29.061**	**29.953**	**27.737**
Total pasivos y patrimonio		**210.930**	**195.037**	**200.495**

Las notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

		Por los períodos terminados al 31 de marzo de	
		2012	2011
	Nota	MM$	MM$
Ingresos por intereses y reajustes	20	8.007	8.989
Gastos por intereses y reajustes	20	(2.726)	(1.940)
Ingreso neto por intereses y reajustes		**5.281**	**7.049**
Ingresos por comisiones	21	911	1.824
Gastos por comisiones	21	(233)	(277)
Ingreso neto por comisiones		**678**	**1.547**
Utilidad neta de operaciones financieras	22	70	43
Utilidad (pérdida) de cambio neta	23	(5)	(5)
Otros ingresos operacionales	28	193	111
Total ingresos operacionales		**6.217**	**8.745**
Provisiones por riesgo de crédito	24	(1.049)	(932)
Ingreso operacional neto		**5.168**	**7.813**
Remuneraciones y gastos del personal	25	(2.947)	(2.865)
Gastos de administración	26	(2.947)	(3.029)
Depreciaciones y amortizaciones	27	(356)	(440)
Otros gastos operacionales	28	(45)	(135)
Total gastos operacionales		**(6.295)**	**(6.469)**
Resultado operacional		**(1.127)**	**1.344**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(1.127)**	**1.344**
Impuesto a la renta	12	237	(278)
Resultado de operaciones continuas		**(890)**	**1.066**
Resultado de operaciones discontinuadas		**-**	**-**
(Pérdida) utilidad consolidada del período		**(890)**	**1.066**
Atribuible a:			
Propietarios del banco		(891)	1.065
Interés no controlador		1	1
Utilidad (pérdida) por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)			
Utilidad (pérdida) básica		(0,50)	0,59
Utilidad (pérdida) diluida		(0,50)	0,59

Las notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL
ESTADOS DE RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS
Por los períodos terminados al 31 de marzo de

	2012 MM$	2011 MM$
Resultados operacionales		
Ingreso operacional neto	5.168	7.813
Total gastos operacionales	(6.295)	(6.469)
Resultado operacional	**(1.127)**	**1.344**
Resultado por inversiones en sociedades	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	**(1.127)**	**1.344**
Impuesto a la renta	237	(278)
Resultado de operaciones continuas	**(890)**	**1.066**
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-
Resultado del período	**(890)**	**1.066**
Otros resultados integrales		
Variación neta cartera disponible para la venta	(3)	(2)
Variación neta de cobertura de flujos de efectivo.	-	-
Otros resultados integrales del año, neto de impuesto	-	-
Total estado de resultados integrales del período	**(893)**	**1.064**
Atribuible a:		
Propietarios del banco	(894)	1.063
Interés no controlador	1	1
(Pérdida) utilidad por acción de los propietarios del Banco: (expresada en MM$)		
(Pérdida) utilidad básica	(0,50)	0,59
(Pérdida) utilidad diluida	(0,50)	0,59

Las notas adjuntas N°s 1 a 30 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 31 de marzo de 2012 y 2011

		Reservas	Cuentas de valoración	Utilidades retenidas					
	Capital	Reservas provenientes de utilidades	Ajuste de inversiones disponibles para la venta	Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	Resultado 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 2011	**27.579**	**189**	**2**	**(3.485)**	**3.865**	**(1.159)**	**26.991**	**3**	**26.994**
Distribución de resultados	-	-	-	3.865	(3.865)	-	**-**	-	**-**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(3)	-	-	-	**(3)**	-	**(3)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	(320)	**(320)**	-	**(320)**
Resultado del período	-	-	-	-	1.065	-	**1.065**	1	**1.066**
Saldos al 31 de marzo de 2011	**27.579**	**189**	**(1)**	**380**	**1.065**	**(1.479)**	**27.733**	**4**	**27.737**
Saldos al 1 de enero de 2012	**27.579**	**189**	**3**	**380**	**2.563**	**(769)**	**29.945**	**8**	**29.953**
Distribución de resultados	-	-	-	2.563	(2.563)	-	**-**	-	**-**
Ajuste por valoración de inversiones disponibles para la venta	-	-	(2)	-	-	-	**(2)**	-	**(2)**
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	**-**	-	**-**
Resultado del período	-	-	-	-	(891)	-	**(891)**	1	**(890)**
Saldos al 31 de marzo de 2012	**27.579**	**189**	**1**	**2.943**	**(891)**	**(769)**	**29.052**	**9**	**29.061**

Las notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

ESTADOS DE FLUJO DE EFECTIVO

Por los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
FLUJO DE ACTIVIDADES DE LA OPERACIÓN			
Pérdida (utilidad) consolidada del período		**(890)**	**1.066**
Cargo (abonos) a resultado que no significan movimientos de efectivo			
Depreciación y amortización	27	356	440
Castigo de activos fijos		29	-
Provisión por activos riesgosos	24	2.060	932
Provisión créditos contingentes	24	(4)	-
Impuesto a la renta	12	(237)	278
Variación neta en intereses y reajuste devengado		29	38
(Aumento) o disminución neto colocaciones y cuentas por cobrar		(18.908)	(9.389)
Aumento o (disminución) depósitos y otras obligaciones a la vista		17.274	5.477
Aumento o (disminución) otras obligaciones financieras		(17)	(8)
Aumento (disminución) de otras obligaciones a la vista o a plazo		(279)	817
Aumento neto de otros activos y pasivos		(2.438)	(1.597)
FLUJOS ORIGINADOS EN ACTIVIDADES OPERACIONALES		**(3.025)**	**(1.946)**
FLUJO DE ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Inversiones en sociedades		-	-
(Aumento) disminución intangibles	10	(193)	(223)
(Aumento) disminución activo fijo	11	(117)	(191)
FLUJOS UTILIZADOS EN ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(310)**	**(414)**
FLUJOS DE ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO			
Dividendos pagados		-	-
Aumento (disminución) instrumento de deuda emitidos		(76)	(191)
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		**(76)**	**(191)**
VARIACIÓN DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**(3.411)**	**(2.551)**
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		**19.892**	**13.773**
SALDO FINAL DE EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	5	**16.481**	**11.222**

Las notas adjuntas N°s 1 a 30 forman parte integral de estos estados financieros intermedios consolidados.

BANCO PARIS Y FILIAL

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011

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 31 de marzo de 2012 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 31 de marzo 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 2011.

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	
				Marzo 2012	Marzo 2011
76.099.893 - 1	BanParis Corredores de Seguros Ltda.	Chile	$	99%	99%

c) Reclasificaciones:

Los estados financieros a marzo de 2011 incluyen ciertas reclasificaciones para conformarlos con las clasificaciones utilizadas en marzo de 2012.

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 2011 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período terminado el 31 de marzo de 2012.

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 31 de marzo de 2012.

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 marzo de 2012.

NOTA 2 - CAMBIOS CONTABLES

Durante el período terminado al 31 de marzo del 2012, no han ocurrido 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 29 de marzo de 2012, se acordó la designación en el cargo de Director al Señor Marcelo Reyes Sangermani.

  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. Cristián Eyzaguirre Johnston	Director
o Sr. Patricio Rivas de Diego,	Director
o Sr. Uwe Hasseldieck Paulmann	Director
o Sr. Marcelo Reyes Sangermani	Director

- Con fecha 29 de marzo de 2012 en Sesión Ordinaria N° 91, el Directorio del Banco Paris acordó citar a Junta Ordinaria de Accionistas para el día 30 de abril de 2012.

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.

Año 2012	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	7.947	-	60	8.007
Gastos por intereses y reajustes	(2.677)	-	(49)	(2.726)
Ingreso neto por intereses y reajustes	5.270	-	11	5.281
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	70	70
Utilidad de cambio neta	-	-	(5)	(5)
Otros ingresos operacionales	193	-	-	193
Ingreso neto por comisiones	374	304	-	678
Total ingresos operacionales	5.837	304	76	6.217
Provisiones por riesgo de crédito	(1.049)	-	-	(1.049)
Ingreso operacional neto	4.788	304	76	5.168
Remuneraciones y gastos del personal	(2.868)	(46)	(33)	(2.947)
Gastos de administración	(2.913)	(26)	(8)	(2.947)
Depreciaciones y amortizaciones	(356)	-	-	(356)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(45)	-	-	(45)
Total gastos operacionales	(6.182)	(72)	(41)	(6.295)
Resultado operacional	(1.394)	232	35	(1.127)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	(1.394)	232	35	(1.127)
Impuesto a la renta	268	(24)	(7)	237
Resultado de operaciones continuas	(1.126)	208	28	(890)
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Pérdida del período	(1.126)	208	28	(890)

NOTA 4 - SEGMENTOS DE OPERACIÓN (continuación)

Año 2011	Banca personas	Corretaje de seguros	Otros	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Resultados:				
Ingresos por intereses y reajustes	8.945	-	44	8.989
Gastos por intereses y reajustes	(1.903)	-	(37)	(1.940)
Ingreso neto por intereses y reajustes	7.042	-	7	7.049
Utilidad neta de operaciones financieras	-	-	43	43
Utilidad de cambio neta	-	-	(5)	(5)
Otros ingresos operacionales	111	-	-	111
Ingreso neto por comisiones	1.212	335	-	1.547
Total ingresos operacionales	8.365	335	45	8.745
Provisiones por riesgo de crédito	(932)	-	-	(932)
Ingreso operacional neto	7.433	335	45	7.813
Remuneraciones y gastos del personal	(2.750)	(88)	(27)	(2.865)
Gastos de administración	(2.991)	(32)	(6)	(3.029)
Depreciaciones y amortizaciones	(440)	-	-	(440)
Deterioros	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(135)	-	-	(135)
Total gastos operacionales	(6.316)	(120)	(33)	(6.469)
Resultado operacional	1.117	215	12	1.344
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-
Resultado antes de impuesto a la renta	1.117	215	12	1.344
Impuesto a la renta	(256)	(22)	-	(278)
Resultado de operaciones continuas	861	193	12	1.066
Resultado de operaciones discontinuadas	-	-	-	-
Utilidad del período	861	193	12	1.066

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 31 de marzo de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	1.308	1.965
Depósitos en el Banco Central de Chile	7.114	896
Depósitos bancos nacionales	2.946	2.867
Depósitos en el exterior	-	-
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	11.368	5.728
Operaciones con liquidación en curso netas	126	509
Instrumentos financieros de alta liquidez	4.987	4.985
Cuotas de fondos mutuos	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	16.481	11.222

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 31 de marzo de 2012 los instrumentos financieros de alta liquidez incluyen utilidades netas no realizadas por MM$ 1 reconocidas como “Ajuste de valoración en patrimonio”.

b) Operaciones con liquidación en curso:

	2012 MM$	2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	126	509
Subtotal activos	126	509
Operaciones con liquidación en curso netas	126	509

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 31 de marzo de 2012 y 2011, los saldos presentados en el rubro Adeudado por Bancos, son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
Bancos del País		
Préstamos interbancarios	-	7.000
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el país	-	(10)
Total	-	6.990

b) El movimiento de las provisiones de los créditos adeudados por los bancos, durante los períodos 2012 y 2011, se resume como sigue:

	2012 MM$	2011 MM$
Saldo al 1 de enero	-	9
Castigos	-	-
Provisiones constituidas	-	1
Provisiones liberadas	-	-
Saldo al 31 de marzo	-	10

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de la cartera de colocaciones es la siguiente:

	31 de marzo de 2012						
	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	11.354	2.068	13.422	(17)	(343)	(360)	13.062
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotal	11.355	2.076	13.431	(18)	(351)	(369)	13.062
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	168.095	13.448	181.543	(10.160)	(1.828)	(11.988)	169.555
Deudores por tarjetas de crédito	1.288	70	1.358	(24)	(20)	(44)	1.314
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	57	58	(1)	(57)	(58)	-
Subtotal	169.384	13.575	182.959	(10.185)	(1.905)	(12.090)	170.869
Total	180.739	15.651	196.390	(10.203)	(2.256)	(12.459)	183.931

NOTA 7 - CRÉDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES (continuación)

	31 de marzo 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	12.347	1.661	14.008	(77)	(325)	(402)	13.606
Otros créditos y cuentas por cobrar	1	8	9	(1)	(8)	(9)	-
Subtotal	12.348	1.669	14.017	(78)	(333)	(411)	13.606
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	149.288	21.030	170.318	(9.905)	(3.705)	(13.610)	156.708
Deudores por tarjetas de crédito	1.690	112	1.802	(38)	(33)	(71)	1.731
Otros créditos y cuentas por cobrar	3	77	80	(3)	(77)	(80)	-
Subtotal	150.981	21.219	172.200	(9.946)	(3.815)	(13.761)	158.439
Total	163.329	22.888	186.217	(10.024)	(4.148)	(14.172)	172.045

b) Características de la cartera

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la cartera antes de provisiones, presenta el siguiente desglose según tipo de producto:

	Créditos en el país		Créditos en el exterior		Total		Total	
	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 MM$	2011 MM$	2012 %	2011 %
Colocaciones para la vivienda	13.431	14.017	-	-	13.431	14.017	6,8	7,5
Colocaciones de Consumo	182.959	172.200	-	-	182.959	172.200	93,2	92,5
Total	196.390	186.217	-	-	196.390	186.217	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 31 de marzo de 2012 y 2011, se resume como sigue:

	2012		2011	
	Provisiones grupales	Total	Provisiones grupales	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$
Saldos al 1 de enero	(11.764)	(11.764)	(14.365)	(14.365)
Incremento provisión compra cartera	(1.320)	(1.320)	(611)	(611)
Subtotal	(13.084)	(13.084)	(14.976)	(14.976)
Menos castigos:				
Colocaciones para vivienda	-	-	-	-
Colocaciones de consumo	2.692	2.692	3.122	3.122
Total de castigos	2.692	2.692	3.122	3.122
Provisiones constituidas	(2.461)	(2.461)	(2.622)	(2.622)
Provisiones liberadas	394	394	304	304
Saldo al 31 de marzo	(12.459)	(12.459)	(14.172)	(14.172)

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.

Al 31 de marzo de 2012 el Banco mantiene provisiones adicionales para créditos de consumos por un monto de MM$ 1.923, las cuales se presentan en el pasivo, bajo el rubro Provisiones.

Adicionalmente, en el rubro provisiones, se presentan provisiones por créditos contingentes, por la suma de MM$ 13 (MM$131 en 2011).

NOTA 8 - INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta es el siguiente:

	2012		2011	
	Disponibles para la venta MM$	Total MM$	Disponibles para la venta MM$	Total MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile				
Bonos del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Pagarés del Banco Central de Chile	4.987	4.987	4.985	4.985
Otros instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile	-	-	-	-
Instrumentos de Otras Instituciones Nacionales				
Depósitos a plazo	-	-	-	-
Total	4.987	4.987	4.985	4.985

NOTA 9 - INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de las inversiones en sociedades es el siguiente:

	Participación de la Institución		Valor de la Inversión	
	2012	2011	2012	2011
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 31 de marzo de 2012 y 2011 es el siguiente:

	2012 MM$	2011 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 31 de marzo de 2012 y 2011 respectivamente, es el siguiente:

2012	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2012	7.874	7.874
Adiciones	1	1
Traspasos	192	192
Subtotal	8.067	8.067
Amortización acumulada al 1 de enero de 2012	(5.512)	(5.512)
Amortización del período	(185)	(185)
Subtotal	(5.697)	(5.697)
Total	2.370	2.370

2011	Intangibles adquiridos en forma independiente	Total
	MM$	MM$
Saldo al 1 de enero de 2011	6.896	6.896
Adiciones	223	223
Traspasos	43	43
Subtotal	7.162	7.162
Amortización acumulada al 1 de enero de 2011	(4.724)	(4.724)
Amortización del período	(214)	(214)
Subtotal	(4.938)	(4.938)
Total	2.224	2.224

NOTA 11 - ACTIVO FIJO

La composición y el movimiento de los activos fijos durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 respectivamente, es el siguiente:

2012	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	5.012	2.834	7.846
Adiciones	56	61	117
Traspasos	-	-	-
Bajas	(493)	(2)	(495)
Subtotal	4.575	2.893	7.468
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2012	(3.462)	(1.831)	(5.293)
Traspasos	-	-	-
Bajas	373	-	373
Depreciación del período	(89)	(82)	(171)
Subtotal	(3.178)	(1.913)	(5.091)
Total	1.397	980	2.377

2011	Mobiliario e instalaciones	Equipos	Total
	MM$	MM$	MM$
Costo	5.111	3.010	8.121
Adiciones	92	99	191
Traspasos	-	-	-
Bajas	-	-	-
Subtotal	5.203	3.109	8.312
Depreciación acumulada al 1 de enero de 2011	(3.293)	(1.730)	(5.023)
Depreciación del período	(134)	(92)	(226)
Subtotal	(3.427)	(1.822)	(5.249)
Total	1.776	1.287	3.063

NOTA 12 - IMPUESTO CORRIENTE E IMPUESTOS DIFERIDOS

a) Impuesto corriente

Al 31 de marzo de 2012, el Banco no ha registrado provisión por impuesto a la renta por presentar pérdidas tributarias. La filial ha constituido a esta misma fecha una provisión de impuesto a la renta equivalente a MM$22. Al 31 de marzo de 2011 el Banco y su filial han constituido una provisión de impuesto a la renta de Primera categoría, la cual se determinó en base de las disposiciones legales tributarias vigentes y se ha reflejado el pasivo correspondiente por MM$23.

	2012 MM$	2011 MM$
Crédito por devolución de impuesto	242	-
Impuestos por cobrar	167	313
Pagos provisionales mensuales	690	650
Crédito por adquisición de activos fijos	14	25
Crédito por gastos de capacitación	66	64
Menos:		
Provisión por impuesto a la renta	(148)	(519)
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	(24)	(8)
Total	1.007	525

b) Resultado por impuestos

El efecto del resultado por impuesto a la renta durante los períodos comprendidos entre el 1 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	2012 MM$	2011 MM$
Impuesto año corriente	(22)	(23)
Crédito por devolución de impuesto	-	-
Efecto por impuestos diferidos del ejercicio	259	(255)
Impuesto por gastos rechazados y otros	-	-
Total	237	(278)

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 31 de marzo 2012 y 2011:

	2012		2011	
	Tasa de impuesto %	Monto MM$	Tasa de impuesto %	Monto MM$
Utilidad antes de impuesto	18,5	(1.127)	20	1.344
Impuesto a la tasa impositiva vigente		208		(269)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Diferencias permanentes		85		14
Efecto cambio de tasa		(11)		(26)
Otros		(45)		3
Gasto por impuesto a la renta		237		(278)

La tasa efectiva para impuesto a la renta al 31 de marzo de 2012 y 2011 es de 21% y 20,7% 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 31 de marzo de 2012 y 2011, se determina por la variación de los siguientes conceptos:

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
ACTIVOS		
Provisión sobre colocaciones	1.416	1.407
Pérdida tributaria	473	-
Provisión de vacaciones y bonos	72	112
Provisión de recursos humanos	61	119
Deterioros y castigos de activo fijo	23	35
Otras provisiones	15	15
Total activos	2.060	1.688

	Marzo 2012 MM$	Diciembre 2011 MM$
PASIVOS		
Gastos diferidos - software	415	413
Gastos diferidos por remodelación de sucursales	189	213
Comisiones de ventas	814	828
Activos transitorios	210	61
Otros gastos diferidos	11	11
Total pasivos	1.639	1.526
Total neto	421	162

NOTA 13 - OTROS ACTIVOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Anticipos por licencias médicas	43	63
Cambio liquidación posición de cambio	120	97
Comisiones por cobrar	276	605
Anticipo a proveedores	18	1
Activos transitorios	1.135	489
Cuentas por cobrar varios deudores	139	42
Cuentas por cobrar Easy S.A.	46	29
Cuentas por cobrar recaudación externa	255	258
Cuentas por cobrar Prolider	303	445
Cuentas por cobrar Paris	1	1
Garantías de arriendo	79	87
Cuentas por cobrar Mastercard	85	81
Bienes recibidos en pago	-	40
Impuesto al valor agregado	16	24
Otros activos	176	173
Total	2.692	2.435

NOTA 14 - DEPÓSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Depósitos y otras captaciones a la vista:		
Otros depósitos y cuentas a la vista	963	1.670
Otras obligaciones a la vista	1.274	1.932
Total	2.237	3.602
Depósitos y otras captaciones a plazo:		
Depósitos a plazo	159.879	150.014
Cuentas de ahorro a plazo	1.030	1.082
Total	160.909	151.096

NOTA 15 - INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otras obligaciones financieras:		
Otras obligaciones en el país	104	118
Total	104	118
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito	10.646	10.492
Total	10.646	10.492

NOTA 16 - PROVISIONES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la composición del saldo de este rubro se detalla a continuación:

	2012 MM$	2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	734	984
Provisiones para dividendos mínimos	769	1.479
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	13	131
Provisiones por contingencias	1.923	25
Total	3.439	2.619

b) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones al 31 de marzo de 2012 y 2011:

	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	Provisión dividendos mínimos MM$	Provisiones por riesgo de créditos contingentes MM$	Provisiones por contingencias MM$	Total MM$
Saldos al 1 de enero de 2011	1.655	1.159	336	-	3.150
Aplicación de las provisiones	(671)	-	-	-	(671)
Provisiones constituidas	-	320	-	25	345
Liberación de provisiones	-	-	(205)	-	(205)
Saldos al 31 de marzo de 2011	984	1.479	131	25	2.619
Saldos al 1 de enero de 2012	1.297	769	18	1.923	4.007
Aplicación de las provisiones	(581)	-	-	-	(581)
Provisiones constituidas	18	-	-	-	18
Liberación de provisiones	-	-	(5)	-	(5)
Saldos al 31 de marzo de 2012	734	769	13	1.923	3.439

Al 31 de marzo de 2012, el Banco ha constituido provisiones por créditos contingentes ascendentes a MM$13 (MM$ 131 en 2011)

Al 31 de marzo de 2012, el Banco presenta provisiones por contingencias ascendentes a MM$1.923 (MM$25 en 2011)

NOTA 16 - PROVISIONES (continuación)

c) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal:

	2012 MM$	2011 MM$
Provisión por beneficios del personal	362	575
Provisión de vacaciones	372	409
Total	734	984

NOTA 17 - OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Cuentas y documentos por pagar	2.185	2.453
Otros pasivos (*)	710	756
Total	2.895	3.209
(*) Otros pasivos		
IVA débito fiscal	72	107
Cuenta de conversión	121	97
Cobros fiscales por pagar	-	-
Comisiones por pagar	94	115
PPM por pagar	13	1
Leyes sociales	154	169
Retención impuesto de segunda categoría	157	139
Operaciones acreedoras	59	88
Otros	40	40
Total otros pasivos	710	756

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.

	2012 MM$	2011 MM$
Créditos contingentes:		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata tarjetas de crédito	2.997	3.631
Custodia de valores:		
Valores custodiados en poder del banco	143.499	135.547
Títulos emitidos por el propio banco	515	645
Total	147.011	139.823

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 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 31 de marzo de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Acciones ordinarias	
	2012	2011
	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 31 de marzo	-	-
Total	1.800	1.800

b) Durante los períodos terminados al 31 de marzo 2012 y 2011 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 31 de marzo de 2012 el Banco ha constituido provisión para dividendos mínimos por la suma MM$ 769 (MM$ 1.479 en 2011)

Al 31 de marzo de 2012, Banco Paris no ha realizado pagos de dividendos.

Utilidad básica y utilidad diluida	2012 MM$	2011 MM$
Beneficio básica por acción	(0,50)	0,59
Beneficio diluido por acción	(0,50)	0,59

NOTA 20 - INTERESES Y REAJUSTES

a) Al cierre de los estados financieros, la composición de ingresos por intereses y reajustes es la siguiente:

	2012			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	24	-	-	24
Colocaciones para vivienda	174	139	-	313
Colocaciones para consumo	7.581	-	-	7.581
Instrumentos de inversión	60	-	-	60
Otros ingresos por intereses y reajustes	29	-	-	29
Total	7.868	139	-	8.007

	2011			
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Comisiones prepago MM$	Total MM$
Créditos otorgados a bancos	15	-	-	15
Colocaciones para vivienda	186	88	-	274
Colocaciones para consumo	8.646	-	-	8.646
Instrumentos de inversión	44	-	-	44
Otros ingresos por intereses y reajustes	10	-	-	10
Total	8.901	88	-	8.989

b) Al cierre de cada período, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

	2012		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	2.474	18	2.492
Instrumentos de deuda emitidos	121	113	234
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	2.595	131	2.726

	2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos y captaciones a plazo	1.754	7	1.761
Instrumentos de deuda emitidos	119	60	179
Obligaciones con bancos	-	-	-
Total	1.873	67	1.940

NOTA 21 – COMISIONES

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2012 y 2011 el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

Ingresos por comisiones:	2012 MM$	2011 MM$
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos	169	405
Remuneraciones con comercialización de seguros	304	335
Comisiones por servicios de tarjetas	15	22
Otras comisiones ganadas	423	1.062
Total ingresos por comisiones	911	1.824

Gastos por comisiones:	2012 MM$	2011 MM$
Comisiones por operación de tarjetas	66	64
Comisiones fijas pagadas a fuerza de venta	167	213
Total gastos por comisiones	233	277

NOTA 22 – RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Resultado por inversiones en fondos mutuos	70	44
Utilidad por venta de instrumentos disponibles para la venta	1	-
Resultado neto de otras operaciones	(1)	(1)
	70	43

NOTA 23 - RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Utilidad por diferencia de cambio	18	2
Pérdida por diferencia de cambio	(23)	(7)
	(5)	(5)

NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO

El movimiento registrado durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011 en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

2012	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Provisiones adicionales	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$		MM$	MM$
Constitución de provisiones:						
Provisiones grupales	(49)	(2.416)	-	-	-	(2.465)
Provisiones individuales	-	-	(20)	-	-	(20)
Resultado por constitución de provisiones	(49)	(2.416)	(20)	-	-	(2.485)
Liberación de provisiones:						
Provisiones grupales	36	369	-	-	4	409
Provisiones individuales	-	-	20	-	-	20
Resultado por liberación de provisiones	36	369	20	-	4	429
Recuperación de activos castigados	-	1.007	-	-	-	1.007
Resultado neto	(13)	(1.040)	-	-	4	(1.049)

NOTA 24 - PROVISIONES POR RIESGO DE CRÉDITO (continuación)

2011	Colocaciones para vivienda	Colocaciones de consumo	Adeudado por bancos	Créditos contingentes	Total
	MM$	MM$	MM$	MM$	MM$
Constitución de provisiones:					
Provisiones grupales	(57)	(2.565)			(2.622)
Provisiones individuales			(26)		(26)
Resultado por constitución de provisiones	(57)	(2.565)	(26)	-	(2.648)
Liberación de provisiones:					
Provisiones grupales	11	293		206	510
Resultado por liberación de provisiones	11	293	-	206	510
Recuperación de activos castigados		1.206			1.206
Resultado neto	(46)	(1.066)	(26)	206	(932)

NOTA 25 - REMUNERACIONES Y GASTOS DE PERSONAL

La composición del gasto por remuneraciones y gastos del personal durante los períodos 2012 y 2011, es la siguiente:

	2012	2011
	MM$	MM$
Remuneraciones del personal	2.248	2.086
Bonos o gratificaciones	335	318
Indemnización por años de servicio	75	112
Gastos de capacitación	50	55
Otros gastos de personal	239	294
Total	2.947	2.865

NOTA 26 - GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	39	31
Arriendos de oficina	689	703
Arriendo de equipos	19	44
Primas de seguro	11	12
Materiales de oficina	18	27
Gastos de informática y comunicaciones	956	914
Alumbrado, calefacción y otros servicios	88	93
Servicio de vigilancia y transporte de valores	22	21
Gastos de representación y desplazamiento del personal	32	27
Gastos judiciales y notariales	13	7
Honorarios por auditoría y asesorías externas	20	269
Otros gastos generales de administración	169	207
Procesamiento de datos	26	-
Evaluación de crédito	186	175
Multas aplicadas por otros organismos	3	-
Publicidad y propaganda	436	326
Patentes	47	27
Aporte a la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras	16	12
Otros	157	134
Total	2.947	3.029

NOTA 27 - DEPRECIACIONES, AMORTIZACIONES Y DETERIOROS

Los valores correspondientes a cargos a resultados por concepto de depreciaciones y amortizaciones durante los períodos 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	2012 MM$	2011 MM$
Depreciaciones y amortizaciones:		
Depreciación del activo fijo	171	226
Amortización de activos intangibles	185	214
Total	356	440

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los período 2012 y 2011 el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Utilidad por diferencia de precio	79	-
Arriendo Prolider	68	70
Ingresos servicios evaluación crédito	29	25
Otros ingresos (*)	17	16
Total	193	111
(*) Descripción de otros ingresos		
Otros ingresos varios	17	16
Total	17	16

NOTA 28 - OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES (continuación)

b) Otros gastos operacionales

Durante el período 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Otros aportes	7	6
Gastos operacionales fondo de riesgo tarjeta de crédito	2	3
Seguros de desgravamen costo de banco	4	5
Intereses por boleta de garantía a favor de terceros	1	1
Castigos operativos	2	1
Castigos de activo fijo	29	103
Gastos por mantención de bienes recibidos en pago	-	14
Otros gastos operacionales	-	2
Total	45	135

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011 las acciones del Banco son de propiedad de Cencosud S.A. (1.782 acciones) y Sociedad Comercial de Tiendas S.A. (18 acciones).

Se consideran “partes relacionadas” al Banco, adicionalmente a las entidades dependientes y asociadas, el “personal clave” de la Dirección del Banco (miembros del Directorio del Banco y además los Gerentes de Banco Paris, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer influencia significativa o control.

El artículo 89 de la Ley sobre Sociedades Anónimas, que se aplica también a los bancos, establece que cualquier operación con una parte relacionada debe efectuarse en condiciones de equidad, similares a las que habitualmente prevalecen en el mercado.

Por otra parte, el artículo 84 de la Ley General de Bancos establece límites para los créditos que pueden otorgarse a partes relacionadas y la prohibición de otorgar créditos a los directores, gerentes o apoderados generales del Banco.

a) Transacciones con empresas relacionadas

2012

Nombre de la entidad	Descripción de la transacción	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	81	(30)	68	-
Easy S.A.	Servicios de asesorías	34	46	-	29
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	40.897	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	-	-	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	418	255	-	-
	Recaudación tarjeta de crédito	2	1	-	-
	Servicios de arrendamiento	52	(19)	44	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	24	(9)	20	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	12	(8)	12	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	12	-	12	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	48	(39)	40	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	19	(16)	16	-
GTD Teleductos S.A.	Servicio de redes y enlace de datos	68	(21)	58	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	38	(19)	32	-
Cía. Nac. de Teléfonos Telefónica Del Sur S.A.	Telefonía red fija	2	-	1	-
Totales		41.707	141	303	29

2011

Nombre de la entidad	Naturaleza de la transacción	Monto de la transacción	Importe de los saldos pendientes	Efecto en resultado	
				Cargo	Abono
		MM$	MM$	MM$	MM$
Cencosud S.A.	Servicios Tecnológicos	78	(78)	66	-
Paris Corredores de Seguros Ltda.	Publicidad	38	38	-	38
Easy S.A.	Servicios de asesorías	39	29	-	25
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Compra de cartera	16.993	-	-	-
Administradora de Servicios Paris Ltda.	Servicio de recaudación	96	32	-	-
Cencosud Retail S.A.	Recaudación	349	87	-	-
	Servicios de arrendamiento	32	(22)	27	-
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización	1	(1)	1	-
Cencosud Servicios Integrales S.A.	Gift card	8	(37)	8	-
Viajes Paris S.A	Venta de pasajes	5	(11)	5	-
Cencosud Shopping Center S.A.	Servicios de arrendamiento	60	(20)	50	-
Administradora del Centro Comercial Alto las Condes	Gastos comunes	24	(8)	20	-
Inmobiliaria Viña del Mar S.A.	Gastos comunes	42	-	35	-
Totales		17.765	9	212	63

NOTA 29 - OPERACIONES CON PARTES RELACIONADAS (continuación)

b) Contratos con partes relacionadas

Empresa	Naturaleza del contrato
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de recaudación y cobranza
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de instalación puntos de promoción, mantención y supervisión de personal.
Cencosud Administradora de Tarjetas S.A.	Servicio de asesorías comerciales
Cencosud Retail S.A.	Arriendos puntos de promoción
Cencosud S.A.	Servicios de explotación de plataformas medias.
Cencosud S.A.	Servicio de administración de Recursos humanos
Cencosud Shopping Centers S.A.	Arriendo Portal Valparaíso.
Circulo Más S.A.	Servicio de fidelización de clientes.
Paris S.A.	Servicios recaudación de servicios o productos del banco
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo Lyon
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo Plaza Norte
Paris S.A. - Cencosud Retail S.A.	Arriendo Alameda

c) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

Las remuneraciones recibidas por el personal clave de la dirección corresponden al siguiente detalle:

	Marzo 2012 MM$	Marzo 2011 MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	561	591
Indemnizaciones	27	29
Total	588	620

Los contratos son de duración indefinida. No obstante, la extinción de la relación ya sea por incumplimiento o por renuncia voluntaria no dará derecho a ninguna compensación especial.

d) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la conformación del personal clave del Banco se encuentra de la siguiente forma:

	N° de ejecutivos	
Cargo	Marzo 2012	Marzo 2011
Directores	7	5
Gerente General	1	1
Gerente división y área	13	14

e) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

- Las transacciones con empresas relacionadas por operaciones normales del negocio se encuentran efectuadas en condiciones normales.
- Los intereses cargados a partes relacionadas son intereses comerciales normales.
- Al 31 de marzo de 2012 y 2011 no se ha hecho ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 30 - HECHOS POSTERIORES

Entre el 31 de marzo de 2012 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios no han ocurrido hechos posteriores que puedan afectar la interpretación de los mismos.

Boris Belloni Quiros
Gerente de Planificación y Control de Gestión

Andrés Munita Izquierdo
Gerente General

Estados Financieros Intermedios

DnBBANK, AGENCIA EN CHILE

Santiago, Chile
31 de marzo de 2012 y 2011

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 17
10. Provisiones y deterioro por riesgo de crédito 18
11. Operaciones con partes relacionadas 20
12. Nuevos Procedimientos Contables 22
13. Hechos posteriores 26

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Situación Financiera Intermedios

al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
ACTIVOS			
Efectivo y depósitos en bancos	5	50.838	53.356
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		139.164	148.963
Instrumentos de inversión disponibles para la venta		-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento		-	-
Inversiones en sociedades		-	-
Intangibles		125	146
Activo fijo		235	230
Impuestos corrientes		222	212
Impuestos diferidos		5.318	5.318
Otros activos		313	55
TOTAL ACTIVOS		**196.215**	**208.280**
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	61.749	65.898
Instrumentos de deuda emitidos		-	-
Otras obligaciones financieras		-	-
Impuestos corrientes		362	130
Impuestos diferidos		25	25
Provisiones		1.672	1.822
Otros pasivos		1.120	1.205
TOTAL PASIVOS		**64.928**	**69.080**
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	(15.334)	(24.722)
(Pérdida) Utilidad del ejercicio	9	(7.913)	9.388
Menos: Provisión para dividendos mínimos		-	-
Interés no controlador		-	-
TOTAL PATRIMONIO		**131.287**	**139.200**
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		**196.215**	**208.280**

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Resultados Intermedios

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	Nota	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes		1.257	739
Gastos por intereses y reajustes		(414)	(216)
Ingresos netos por intereses y reajustes		**843**	**523**
Ingresos por comisiones		159	134
Gastos por comisiones		-	-
Ingresos netos por comisiones		**159**	**134**
Utilidad neta de operaciones financieras		-	-
Utilidad (pérdida) de cambio, neta		(8.423)	3.616
Otros ingresos operacionales		-	-
Total ingresos operacionales		**(7.421)**	**4.273**
Provisiones por riesgo de crédito		267	(2.509)
INGRESO OPERACIONAL NETO		**(7.154)**	**1.764**
Remuneraciones y gastos del personal		(335)	(371)
Gastos de administración		(469)	(394)
Depreciaciones y amortizaciones		(33)	(30)
Deterioros		-	-
Otros gastos operacionales		85	-
TOTAL GASTOS OPERACIONALES		**(752)**	**(795)**
RESULTADO OPERACIONAL		**(7.906)**	**969**
Resultado por inversiones en sociedades		-	-
Resultado antes de impuesto a la renta		**(7.906)**	**969**
Impuestos a la renta		(7)	(14)
Resultado de operaciones continuas		**(7.913)**	**955**
Resultado de operaciones descontinuadas		-	-
(PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO		**(7.913)**	**955**
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		**(7.913)**	**955**
Interés no controlador		-	-
		(7.913)	**955**
Utilidad por acción atribuible a los propietarios del Banco:			
Utilidad básica		-	-
Utilidad diluida		-	-

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Resultados Integrales Intermedios

Por el ejercicio comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos operacionales neto	(7.154)	1.764
Total gastos operacionales	(752)	(795)
RESULTADO OPERACIONAL	(7.906)	969
Resultado antes de impuesto a la renta	(7.906)	969
Impuesto a la renta	(7)	(14)
Resultado de operaciones continuas	(7.913)	955
Resultado de operaciones discontinuadas		
(**PÉRDIDA) UTILIDAD DEL EJERCICIO**	(7.913)	955
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	(7.913)	955
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	(7.913)	955
Interés no controlador	-	-

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Variación Patrimonial Neto

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

(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 2012	154.865	(331)	(24.722)	9.388	-	-	139.200
Aportes de capital	-	-	-	-	-	-	-
Aplicación resultado ejercicio anterior	-	-	9.388	(9.388)	-	-	-
Ingresos y gastos reconocidos directamente en el patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Revalorización del capital propio	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad/(Pérdida) del ejercicio	-	-	-	(7.913)	-	-	(7.913)
Saldos al 31 de marzo de 2012	154.865	(331)	(15.334)	(7.913)	-	-	131.287

	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	-	-	-	955	-	-	955
Saldos al 31 de marzo de 2011	154.865	(331)	(25.051)	955	-	-	130.438

DnB Bank ASA - Agencia en Chile

Estados de Flujo de Efectivo

Por el periodo comprendido entre el 01 de enero y el 31 de marzo de 2012 y 2011

(cifras en millones de pesos)

	2012 MM$	2011 MM$
Flujo Originado por Actividades de la Operación		
Pérdida del ejercicio	(7.913)	955
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo		
Depreciaciones y amortizaciones	33	30
Provisiones por activos riesgosos	(352)	2.509
Impuestos diferidos	-	-
Diferencias de cambio	8.423	(3.616)
Variación neta de los intereses, reajustes y comisiones devengados sobre activos y pasivos	(345)	(657)
Otros cargos (abonos) que no representan flujos de efectivo	(7.680)	1.711
Cambios en activos y pasivos que afecten el flujo operacional	-	-
(Aumento) Disminución en créditos y cuentas por cobrar a clientes	9.799	(28.001)
Aumento (Disminución) neto de inversiones	-	-
Disminución (Aumento) neto de otros activos y pasivos	(334)	501
Aumento (Disminución) neto de acreedores en cuentas corrientes	-	-
Aumento (Disminución) neto de otras obligaciones a la vista o a plazo	-	-
Flujo neto originado por actividades de la operación	1.631	(26.568)
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	(4.149)	11.406
Aumento (Disminución) de otros pasivos de corto plazo	-	-
Aportes de Capital	-	-
Flujo neto originado por actividades de financiamiento	(4.149)	11.406
Flujo neto total del ejercicio	(2.518)	(15.162)
Efecto de inflación sobre el efectivo y efectivo equivalente	-	-
Variación efectivo y efectivo equivalente durante el ejercicio	(2.518)	(15.162)
Saldo inicial de efectivo y efectivo equivalente	53.356	93.809
Saldo Final de efectivo y efectivo equivalente	50.838	78.647

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.

Con fecha 11 de noviembre de 2011 la Matriz del Banco en Noruega cambia su nombre de DnB NOR Bank ASA a DnB Bank ASA. En Chile el cambio de nombre a DnB Bank ASA, Agencia en Chile fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 2 de diciembre de 2011.

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 legal de DnB BANK ASA, Agencia en Chile es 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 las normas internacionales de información financiera (NIIF) acordados por el International Accounting Standards Board (IASB).

De conformidad con lo antes señalado, la información financiera al primer trimestre de 2012 y 2011, han sido elaborados de acuerdo al Compendio de Normas Contables de la SBIF.

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.

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 2011 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 2011 y el primer trimestre de 2012.

NOTA 3 - Hechos Relevantes

Durante el primer trimestre de 2012, no existen hechos relevantes de carácter público que requieran ser revelados en los presentes estados financieros.

Con fecha 11 de Noviembre de 2011 la Matriz del Banco en Noruega cambia su nombre de DnB NOR Bank ASA a DnB Bank ASA. En Chile el cambio de nombre a DnB Bank ASA, Agencia en Chile fue aprobado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras con fecha 2 de diciembre de 2011.

En cumplimiento a lo dispuesto en los artículos 9, 10 y siguientes de la Ley N° 18.045 de Mercado de Valores se informó que con fecha 13 de abril de 2011 fue designado don Gøran Lyngstad como nuevo Gerente General y agente de DnB Bank ASA, Agencia en Chile.

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.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

b) Resultados

Año 2012	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	1.344	-	-	-	(8.765)	(7.421)
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	267	-	-	-	(752)	(485)
Resultado operacional	1.611	-	-	-	(9.517)	(7.906)
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	-	-	-	-	(7)	(7)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	1.611	-	-	-	(9.524)	(7.913)

(*) 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 31 de marzo de 2012 alcanza los M$ 72.

(**) Se han presentado como parte de los gastos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las pérdidas de cambio neta, la que al 31 de marzo de 2012 alcanza los M$ (8.423).

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

Año 2011	Corporate MM$	Retail MM$	Tesorería MM$	Capital/ Soporte MM$	Otros MM$	Total MM$
Total ingresos operacionales (*)(**)	594	-	-	-	3.679	4.273
Total gastos operacionales más gastos de riesgo	(2.509)	-	-	-	(795)	(3.304)
Resultado operacional	(1.915)	-	-	-	2.884	969
Resultado por inversiones en sociedades	-	-	-	-	-	-
Impuesto a la renta	(6)	-	-	-	(8)	(14)
Resultado de operaciones continuas	-	-	-	-	-	-
Resultado de operaciones discontinuas	-	-	-	-	-	-
Utilidad (pérdida) del ejercicio	(1.921)	-	-	-	2.876	955

(*) 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 31 de marzo de 2011 alcanza los M$ 63.

(**) Se han presentado como parte de los gastos operacionales, en la columna Otros, los resultados relacionados con las pérdidas de cambio neta, las que al 31 de marzo de 2011 alcanza los M$ 3.616.

NOTA 4 - Segmento de Operación (continuación)

c) Activos

Año 2012	**Corporate MM$**	**Retail MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	139.164	-	-	-	-	139.164
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	57.051	57.051
Total activos	**139.164**	**-**	**-**	**-**	**57.051**	**196.215**

Año 2011	**Corporate MM$**	**Retail MM$**	**Tesorería MM$**	**Capital/Soporte MM$**	**Otros MM$**	**Total MM$**
Activos por segmentos	84.156	-	-	-	-	84.156
Activos no incorporados en segmentos	-	-	-	-	85.455	85.455
Total activos	**84.156**	**-**	**-**	**-**	**85.455**	**169.611**

NOTA 5 - Efectivo y Equivalente de Efectivo

a) El detalle de los saldos incluidos bajo efectivo y equivalente de efectivo, y su conciliación con el estado de flujo de efectivo al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

	2012 MM$	2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo	25	57
Depósitos en el Banco Central de Chile	850	1.152
Depósitos bancos nacionales	65	-
Depósitos en el exterior (*)	49.898	52.147
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	50.838	53.356
Operaciones con liquidación en curso netas	-	-
Instrumentos financieros de alta liquidez	-	-
Contratos de retrocompra	-	-
Total efectivo y equivalente de efectivo	50.838	53.356

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

El Banco no mantenía operaciones con liquidación en curso al 31 de marzo de 2012 y 2011.

(*) 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 tres meses terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011.

NOTA 7 - Contingencias y Compromisos

a) El Banco mantiene registrados en cuentas de orden fuera de balance, los siguientes saldos relacionados con compromisos o con responsabilidades propias del giro:

	2012 MM$	2011 MM$
CREDITOS CONTINGENTES REGISTRADOS FUERA DEL BALANCE		
Avales y fianzas		
Cartas de crédito del exterior confirmadas		
Cartas de crédito documentarias emitidas		
Boletas de garantía		
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	24.488	45.453
Otros compromisos de crédito		
Otros créditos contingentes		
Subtotal	**24.488**	**45.453**
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		
Subtotal	-	-
Totales	**24.488**	**45.453**

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.

NOTA 7 - Contingencias y Compromisos (continuación)

c) Garantías otorgadas por operaciones

A la fecha, DnB Bank ASA - Agencia en Chile no ha entregado garantías a favor de terceros.

d) Otras Contingencias o responsabilidades

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco no mantiene antecedentes respecto de otras contingencias o responsabilidades.

NOTA 8 - Obligaciones con Bancos

Al cierre de los estados financieros del 2012 y 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	2012 MM$	2011 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 Bank Oslo Norway	61.749	65.898
Otras obligaciones con el exterior	-	-
Subtotal	**61.749**	**65.898**
Total	**61.749**	**65.898**

NOTA 9 - Patrimonio

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco no presenta acciones pagadas, por tratarse de una agencia de un Banco extranjero.

b) Dividendos

Durante el período terminado al 31 de marzo de 2012 y 2011, no se han distribuido dividendos.

c) Composición de la utilidad diluida y utilidad básica

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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.

Con fecha 11 de junio de 2009, se protocolizó un aumento de capital ascendente a US$ 10.000.000 para DnB 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 2012, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y ctas por cobrar clientes				
Año 2012	**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	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	-	-	-	-	-	-
Cargos por deterioro						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones						
- Provisiones individuales	-	-	-	-	-	-
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por liberación de provisiones	85	263	-	-	4	352
Recuperación de activos castigados	-	-	-	-	-	-
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	85	263	-	-	4	352

NOTA 10 - Provisiones y Deterioro por Riesgo de Crédito (continuación)

El movimiento registrado durante el ejercicio 2011, en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resume como sigue:

		Créditos y cuentas por cobrar a 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	1.205	2.968	-	-	6	4.179
- Provisiones grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por constitución de provisiones	1.205	2.968	-	-	6	4.179
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	1.205	2.968	-	-	6	4.179

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 31 de marzo de 2012 y 2011, las transacciones con entidades relacionadas son las siguientes:

a) Créditos con partes relacionadas

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, no existen créditos otorgados a entidades relacionadas con la propiedad o gestión del Banco.

b) Los saldos de otras operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2012 y 2011 son los siguientes:

	2012 MM$	2011 MM$
ACTIVOS		
Efectivo y depósitos en Banco (Depósitos en el exterior - Nota 5)	49.898	52.147
PASIVOS		
Obligaciones con Bancos (Obligaciones con banco - Nota 8)	61.749	65.898
Otros pasivos (Cuentas y documentos por pagar)	695	107

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas al 31 de marzo de 2012 y 2011 es la siguiente:

Tipo de ingreso o gasto reconocido	2012		2011	
	Ingresos MM$	Gastos MM$	Ingresos MM$	Gastos MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	72	20	63	49
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	-	120	-	270
Total	72	140	63	319

d) Contratos con partes relacionadas

DnB 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:

	2012 MM$	2011 MM$
Remuneraciones	52	33
Indemnizaciones por cese de contrato	-	-
Otras prestaciones	-	-
Total	**52**	**33**

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2011, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma.

Cargo	**N° de ejecutivos**	
	2012	**2011**
Alta Administración y Directorio	4	4
Gerentes divisionales	-	-
Gerentes de áreas	2	2

g) Términos y condiciones de transacciones con partes relacionadas

Las transacciones con empresas relacionadas corresponden a operaciones normales del negocio, y se efectuaron en condiciones normales de mercado.

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, no se ha contabilizado ninguna provisión por los montos con transacciones con partes relacionadas.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables

Las mejoras y modificaciones a las IFRS, así como las interpretaciones que han sido publicadas en el período se encuentran detalladas a continuación:

- **IFRS 7 "Instrumentos financieros: Información a revelar"**

  En diciembre 2011 se emitió la modificación a IFRS 7 que requiere que las entidades revelen en la información financiera los efectos o posibles efectos de los acuerdos de compensación en los instrumentos financieros sobre la posición financiera de la entidad. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2013.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto significativo sobre sus estados financieros.

- **IFRS 9 "Instrumentos Financieros"**

  Esta Norma introduce nuevos requerimientos para la clasificación y medición de activos financieros, permitiendo su aplicación anticipada. 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 bajo esta norma son medidos ya sea a costo amortizado o valor justo. Solamente los activos financieros que sean clasificados como medidos a costo amortizado deberán ser probados por deterioro. Su aplicación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2015, se permite la adopción anticipada.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto significativo sobre sus estados financieros.

- **IFRS 10 "Estados financieros consolidados" / IAS 27 "Estados financieros separados"**

  Esta Norma reemplaza la porción de IAS 27 Estados financieros separados y consolidados que habla sobre la contabilización para estados financieros consolidados. Además incluye los asuntos ocurridos en SIC 12 Entidades de propósito especial. IFRS 10 establece un solo modelo de control que aplica a todas las entidades (incluyendo a entidades de propósito especial, o entidades estructuradas). Los cambios introducidos por IFRS 10 exigirá significativamente a la administración ejercer juicio profesional en la determinación cual entidad es controlada y que debe ser consolidada, comparado con los requerimientos de IAS 27.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **IFRS 11 "Acuerdos conjuntos"/ IAS 28 "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos"**

  IFRS 11 reemplaza IAS 31 *Participación en negocios conjuntos* y SIC 13 *Entidades controladas conjuntamente - aportaciones no monetarias de los participantes*. IFRS 11 utiliza alguno de los términos que fueron usados en IAS 31, pero con diferentes significados. Mientras IAS 31 identifica 3 formas de negocios conjuntos, IFRS 11 habla solo de 2 formas de acuerdos conjuntos (joint ventures y joint operations) cuanto hay control conjunto. Porque IFRS 11 usa el principio de control de IFRS 10 para identificar control, la determinación de si existe control conjunto puede cambiar. Además IFRS 11 remueve la opción de contabilizar entidades de control conjunto (JCEs) usando consolidación proporcional. En lugar JCEs, que cumplan la definición de entidades conjuntas (joint venture) deberán ser contabilizadas usando el método de patrimonio. Para operaciones conjuntas (joint operations), las que incluyen activos controlados de manera conjunta, operaciones conjuntas iniciales (former jointly controlled operations) y entidades de control conjunto (JCEs) iniciales, una entidad reconoce sus activos, pasivos, ingresos y gastos de existir. La emisión de IFRS 11, modificó de forma limitada IAS 28 sobre los temas relacionados a entidades asociadas y entidades de control conjunto disponible para la venta y cambios de interés detenidos en entidades asociadas y entidades de control conjunto.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **IFRS 12 "Revelaciones de participación en otras entidades"**

  IFRS 12 incluye todas las revelaciones que estaban previamente en IAS 27 relacionadas a consolidación, así como también todas las revelaciones incluidas previamente en IAS 31 e IAS 28. Estas revelaciones están referidas a la participación en relacionadas de una entidad, acuerdos conjuntos, asociadas y entidades estructuradas. Un número de nuevas revelaciones son también requeridas.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **IFRS 13 "Medición del valor justo"**

  IFRS 13 establece una única fuente de guía sobre la forma de medir el valor razonable, cuando éste es requerido o permitido por IFRS. No cambia **cuando** una entidad debe usar el valor razonable. La norma cambia la definición del valor razonable - ***Valor razonable****:* El precio que podría ser recibido al vender un activo o el precio que podría ser pagado al liquidar un pasivo en una transacción habitual entre participantes del mercado en la fecha de valorización (un precio de salida). Adicionalmente incorpora algunas nuevas revelaciones.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **IFRIC 20 "Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto"**

  En octubre de 2011, fue emitido el IFRIC 20 "Costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto". Esta interpretación clarifica cuándo y cómo contabilizar los costos de desmonte en la fase de producción de una mina a cielo abierto (el proceso de eliminación de residuos de una mina a cielo abierto para tener acceso a los depósitos de minerales), para tratar la diversidad de los casos encontrados en la práctica. IFRIC 20 aclara que los costos desmonte en la fase de producción deben ser reconocidos como un activo, su medición se hace inicialmente y en los períodos siguientes. La interpretación es efectiva para períodos anuales que comiencen el o después del 1 de enero 2013. Se permite la adopción anticipada.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **IAS 12 "Impuesto a las ganancias"**

  IAS 12 introduce una refutable presunción que impuestos diferidos sobre inversiones en propiedades medidas a valor justo serán reconocidos en una base de ventas (sales basis), a menos que la entidad tenga un modelo de negocio que pueda indicar que la inversión en propiedades será consumida durante el negocio. Si se consume, una base de consumo debe ser adoptada. Le mejora además introduce el requerimiento que impuestos diferidos sobre activos no depreciables medidos usando el modelo de revaluación en IAS 16 debe siempre ser medido en una base de ventas. Su aplicación es obligatoria para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2012.

La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

NOTA 12 - Nuevos Procedimientos Contables (continuación)

- **IAS 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 períodos posteriores. La norma es aplicable a contar del 1 de julio de 2012 y su adopción anticipada está permitida. El impacto de este cambio normativo no es material.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **IAS 19 "Beneficios a los empleados"**

  El 16 de junio de 2011, el IASB publicó modificaciones a IAS 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 de Banco estima que esta regulación no tiene impacto sobre sus estados financieros.

- **IAS 32 "Instrumentos Financieros: Presentación"**

  Las modificaciones, emitidas en diciembre 2011, de IAS 32 están destinadas a aclarar diferencias en la aplicación relativa a compensación y reducir el nivel de diversidad en la práctica actual. La norma es aplicable a contar del 1 de enero 2014 y su adopción anticipada es permitida.

  La Administración de Banco estima que esta regulación no tiene impacto significativo sobre sus estados financieros.

NOTA 13 - Hechos Posteriores

A juicio de la Administración de la Institución, entre el 31 de diciembre de 2011 y la fecha de emisión de los presentes estados financieros, no han ocurrido hechos posteriores que pudieran tener efecto significativo en ellos, en la situación económica y financiera de la Institución.

Patricio Bravo	Julio Deramond
Contador	Gerente Operaciones

DIRECTORIO

Presidente	José Said Saffie
Vicepresidente	Vicente Rodero Rodero
Directores	
	Luis Carranza Ugarte
	Juan María Arrien Colominas
	Jaime Said handal
	Salvador Said Somavía
	Gonzalo Said Handal
	José San Blas Contreras
	Susana Tonda Mitri
Director Suplente	Gerard Bergé Sobrevals
	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 Banca Mayorista	Fernando Pardo Lavandero
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

31 de marzo 2012

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 37

Nota 4 - Hechos relevantes 37

Nota 5 - Segmentos de negocios 38

Nota 6 - Efectivo y equivalente de efectivo 41

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 48

Nota 12 - Instrumentos de inversión 50

Nota 13 - Inversiones en sociedades 51

Nota 14 - Intangibles 52

Nota 15 -	Activo fijo	53
Nota 16 -	Impuestos	54
Nota 17 -	Otros activos	57
Nota 18 -	Depósitos y otras captaciones	58
Nota 19 -	Obligaciones con bancos	59
Nota 20 -	Instrumentos de deuda emitidos y otras obligaciones	60
Nota 21 -	Provisiones	60
Nota 22 -	Otros pasivos	62
Nota 23 -	Contingencias y compromisos	63
Nota 24 -	Patrimonio	70
Nota 25 -	Intereses y reajustes	74
Nota 26 -	Comisiones	75
Nota 27 -	Resultado de operaciones financieras	76
Nota 28 -	Resultado de cambio neto	77
Nota 29 -	Provisiones y deterioro por riesgo de crédito	78
Nota 30 -	Remuneraciones y gastos del personal	79
Nota 31 -	Gastos de administración	80
Nota 32 -	Depreciaciones, amortizaciones y deterioros	81
Nota 33 -	Otros ingresos y gastos operacionales	82
Nota 34 -	Operaciones con partes relacionadas	84
Nota 35 -	Valor razonable de activos y pasivos financieros	86
Nota 36 -	Administración de riesgos	88
Nota 37 -	Vencimiento de activos y pasivos	102
Nota 38 -	Hechos posteriores	103

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE SITUACION FINANCIERA CONSOLIDADOS
AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos -MM$)

ACTIVOS	**Notas**	**2012** MM$	**2011** MM$
Efectivo y depósitos en bancos	6	441.874	503.416
Operaciones con liquidación en curso	6	115.234	57.884
Instrumentos para negociación	7	806.301	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	29.779	25.088
Contratos de derivados financieros	9	479.231	592.472
Adeudado por bancos	10	64.463	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.264.356	6.015.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	258.981	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	6.539	6.530
Inversiones en sociedades	13	1.882	1.882
Intangibles	14	15.333	16.454
Activo fijo	15	58.392	59.151
Impuestos corrientes	16	11.349	13.089
Impuestos diferidos	16	109.876	111.359
Otros activos	17	201.153	182.797
TOTAL ACTIVOS		8.864.743	8.552.514
PASIVOS			
Depósitos y otras obligaciones a la vista	18	989.599	976.387
Operaciones con liquidación en curso	6	82.487	21.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	340.022	429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	18	4.327.054	3.980.477
Contratos de derivados financieros	9	458.453	550.250
Obligaciones con bancos	19	550.664	750.008
Instrumentos de deuda emitidos	20	1.259.121	1.017.001
Otras obligaciones financieras	20	58.183	59.408
Impuestos corrientes	16	-	-
Impuestos diferidos	16	57.730	65.325
Provisiones	21	47.427	74.106
Otros pasivos	22	143.287	85.874
TOTAL PASIVOS		8.314.027	8.009.866
PATRIMONIO:			
De los propietarios del banco:			
Capital	24	224.795	224.795
Reservas	24	314.693	262.775
Cuentas de valoración	24	(21)	2.691
Utilidades retenidas:			
Utilidades retenidas de ejercicios anteriores	24	-	-
Utilidad del ejercicio	24	15.561	74.343
Provisión para dividendos mínimos	24	(4.668)	(22.303)
Interés no controlador	24	356	347
TOTAL PATRIMONIO		550.716	542.648
TOTAL PASIVOS Y PATRIMONIO		8.864.743	8.552.514

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 INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos -MM$)

	Notas	2012 MM$	2011 MM$
Ingresos por intereses y reajustes	25	134.800	97.021
Gastos por intereses y reajustes	25	(99.864)	(58.479)
Ingreso neto por intereses y reajustes		34.936	38.542
Ingresos por comisiones	26	16.275	20.216
Gastos por comisiones	26	(4.902)	(2.838)
Ingreso neto por comisiones		11.373	17.378
Pérdida neta de operaciones financieras	27	(16.425)	20.904
Utilidad de cambio neta	28	37.960	(8.292)
Otros ingresos operacionales	33	3.366	2.781
Total ingresos operacionales		71.210	71.313
Provisiones por riesgo de crédito	29	(12.463)	(8.625)
Ingreso operacional neto		58.747	62.688
Remuneraciones y gastos del personal	30	(17.019)	(16.159)
Gastos de administración	31	(20.151)	(18.126)
Depreciaciones y amortizaciones	32	(3.052)	(2.646)
Deterioros	32	-	-
Otros gastos operacionales	33	(1.286)	(1.126)
Total gastos operacionales		(41.508)	(38.057)
Resultado operacional		17.239	24.631
Resultado por inversiones en sociedades	13	1	50
Resultado antes de impuesto a la renta		17.240	24.681
Impuesto a la renta	16	(1.666)	(3.950)
Utilidad consolidada del Período		15.574	20.731
Atribuible a:			
Propietarios del Banco		15.561	20.711
Interés no controlador	24	13	20
		15.574	20.731
Utilidad por acción de los propietarios del Banco (expresado en pesos)			
Utilidad básica	24	39,6	52,6
Utilidad diluida	24	39,6	52,6

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 INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos -MM$)

	2012 MM$	**2011** MM$
UTILIDAD CONSOLIDADA DEL PERIODO	15.574	20.731
OTROS RESULTADOS INTEGRALES:		
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	(3.327)	(712)
Coberturas de flujo de efectivo	-	-
Otros resultados integrales antes de impuesto a la renta	(3.327)	(712)
Impuesto a la renta relacionado con otros resultados integrales	615	114
Total de otros resultados integrales	(2.712)	(598)
RESULTADOS INTEGRALES CONSOLIDADOS DEL PERIODO	12.862	20.133
Atribuible a:		
Propietarios del Banco	12.851	20.113
Interés no controlador	11	20

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA CHILE Y SUS FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 31 DE DICIEMBRE 2011
(En millones de pesos -MM$)

			Cuentas de valorización		Utilidades retenidas					
	Capital MM$	**Reservas** MM$	**Instrumentos de inversión disponibles para la venta** MM$	**Impuesto a la renta** MM$	**Utilidades retenidas de ejercicios anteriores** MM$	**Utilidades del ejercicio** MM$	**Provisión para dividendos mínimos** MM$	**Total atribuible a propietarios del Banco** MM$	**Interés no controlador** MM$	**Total** MM$
Saldo al 1° de enero de 2011	224.795	238.937	953	(163)	-	48.230	(14.469)	498.283	292	498.575
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(24.392)	14.469	(9.923)	-	(9.923)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(22.303)	(22.303)	-	(22.303)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	23.838	-	-	-	(23.838)	-	-	(22)	(22)
Subtotal	**224.795**	**262.775**	**953**	**(163)**	**-**	**-**	**(22.303)**	**466.057**	**270**	**466.327**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	2.349	(448)	-	-	-	1.901		1.901
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	74.343	-	74.343	77	74.420
Subtotal	**-**	**-**	**2.349**	**(448)**	**-**	**74.343**	**-**	**76.244**	**77**	**76.321**
Patrimonio al 31 de diciembre de 2011	**224.795**	**262.775**	**3.302**	**(611)**	**-**	**74.343**	**(22.303)**	**542.301**	**347**	**542.648**
Saldo al 1° de enero de 2011	224.795	262.775	3.302	(611)	-	74.343	(22.303)	542.301	347	542.648
Dividendos pagados	-	-	-	-	-	(22.425)	22.303	(122)	-	(122)
Provisión para dividendos mínimos	-	-	-	-	-	-	(4.668)	(4.668)	-	(4.668)
Distribución resultado ejercicio anterior	-	51.918	-	-	-	(51.918)	-	-	(4)	(4)
Subtotal	**224.795**	**314.693**	**3.302**	**(611)**	**-**	**-**	**(4.668)**	**537.511**	**343**	**537.854**
Otros resultados integrales del ejercicio	-	-	(3.327)	615	-	-	-	(2.712)		(2.712)
Resultado del periodo	-	-	-	-	-	15.561	-	15.561	13	15.574
Subtotal	**-**	**-**	**(3.327)**	**615**	**-**	**15.561**	**-**	**12.849**	**13**	**12.862**
Patrimonio al 31 de marzo de 2012	**224.795**	**314.693**	**(25)**	**4**	**-**	**15.561**	**(4.668)**	**550.360**	**356**	**550.716**

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

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA, CHILE Y FILIALES

ESTADOS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO
POR LOS PERIODOS INTERMEDIOS AL 31 DE MARZO DE 2012 Y 2011
(En millones de pesos -MM$)

	Notas	31-03-2012 MM$	31-03-2011 MM$
FLUJOS ORIGINADOS POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
FLUJO ORIGINADO POR ACTIVIDADES DE LA OPERACION:			
Utilidad del perído		15.561	20.711
Interés no controlador	24	13	20
Cargos (abonos) a resultados que no significan movimientos de efectivo:			
Depreciaciones y amortizaciones	32	3.052	2.646
Deterioro activo fijo	32	-	-
Provisiones por activos riesgosos	29	16.700	11.449
Provisiones adicionales para colocaciones	29	(362)	-
Provisión ajuste a valor de mercado de inversiones		165	(939)
Utilidad en venta de activo fijo	33	(365)	(57)
Utilidad por inversiones en sociedades	13	(1)	(50)
Castigo de activos recibidos en pago	33	503	537
Impuesto a la renta	16	1.666	3.950
Ajuste de inversiones y derivados de negociación a valor de mercado		(20.698)	(4.654)
Ingreso neto por intereses y reajustes	25	(34.936)	(38.542)
Ingreso neto por comisiones	26	(11.373)	(17.378)
FLUJOS DE CAJA DE BENEFICIOS DE EXPLOTACION ANTES DE LOS CAMBIOS EN ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIÓN		(30.075)	(22.307)
LOS CAMBIOS EN LOS ACTIVOS Y PASIVOS DE OPERACIONES			
Disminución neta de adeudado por bancos		17.591	38.670
(Aumento) disminución neta de créditos y cuentas por cobrar a clientes		(265.290)	55.651
(Aumento) disminución neta de instrumentos de inversión disponibles para la venta		(63.786)	47.040
Aumento (disminución)neto de depósitos y otras obligaciones a la vista		11.860	(8.754)
(Disminución) neto de contratos de retrocompra y préstamos de valores		(89.092)	(117.392)
Aumento neto de depósitos y otras captaciones a plazo		346.577	148.291
Aumento préstamos obtenidos del Banco Central de Chile		146.289	113.292
(Disminución) pagos de préstamos del Banco Central de Chile		(146.287)	(113.382)
Aumento préstamos obtenidos del exterior		296.515	53.607
(Disminución) pago de préstamos del exterior		(491.575)	(1.243)
Aumento préstamos obtenidos bancos del país		539.098	261.593
(Disminución) pago préstamos bancos del país		(544.437)	(259.586)
(Disminución) aumento de otras obligaciones financieras		(948)	(15.551)
Intereses y comisiones recibidas		131.419	109.785
Intereses y comisiones pagadas		(74.024)	(56.781)
Dividendos recibidos de inversiones en sociedades		1	-
Aumento (disminución) neta de otros activos y pasivos		53.111	(43.113)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES DE OPERACIONES		(132.978)	212.127
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE INVERSION:			
Compras de activos fijos		(1.203)	(429)
Disminución neta de intangibles		1.121	106
EFECTIVO NETO UTILIZADO EN ACTIVIDADES DE INVERSION		(82)	(323)
FLUJO DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS:			
Emisión de bonos		249.305	97.846
Rescate de bonos		(6.893)	(23.001)
Dividendos pagados		(22.425)	(24.392)
EFECTIVO NETO DE ACTIVIDADES FINANCIERAS		219.987	50.453
FLUJO NETO POSITIVO DEL EJERCICIO		56.852	239.950
SALDO INICIAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE		1.253.849	986.827
SALDO FINAL DEL EFECTIVO Y EFECTIVO EQUIVALENTE	6	1.310.701	1.226.777

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 presentes Estados Financieros Consolidados Intermedios por el período de tres meses terminados al 30 de marzo 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 la Norma Internacional de Contabilidad N°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 tres meses posterior al cierre del ejercicio y no duplicando la información publicada previamente en los últimos Estados Financieros Consolidados. Los Estados financieros intermedios 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 intermedios 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 del 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.

Negocios Conjuntos

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 ("partícipes"), 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.

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 intermedios consolidados y de acuerdo a sus necesidades específicas de negocio.

- Se poseen los poderes de decisión necesarios para obtener la mayoría de los beneficios de las actividades de esas entidades y los derechos para obtener la mayoría de los beneficios u otras ventajas de dichas entidades.

- En esencia, la entidad retiene para sí, la mayoría de los riesgos inherentes a la propiedad o residuales a la EPE o a sus activos, con el fin de obtener los beneficios de sus actividades.

Esta evaluación, está basada en métodos y procedimientos que tienen en consideración los riesgos y beneficios retenidos por el Banco, para lo cual se toman en consideración todos los elementos relevantes entre los que se encuentran las garantías otorgadas o las pérdidas asociadas al cobro de los correspondientes activos que retiene el Banco, 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 intermedios 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 $488.35 por US$1 al 31 de marzo de 2012($519.45 por US$1 al 31 de diciembre de 2011). 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 $489.86 por US$1 al 31 de marzo de 2012 ($519.20 por US$ 1 al 31 de diciembre de 2011).

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 del estado consolidado de resultado.”.

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 intermedios 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.
  - Los activos y pasivos financieros que participan en coberturas contables han sido medidos a su 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.

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 del estado consolidado 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.

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.
iertas 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 posee vida útil distinta, es registrado como ítem separado (componente importante 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 Intermedios 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.

Se entiende por evaluación individual 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.

La metodología de clasificación y provisiones está basada en la normativa de la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras para estos efectos, asignando 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 estimada, 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 Capítulo 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 al cierre de marzo 2012 y diciembre 2011 un fondo de provisiones para estos efectos de MM$16.999 y MM$17.361 respectivamente.

El Banco cuenta con una política para la dotación y desdotación del referido fondo, asociada a las variaciones que puedan experimentar tanto de la prima de riesgo del Banco como de la tasa de castigos de colocaciones del sistema financiero, por sobre promedios históricos, de modo tal cuando las primas de riesgo del Banco y las tasas de castigos del sistema superen los promedios, el fondo será reducido y viceversa.

Castigos de créditos y cuentas por cobrar

De acuerdo a lo normado por la Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras, 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.

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.

a) **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 intermedios 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 los intereses y reajustes correspondientes a colocaciones no son reconocidos directamente en el estado de resultado consolidado, a menos que estos sean efectivamente percibidos, cuando:

(a) 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.

(b) las colocaciones clasificadas individualmente en categorías, C3, C4, C5 y C6.

(c) Cuando su origen corresponde a una operación refinanciada o renegociada y la colocación original este suspendida.

(d) Cuando el deudor, a juicio del Banco presenta un alto grado de riesgo de incumplimiento.

Estos intereses y reajustes, se denominan en términos generales como “suspendidos” y son registrados en cuentas de orden, las cuales no forman parte de Estado de Situación Financiera Consolidado, sino que son informados como parte de la información complementaria de éstos.

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

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

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

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

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

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

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

A la fecha de los presentes Estados financieros 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

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°3.528 – El 14 de Febrero de 2012, la SBIF emitió Circular relativa a la Venta o cesión de créditos de la cartera de colocaciones y mutuos hipotecarios endosables. Con el objeto de facilitar el alzamiento de las hipotecas en caso de que se desee prepagar algún crédito que un banco haya cedido a terceros no fiscalizados por la Superintendencia.

Circular N°3.529 – El 12 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con la Transparencia de información al público. Con motivo de la entrada en vigencia de la Ley N° 20.555, se ha resuelto derogar las disposiciones relativas a la información que debe proporcionarse a la Superintendencia sobre cambios en los contratos y tarifas.

Circular N°3.530 – El 21 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las normas para la contratación individual y colectiva de seguros asociada a créditos hipotecarios, condiciones mínimas que deberán contemplar las bases de licitación e información a ser proporcionada a los deudores asegurados.

Circular N°3.532 – El 28 de Marzo de 2012, la SBIF emitió Circular relacionada con las Modalidades de cobro de comisiones para las cuentas de depósito a la vista.

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 31 de diciembre 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 12, *Impuestos diferidos - Recuperación del Activo Subyacente*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2012
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

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 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

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.

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 2015
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
NIC 27 (2011), *Estados Financieros Separados*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 28 (2011), *Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos*	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 19, *Beneficios a los empleados (2011)*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013
NIC 32, *Instrumentos Financieros: Presentación – Aclaración de requerimientos para el neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2014
NIIF 7, *Instrumentos Financieros: Revelaciones – Modificaciones a revelaciones acerca de neteo de activos y pasivos financieros*	Períodos anuales iniciados en o después del 1 de enero de 2013

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 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.

El 16 de Diciembre de 2011, el IASB emitió Fecha de Aplicación Obligatoria de NIIF 9 y Revelaciones de la Transición, difiriendo la fecha efectiva tanto de las versiones de 2009 y de 2010 a períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2015. Anterior a las modificaciones, la aplicación de NIIF 9 era obligatoria para períodos anuales que comenzaban en o después de 2013. Las modificaciones cambian los requerimientos para la transición desde NIC 39 *Instrumentos Financieros: Reconocimiento y Medición* a NIIF 9. Adicionalmente, las modificaciones también modifican NIIF 7 *Instrumentos Financieros: Revelaciones* para agregar ciertos requerimientos en el período de reporte en el que se incluya la fecha de aplicación de NIIF 9.

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.

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.

NIC 27 (2011), Estados Financieros Separados

El 12 de mayo de 2011, el IASB emitió NIIF 10, Estados financieros intermedios consolidados, el cual reemplaza NIC 27, Estados financieros intermedios consolidados y Separados. NIIF 10 reemplaza aquellas secciones de NIC 27 que abordan el cuándo y cómo un inversionista debería prepara estados financieros intermedios 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 (2011), Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos

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 13, Mediciones de Valor Razonable

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

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

Enmienda NIC 1, Presentación de Estados Financieros

EL 16 de junio de 2011, el IASB publicó Presentación de los Componentes de Otros Resultados Integrales (modificaciones a NIC 1). Las modificaciones retienen la opción de presentar un estado de resultados y un estado de resultados integrales ya sea en un solo estado o en dos estados individuales consecutivos. Se exige que los componentes de otros resultados integrales sean agrupados en aquellos que serán y aquellos que no serán posteriormente reclasificados a pérdidas y ganancias. Se exige que el impuesto sobre los otros resultados integrales sea asignado sobre esa misma base. La medición y reconocimiento de los componentes de pérdidas y ganancias y otros resultados integrales no 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 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 NIC 32, Instrumentos Financieros: Presentación

En Diciembre de 2011, el IASB modificó los requerimientos de contabilización y revelación relacionados con el neteo activos y pasivos financieros mediante las enmiendas a NIC 32 y NIIF 7. Estas enmiendas son el resultado del proyecto conjunto del IASB y el Financial Accounting Standards Board (FASB) para abordar las diferencias en sus respectivas normas contables con respecto al neteo de instrumentos financieros. Las nuevas revelaciones son requeridas para períodos anuales o intermedios que comiencen en o después del 1 de enero de 2013 y las modificaciones a NIC 32 son efectivas para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de enero de 2014. Ambos requieren aplicación retrospectiva para períodos comparativos.
A la fecha la administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicara la adopción de esta enmienda.

Enmienda a NIIF 7, Neteo de Activos y Pasivos Financieros

NIIF 7 Instrumentos Financieros: Revelaciones fue modificada para solicitar información acerca de todos los instrumentos financieros reconocidos que están siendo neteados en conformidad con el párrafo 42 de NIC 32 Instrumentos Financieros: Presentación.
Las modificaciones también requieren la revelación de información acerca de los instrumentos financieros reconocidos que están sujetos a acuerdos maestros de neteo exigibles y acuerdos similares incluso si ellos no han sido neteados en conformidad con NIC 32. El IASB considera que estas revelaciones permitirán a los usuarios de los estados financieros evaluar el efecto o el potencial efecto de acuerdos que permiten el neteo, incluyendo derechos de neteo asociados con los activos financieros y pasivos financieros reconocidos por la entidad en su estado de posición financiera. Las modificaciones son efectiva para períodos anuales que comienzan en o después del 1 de Enero de 2013.Está permitida la aplicación anticipada de estas modificaciones. A la fecha la administración del Banco se encuentra en proceso de evaluación de los potenciales impactos que implicara la adopción de esta enmienda.

3. CAMBIOS CONTABLES

Durante el ejercicio 2012 no se han efectuados cambios contables.

4. HECHOS RELEVANTES

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile

Período 2012:

La Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 28 de marzo de 2012, se acordó repartir dividendos por un total de $22.425.055.539., equivalente al 30,164% de las utilidades del ejercicio del año 2011, correspondiente a $ 57,00 por cada acción.

En Junta Ordinaria de Accionistas del Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, Chile, celebrada el 28 de marzo de 2012, atendida las renuncias presentadas por los Directores Titulares, señores, Francisco León Délano y Jesús Gonzalvo Lozano, 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, Juan María Arrien Colominas, Luis Carranza Ugarte, Vicente Rodero Rodero, Gonzalo Said Handal, Jaime Said Handal, José Said Saffie, Salvador Said Somavía, José San Blas Contreras y Susana Tonda Mitri; y como primer y segundo Director Suplente, los señores Gerard Bergé Sobrevals y José Domingo Eluchans Urenda, 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.

Filiales

BBVA Asset Management Administradora General de Fondos S.A.:

Con fecha 28 de marzo de 2012, se informa que, por razones estrictamente personales, el señor Gonzalo Said Handal presentó, su renuncia al cargo de Director.

Con fecha 29 de marzo de 2012, se informa que el Directorio acordó designar al señor Philip Sumar Saxonis, como Director, en reemplazo del señor Gonzalo Said Handal.

Con fecha 29 de febrero de 2012, el señor Francisco Bustamante del Río fue designado, a contar del 12 de marzo del mismo año, como Gerente General

Con fechas 4, 5,16 y 23 de enero, 28, 29 y 30 de marzo y 19 de abril, todas de 2012, se han realizado revalorizaciones de diversos Fondos Mutuos, debido a cambios en las tasas de interés de corto plazo, se han producido diferencias relevantes entre el valor TIR (de compra) y el valor de mercados de las inversiones de los citados Fondos Mutuos.

Al 31 de marzo de 2012, 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 Pasivas (COAP). La primera se responsabiliza de calzar las operaciones de la Banca Corporativa, mientras que COAP financia y calza a las Bancas de Personas, Empresas e Inmobiliarias.

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

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

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

- Negocios Globales
  - Banca Corporativa
  - Tesorería

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

- COAP

La descripción general de estos negocios es la siguiente:

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

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

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

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

- Banca Inmobiliaria, referido al segmento de clientes inmobiliarios.

b) Estado consolidado de resultados:

	31 de marzo 2012			31 de marzo 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Ingreso neto por intereses y reajustes	(7.114)	42.050	34.936	(1.824)	40.366	38.542
Ingreso neto por comisiones	1.829	9.544	11.373	2.639	14.739	17.378
Utilidad neta de operaciones financieras y pérdida/utilidad de cam	12.714	8.821	21.535	13.631	(1.019)	12.612
Otros ingresos operacionales	371	2.995	3.366	436	2.345	2.781
Total ingresos operacionales	7.800	63.410	71.210	14.882	56.431	71.313
Provisiones por riesgo de crédito	4.619	(17.082)	(12.463)	1.180	(9.805)	(8.625)
Ingreso operacional neto	12.419	46.328	58.747	16.062	46.626	62.688
Remuneraciones y gastos del personal	(2.503)	(14.516)	(17.019)	(3.114)	(13.045)	(16.159)
Gastos de administración	(3.031)	(17.120)	(20.151)	(2.798)	(15.328)	(18.126)
Depreciaciones y amortizaciones	(499)	(2.553)	(3.052)	(498)	(2.148)	(2.646)
Deterioros	-	-	-	-	-	-
Otros gastos operacionales	(90)	(1.196)	(1.286)	(196)	(930)	(1.126)
Resultado operacional	6.296	10.943	17.239	9.456	15.175	24.631
Resultado por inversiones en sociedades			1			50
Resultado antes de impuesto a la renta			17.240			24.681
Impuesto a la renta			(1.666)			(3.950)
Resultado de operaciones contínuas			15.574			20.731
Utilidad consolidada del ejercicio			15.574			20.731

c) Otra información de segmentos

	31 de marzo 2012			31 de diciembre 2011		
	Negocios globales MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$	**Negocios globales** MM$	**Negocios locales** MM$	**Total** MM$
Instrumentos para negociación	793.478	12.823	806.301	678.879	10.498	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29.779	-	29.779	25.088	-	25.088
Contratos de derivados financieros	473.687	5.544	479.231	577.387	15.085	592.472
Adeudado por bancos	63.646	817	64.463	78.529	3.525	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	1.612.899	4.651.457	6.264.356	1.469.429	4.546.337	6.015.766
Depósitos y otras obligaciones a la vista	211.265	778.334	989.599	215.999	760.388	976.387
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	340.022	-	340.022	429.114		429.114
Depósitos y otras captaciones a plazo	1.526.168	2.800.886	4.327.054	1.418.270	2.562.207	3.980.477
Contratos de derivados financieros	452.685	5.768	458.453	541.971	8.279	550.250
Obligaciones con bancos	300.439	250.225	550.664	423.994	326.014	750.008

6. EFECTIVO Y EQUIVALENTE DE EFECTIVO

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

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Efectivo y depósitos en bancos		
Efectivo (*)	79.084	73.011
Depósitos en el Banco Central de Chile (*)	153.271	162.692
Depósitos bancos nacionales	1.076	6.533
Depósitos en el exterior	208.443	261.180
Subtotal efectivo y depósitos en bancos	441.874	503.416
Operaciones con liquidación en curso netas	32.747	35.968
Instrumentos financieros de alta liquidez	806.301	689.377
Contratos de retrocompra	29.779	25.088
Total efectivo y equivalente de efectivo	1.310.701	1.253.849

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

b) Operaciones con liquidación en curso:

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

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activos:		
Documentos a cargo de otros bancos (canje)	34.573	34.153
Fondos por recibir	80.661	23.731
Subtotal activos	115.234	57.884
Pasivos:		
Fondos por entregar	82.487	21.916
Subtotal pasivos	82.487	21.916
Total operaciones con liquidación en cursos netas	32.747	35.968

7. INSTRUMENTOS PARA NEGOCIACION

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

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos del Estado y del Banco Central de Chile (*):		
Instrumentos del Banco Central de Chile	281.532	222.193
Instrumentos de la Tesorería General de la República	62.830	24.265
Subtotal	344.362	246.458
Instrumentos de otras instituciones nacionales:		
Instrumentos de otros bancos del país	433.114	419.702
Otros instrumentos emitidos en el país	-	-
Subtotal	433.114	419.702
Otros instrumentos emitidos en el exterior	-	-
Subtotal	-	-
Inversiones en fondos mutuos:		
Fondos administrados por entidades relacionadas	28.792	23.186
Fondos administrados por terceros	33	31
Subtotal	28.825	23.217
Total	806.301	689.377

(*) 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$ 277.434 al 31 de marzo 2012 y MM$388.730 al 31 de diciembre 2011, respectivamente. Los pactos de recompra tienen un vencimiento promedio de 80 días al 31 de marzo 2012 y 94 días al 31 de diciembre de 2011.

8. CONTRATOS DE RETROCOMPRA Y PRESTAMOS DE VALORES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos comprados con pactos de retroventa son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
	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	29.779	-	-	29.779	25.088	-	-	25.088
Total	29.779	-	-	29.779	25.088	-	-	25.088

b) El Banco también vende instrumentos financieros acordando recomprarlos en una fecha futura. Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los instrumentos vendidos con pactos de retrocompra son los siguientes:

	Al 31 de marzo de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
	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		-	-	-	294	-	-	294
Otros instrumentos emitidos en el país:								
Instrumentos de otros bancos del país	235.179	-	-	235.179	308.576	-	-	308.576
Otros instrumentos emitidos en el país	104.843	-	-	104.843	120.244	-	-	120.244
Total	340.022	-	-	340.022	429.114	-	-	429.114

9. CONTRATOS DE DERIVADOS FINANCIEROS Y COBERTURAS CONTABLES

a) El Banco al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, mantiene la siguiente cartera de instrumentos derivados:

		Al 31 de marzo de 2012				
	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)	38.000	-	-	129	
Swap de monedas y tasas	(VR)	29.301	-	103.669	4.540	
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		67.301	-	103.669	4.669	-
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		11.036.497	64.402	717.481	120.056	(120.139)
Forward de Papeles		76.274	-	51.127	934	(600)
Forward de Tasas		1.900	-	-	-	(17)
Swap de tasa de interés		6.286.874	152.876	10.018.735	135.851	(161.624)
Swap de monedas y tasas		1.197.642	730	4.349.338	217.185	(175.537)
Opciones		158.102	-	-	536	(536)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		18.757.289	218.009	15.136.681	474.562	(458.453)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		18.824.590	218.009	15.240.350	479.231	(458.453)

		Al 31 de diciembre 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)	-	38.000	-	247	-
Swap de monedas y tasas	(VR)	-	31.167	106.922	10.286	-
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para cobertura		-	69.167	106.922	10.533	-
Derivados mantenidos para negociación:						
Forward de monedas		8.894.313	4.517.872	702.630	193.950	(160.163)
Forward de Papeles		4.386	-	7.054	49	(39)
Swap de tasa de interés		2.130.978	5.098.847	10.245.679	175.278	(195.365)
Swap de monedas y tasas		237.995	932.682	4.495.103	210.322	(192.343)
Opciones		45.504	142.748	-	2.340	(2.340)
Totral activos (pasivos) por derivados mantenidos para negociación		11.313.176	10.692.149	15.450.466	581.939	(550.250)
Total activos (pasivos) por derivados financieros		11.313.176	10.761.316	15.557.388	592.472	(550.250)

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 “Resultado neto de operaciones financieras”.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el resultado de las principales posiciones cubiertas por el Banco y los derivados designados para cubrir dichas posiciones son las siguientes:

Elementos cubiertos	31 de marzo de 2012			31 de diciembre 2011		
	Tesorería MM$	**COAP** MM$	**Total** MM$	**Tesorería** MM$	**COAP** MM$	**Total** MM$
Elementos Cubiertos	790	(120)	670	(434)	4.388	3.954
Instrumento de Cobertura	(783)	198	(585)	597	(2.623)	(2.026)
Total	7	78	85	163	1.765	1.928

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 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de las coberturas inefectivas que se encuentran pendientes de diferir es el siguiente:

	Al 31 de marzo de 2012				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	7.839	-	249	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	22	-	195	-	198
Coberturas inefectivas bonos	1	-	894	-	258

	Al 31 de diciembre de 2011				
	Saldo por diferir			Resultado	
Coberturas inefectivas	**N° de coberturas**	**Activo** MM$	**Pasivo** MM$	**Pérdida** MM$	**Utilidad** MM$
Coberturas inefectivas colocaciones	4	8.089	-	872	-
Coberturas inefectivas depósitos a plazo	23	-	393	-	1.345
Coberturas inefectivas bonos	1	-	1.152	-	1.035

10. ADEUDADO POR BANCOS

a) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 los saldos presentados en el rubro “Adeudado por Bancos”, son los siguientes:

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Bancos del País		
Depósitos en el Banco Central no disponibles		-
Subtotal	-	-
Bancos del Exterior		
Otras acreencias con bancos del exterior	64.538	82.169
Provisiones y deterioro para créditos con bancos en el exterior	(75)	(115)
Subtotal	64.463	82.054
Total	64.463	82.054

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 2011	-	(174)	(174)
Provisiones constituidas (Nota 29)		-	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	59	59
Saldos al 31 de diciembre de 2011	-	(115)	(115)
Saldo al 1 de enero de 2012	-	(115)	(115)
Provisiones constituidas (Nota 29)		-	-
Provisiones liberadas (Nota 29)	-	40	40
Saldos al 31 de marzo de 2012	-	(75)	(75)

11. CREDITOS Y CUENTAS POR COBRAR A CLIENTES

a) Créditos y cuentas por cobrar a clientes.

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición de la cartera de créditos y cuentas por cobrar a clientes, es la siguiente:

	31 de marzo de 2012						
	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	2.444.481	79.342	2.523.823	(39.288)	(5.777)	(45.065)	2.478.758
Créditos de comercio exterior	390.377	17.787	408.164	(23.308)	(152)	(23.460)	384.704
Deudores en cuentas corrientes	25.321	743	26.064	(364)	(475)	(839)	25.225
Operaciones de factoraje	277.843	273	278.116	(1.618)	(250)	(1.868)	276.248
Operaciones de leasing	265.960	17.021	282.981	(4.508)	(458)	(4.966)	278.015
Otros créditos y cuentas por cobrar	812	58	870	(16)	(9)	(25)	845
Subtotales	3.404.794	115.224	3.520.018	(69.102)	(7.121)	(76.223)	3.443.795
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	22.736	1.922	24.658	-	(304)	(304)	24.354
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	32.938	2.250	35.188	-	(390)	(390)	34.798
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.759.816	80.842	1.840.658	-	(11.050)	(11.050)	1.829.608
Operaciones de leasing	31.124	3.543	34.667	-	(2)	(2)	34.665
Otros créditos y cuentas por cobrar	589	186	775	-	(144)	(144)	631
Subtotales	1.847.203	88.743	1.935.946	-	(11.890)	(11.890)	1.924.056
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	717.920	30.897	748.817	-	(26.843)	(26.843)	721.974
Deudores en cuentas corrientes	38.337	1.243	39.580	-	(3.047)	(3.047)	36.533
Deudores por tarjetas de crédito	143.058	3.348	146.406	-	(9.066)	(9.066)	137.340
Operaciones de leasing de consumo	677	-	677	-	(20)	(20)	657
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	11	11	-	(10)	(10)	1
Subtotales	899.992	35.499	935.491	-	(38.986)	(38.986)	896.505
Totales	6.151.989	239.466	6.391.455	(69.102)	(57.997)	(127.099)	6.264.356

	31 de diciembre de 2011						
	Activos antes de provisiones			Provisiones constituidas			
	Cartera normal MM$	Cartera deteriorada MM$	Total MM$	Provisiones individuales MM$	Provisiones grupales MM$	Total MM$	Activo neto MM$
Colocaciones comerciales:							
Préstamos comerciales	2.255.974	82.087	2.338.061	(37.863)	(5.042)	(42.905)	2.295.156
Créditos de comercio exterior	449.388	18.594	467.982	(25.562)	(203)	(25.765)	442.217
Deudores en cuentas corrientes	27.293	670	27.963	(179)	(444)	(623)	27.340
Operaciones de factoraje	270.643	146	270.789	(1.848)	(245)	(2.093)	268.696
Operaciones de leasing	240.181	15.911	256.092	(4.394)	(928)	(5.322)	250.770
Otros créditos y cuentas por cobrar	699	98	797	(5)	(37)	(42)	755
Subtotales	3.244.178	117.506	3.361.684	(69.851)	(6.899)	(76.750)	3.284.934
Colocaciones para vivienda:							
Préstamos con letras de crédito	23.601	2.345	25.946	-	(372)	(372)	25.574
Préstamos con mutuos hipotecarios endosables	34.179	2.602	36.781	-	(428)	(428)	36.353
Otros créditos con mutuos para vivienda	1.705.585	77.098	1.782.683	-	(10.697)	(10.697)	1.771.986
Operaciones de leasing	31.213	3.263	34.476	-	(1)	(1)	34.475
Otros créditos y cuentas por cobrar	622	203	825	-	(142)	(142)	683
Subtotales	1.795.200	85.511	1.880.711	-	(11.640)	(11.640)	1.869.071
Colocaciones de consumo:							
Créditos de consumo en cuotas	693.110	29.069	722.179	-	(27.575)	(27.575)	694.604
Deudores en cuentas corrientes	35.326	1.108	36.434	-	(2.264)	(2.264)	34.170
Deudores por tarjetas de crédito	135.209	2.859	138.068	-	(5.773)	(5.773)	132.295
Operaciones de leasing de consumo	704	13	717	-	(25)	(25)	692
Otros créditos y cuentas por cobrar	-	10	10	-	(10)	(10)	-
Subtotales	864.349	33.059	897.408	-	(35.647)	(35.647)	861.761
Totales	5.903.727	236.076	6.139.803	(69.851)	(54.186)	(124.037)	6.015.766

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 31 de marzo de 2012, los valores razonables de las garantías tomadas corresponde a un 43,02 (40,26% 31 de diciembre de 2011), 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 31 de marzo de 2012, los arrendamientos financieros sobre bienes mobiliarios ascendieron a MM$181.966 (MM$204.921 al 31de diciembre de 2011), y los arrendamientos financieros sobre bienes inmobiliarios a MM$136.359 (MM$86.364 al 31de diciembre de 2011).

Características de la cartera:

b) Créditos en el país

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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:

	Al 31 de marzo de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
	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	236.542	20.963	257.505	4,03	229.362	21.636	250.998	4,09
Minería	191.528	10.454	201.982	3,16	186.033	246	186.279	3,03
Electricidad, gas y agua	154.309	-	154.309	2,41	110.016		110.016	1,79
Agricultura y ganadería	75.565	-	75.565	1,18	80.609		80.609	1,31
Forestal	5.641	-	5.641	0,09	6.541		6.541	0,11
Pesca	49.619	-	49.619	0,78	83.712		83.712	1,36
Transporte	138.105	490	138.595	2,17	77.271	691	77.962	1,27
Telecomunicaciones	70.270	-	70.270	1,10	88.331		88.331	1,44
Construcción	492.716	-	492.716	7,71	512.771		512.771	8,35
Comercio	813.334	19.673	833.007	13,03	705.879	9.397	715.276	11,65
Servicios	858.184	69.429	927.613	14,51	824.870	4.827	829.697	13,51
Otros	29.803	412	30.215	0,47	140.157	23.243	163.400	2,66
Subtotales	3.115.616	121.421	3.237.037	50,64	3.045.552	60.040	3.105.592	50,57
Colocaciones para la vivienda	1.901.279	-	1.901.279	29,75	1.846.235	-	1.846.235	30,07
Colocaciones de consumo	934.814	-	934.814	14,63	896.691	-	896.691	14,60
Operaciones de leasing	318.325	-	318.325	4,98	291.285	-	291.285	4,76
Totales	6.270.034	121.421	6.391.455	100,00	6.079.763	60.040	6.139.803	100,00

c) Provisiones

El movimiento de las provisiones, durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011se resume como sigue:

	31 de marzo de 2012			31 de diciembre 2011		
	Provisiones individuales MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$	**Provisiones individuales** MM$	**Provisiones grupales** MM$	**Total** MM$
Saldos al 1 de enero	(69.851)	(54.186)	(124.037)	(67.992)	(45.591)	(113.583)
Castigos de cartera deteriorada:						
Colocaciones comerciales	1.693	365	2.058	4.876	7.157	12.033
Colocaciones para vivienda		1.050	1.050		6.027	6.027
Colocaciones de consumo		11.212	11.212		34.530	34.530
Total de castigos	1.693	12.627	14.320	4.876	47.714	52.590
Provisiones constituidas (Nota 29)	(3.499)	(16.438)	(19.937)	(16.509)	(58.077)	(74.586)
Provisiones liberadas (Nota 29)	2.555	-	2.555	9.774	1.768	11.542
Provisiones adicionales	-	-	-	-	-	-
Total Provisiones	(69.102)	(57.997)	(127.099)	(69.851)	(54.186)	(124.037)

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, el Banco mantiene la provisión mínima del 0,5% para los deudores clasificados individualmente, de acuerdo con lo establecido en el Capítulo B-1 del Compendio de Normas Contables.

12. INSTRUMENTOS DE INVERSION

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el detalle de los instrumentos designados como instrumentos financieros mantenidos como disponibles para la venta y hasta su vencimiento es el siguiente:

	31 de marzo de 2012			31 de diciembre de 2011		
	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	207.857	-	207.857	155.592	-	155.592
Bonos o pagarés de la Tesorería	-	-	-	17.651	-	17.651
Otros instrumentos fiscales	6.525	-	6.525	6.194	-	6.194
Otros instrumentos emitidos en el país:						
Instrumentos de otros bancos del país	44.199	-	44.199	15.352	-	15.352
Bonos y efectos de comercio de empresas	400	-	400	406	-	406
Otros instrumentos emitidos en el país	-	6.539	6.539	-	6.530	6.530
Totales	258.981	6.539	265.520	195.195	6.530	201.725

Al 31 de marzo de 2012, la cartera de instrumentos disponibles para la venta incluye una perdida no realizada neta de impuestos de MM$ (21) (utilidad de MM$2.691 al 31 de diciembre 2011), la cual se encuentra registrada en cuentas de valoración del Patrimonio.

13. INVERSIONES EN SOCIEDADES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las principales inversiones en sociedades se detallan a continuación:

	31 de marzo de 2012			31 de diciembre de 2011		
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	-	6,25	395	70
Bolsa de Comercio de Santiago S.A.	2,08	395	-	2,08	395	82
Bolsa Electrónica de Chile	2,44	101	-	2,44	101	-
Operadora de Tarjetas de Crédito Nexus S.A.	9,68	546	-	9,68	546	85
Combac	8,67	237	-	8,67	237	11
Bolsa de Valores de Valparaíso S.A.	2,22	11	-	2,22	11	-
Soc. Interbancaria de Deptos. de Valores S.A.	6,75	91	-	6,75	91	11
Otras sociedades	-	106	1	-	106	54
Total		1.882	1		1.882	313

Durante el periodo 2012, el Banco percibió dividendos de sus sociedades relacionadas por la suma de MM$ 1, (MM$313 al 31 de diciembre de 2011).

El movimiento de las inversiones en sociedades en el período terminado el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Valor inicial al 1º de enero	1.882	1.753
Adquisición de inversiones	-	-
Participación sobre resultados	-	-
Dividendos percibidos	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Otros movimientos	-	129
	1.882	1.882

b) Durante el ejercicio terminado el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, no se han producido movimientos por concepto de deterioro.

14. INTANGIBLES

a) La composición del rubro al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es la siguiente:

			31 de marzo de 2012		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro Ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.163	(118)	1.045
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	12.578	(1.536)	11.042
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	3.245	-	3.245
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			16.987	(1.654)	15.333

			31 de diciembre de 2011		
Concepto	**Años de vida útil**	**Años amortización remanente**	**Saldo bruto** MM$	**Amortización y deterioro Ejercicio** MM$	**Saldo neto** MM$
Intangibles adquiridos en forma independiente	3,0	2,2	1.535	(437)	1.098
Intangibles generados internamente	5,0	3,1	18.346	(5.769)	12.577
Intangibles generados internamente en fase de desarrollo	-	-	2.778	-	2.778
Otros intangibles	-	-	1	-	1
Totales			22.660	(6.206)	16.454

b) El movimiento del rubro activos intangibles durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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 2012	1.098	12.577	2.778	1	-	16.454
Adquisiciones	66	-	467	-	-	533
Amortización del año (Nota 32)	(119)	(1.535)	-	-	-	(1.654)
Otros						-
Saldos al 31 de marzo de 2012	1.045	11.042	3.245	1	-	15.333
Saldos al 1° de enero 2011	903	12.664	3.232	1	-	16.800
Adquisiciones	632	888	4.340			5.860
Amortización del año (Nota 32)	(437)	(5.769)				(6.206)
Otros		4.794	(4.794)			-
Saldos al 31 de diciembre 2011	1.098	12.577	2.778	1	-	16.454

15. ACTIVO FIJO

a) La composición y el movimiento de los activos fijos al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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	1.403	3.865	5.147	37	10.452
Retiros / bajas	593	15	(1.475)	-	(867)
Otros	-	-	-	-	-
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(909)	(3.157)	(1.034)	(45)	(5.145)
Deterioro (Nota 32)					-
Saldos al 31 de diciembre 2011	39.430	10.676	8.514	531	59.151
Saldos al 1° de enero 2012	39.430	10.676	8.514	531	59.151
Adiciones	125	567	510	-	1.202
Retiros / bajas	(538)	-	-	-	(538)
Otros	(523)	64	434		(25)
Depreciación del ejercicio (Nota 32)	(196)	(821)	(374)	(7)	(1.398)
Deterioro (Nota 32)					-
Saldos al 31 de marzo 2012	38.298	10.486	9.084	524	58.392

b) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el Banco cuenta con contratos de arriendo operativos que no pueden ser rescindidos de manera unilateral. La información de pagos futuros se desglosa de la siguiente manera:

Pagos Futuros de Arrendamiento Operativo

	31 de marzo de 2012			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	2.922	10.188	5.954	19.064

	31 de diciembre de 2011			
	Hasta 1 año	**De 1 a 5 años**	**Más de 5 años**	**Total**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Construcciones	2.891	9.258	5.867	18.016

16. IMPUESTOS

a) Impuesto corriente

El Banco al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, 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$ 14.891 en 2012 y MM$8.267 en 2011, 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:

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Impuesto a la renta, tasa de impuesto 20%	(14.891)	(8.267)
Impuesto único primera categoría, tasa de impuesto 35%	-	(7)
Menos:		
Pagos provisionales mensuales	24.859	20.748
Crédito por gastos por capacitación	226	226
Crédito por adquisición de activos fijos	-	-
Crédito por donaciones	187	187
Impuesto 4% Art. 104	203	197
Otros	765	5
Total	11.349	13.089

b) Impuesto corriente

El efecto del gasto tributario durante el período terminado el 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, se compone de los siguientes conceptos:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
Gastos por impuesta a la renta:		
Impuesto año corriente	(7.172)	(7.201)
Ajuste tributario año anterior	-	-
Abono (cargo) por impuestos diferidos:		
Originación y reverso de diferencias temporarias	5.506	3.763
Ajuste por cambio de tasa		-
Ajuste tributario año anterior	-	-
Subtotal	5.506	3.763
Impuesto por gastos rechazados Artículo N°21	-	-
Otros		(512)
Cargo neto a resultados por impuesto a la renta	(1.666)	(3.950)

c) Reconciliación de la tasa de impuesto efectiva

A continuación se indica la conciliación entre la tasa de impuesto a la renta y la tasa efectiva aplicada en la determinación del gasto por impuesto al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011.

	31 de marzo de 2012		31 de marzo de 2011	
	Tasa de impuesto %	MM$	Tasa de impuesto %	MM$
Utilidad antes de impuesto	18,5%	3.189	20,0%	4.936
Diferencias permanentes	(8,8%)	(1.523)	(4,0%)	(986)
Impuesto único (gastos rechazados)		-		-
Amortización cuentas complementarias impuestos diferidos		-		-
Ajuste ejercicios anteriores		-		
Subtotal	9,7%	1.666	16,0	3.950
Ajuste por cambio de tasa (Nota 2aa.)		-	-	-
Tasa efectiva final con ajuste cambio de tasa	9,7%	1.666	16,0	3.950

d) Impuestos diferidos con efecto patrimonio

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Activo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	4	-
Pasivo:		
Inversiones financieras disponibles para la venta	-	(611)
Saldo neto por impuestos diferidos contra patrimonio	4	(611)

e) Impuestos diferidos con efecto en resultado

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

	31 de marzo de 2012			31 de diciembre de 2011		
	Activos MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$	**Activos** MM$	**Pasivos** MM$	**Neto** MM$
Conceptos:						
Provisión sobre colocaciones	21.387	-	21.387	22.065	-	22.065
Castigos financieros de colocaciones que son activos tributarios	15.895	-	15.895	15.795	-	15.795
Provisión por vacaciones	302	-	302	338	-	338
Provisión bonos	2.549	-	2.549	2.595	-	2.595
Contratos de leasing	66.113	-	66.113	66.524	-	66.524
Intereses y comisiones anticipadas	146	-	146	-	-	-
Intereses y reajustes devengados cartera vencida	370	-	370	454	-	454
Otras provisiones	1.430	-	1.430	2.158	-	2.158
Otros	1.680	-	1.680	1.430	-	1.430
Depreciación plantas y equipos	-	(51.166)	(51.166)	-	(58.275)	(58.275)
Gastos diferidos	-	(3.143)	(3.143)	-	(3.156)	(3.156)
Operaciones contratos futuros	-	(1.010)	(1.010)	-	4.953	4.953
Otros	-	(2.411)	(2.411)	-	(8.236)	(8.236)
Total activo (pasivo) neto	109.872	(57.730)	52.142	111.359	(64.714)	46.645

17. OTROS ACTIVOS

a) Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos para leasing	48.835	48.270
Bienes recibidos en pago o adjudicados:		
Bienes recibidos en pago	508	742
Bienes adjudicados en remate judicial	4.164	3.619
Provisiones sobre bienes recibidos en pago o adjudicados	-	-
IVA Crédito Fiscal	9.446	9.926
Gastos pagados por anticipado	8.279	6.519
Bienes recuperados de leasing para la venta	1.122	1.242
Deudores por intermediación	33.586	12.481
Documentos y cuentas por cobrar	39.533	14.082
Garantías entregada por derivados (colaterales) y otros	35.820	69.898
Impuestos por recuperar	7.095	7.114
Titulos gtia. por compensación y liquidación garantizada	3.913	5.082
Otros	8.852	3.822
Total	201.153	182.797

b) El movimiento de la provisión sobre bienes recibidos en pago o adjudicados, durante el período 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

Amortización, provisión y deterioro acumulado	**Provisiones sobre bienes** MM$
Saldo al 1° de enero de 2011	-
Liberación del año	-
Otros cambios en el valor libro del ejercicio	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	-
Saldo al 1° de enero de 2012	
Provisiones constituidas	
Saldo al 31 de marzo de 2012	-

18. DEPOSITOS Y OTRAS CAPTACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

a) Depósitos, y otras captaciones a la vista	**31/03/2012** MM$	**31/12/2011** MM$
Cuentas corrientes de bancos del país	147	120
Cuentas corrientes de bancos del exterior	2.124	395
Cuentas corrientes de otras personas jurídicas	574.219	554.275
Cuentas corrientes de personas naturales	180.169	175.458
Subtotal	756.659	730.248
Otros depósitos y cuentas a la vista:		
Vales vista	66.469	62.191
Cuentas de depósito a la vista	39.580	39.136
Subtotal	106.049	101.327
Otras obligaciones a la vista:		
Boletas de garantía pagaderas a la vista	7.854	5.795
Recaudaciones y cobranzas efectuadas por enterar	2.825	2.566
Retornos de exportaciones por liquidar	214	784
Ordenes de pago pendientes	3.665	3.807
Pagos a cuenta de créditos por liquidar	66.383	85.719
Saldos inmovilizados artículo 156 LGB	825	801
Depósitos a plazo vencidos	3.288	4.104
Cupones de bonos y letras de crédito vencidos	38	37
Otras obligaciones a la vista	41.799	41.199
Subtotal	126.891	144.812
Total	989.599	976.387
b) Dépositos y otras captaciones a plazo		
Depósitos a plazo	4.283.488	3.936.498
Cuentas de ahorro a plazo		
Cuentas ahorro con giro diferido	27.767	27.847
Cuentas de ahorro con giro incondicional	15.145	15.535
Subtotal	42.912	43.382
Otros saldos acreedores a plazo		
Boletas de garantía pagaderas con 30 días de aviso	654	597
Subtotal	654	597
Total	4.327.054	3.980.477

19. OBLIGACIONES CON BANCOS

Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro obligaciones con bancos, es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Préstamos obtenidos de entidades		
Préstamos de instituciones financieras del país:		
Préstamos interbancarios	1.427	6.490
Subtotal	1.427	6.490
Préstamos de instituciones financieras en el exterior:		
Financiamientos para exportaciones chilenas	257.171	348.627
Financiamientos para importaciones chilenas	144.599	162.952
Obligaciones con el exterior	147.324	231.799
Subtotal	549.094	743.378
Financieras y Banco Central de Chile:		
Líneas de crédito reprogramación de deudas Banco Central de Chile	143	140
Subtotal	143	140
Total	550.664	750.008

20. INSTRUMENTOS DE DEUDA EMITIDOS Y OTRAS OBLIGACIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Instrumentos de deuda emitidos:		
Letras de crédito para vivienda	33.271	34.909
Letras de crédito para fines generales	22.990	24.026
Subtotal	56.261	58.935
Bonos:		
Bonos corrientes	789.480	552.533
Bonos subordinados	413.380	405.533
Subtotal	1.202.860	958.066
Total	1.259.121	1.017.001
Otras obligaciones financieras:		
Obligaciones con el sector público	41.149	41.003
Otras obligaciones en el país	17.034	18.405
Total	58.183	59.408

21. PROVISIONES

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del saldo de este rubro se indica a continuación:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones para beneficios y remuneración del personal	5.659	13.594
Provisiones para dividendos mínimos	4.668	22.303
Provisiones por riesgo de créditos contingentes	14.200	14.841
Provisiones por contingencias y adicionales	22.900	23.368
Total	47.427	74.106

a) A continuación se muestra el movimiento que se ha producido en las provisiones durante el período 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

	Provisiones sobre					
	Beneficios y remuneraciones al personal MM$	**Riesgo de créditos contingentes** MM$	**Provisiones adicionales** MM$	**Provisión Riesgo País** MM$	**Provisiones contingentes** MM$	**Provisiones dividendos mínimos** MM$
Saldos al 1° de enero de 2012	13.594	14.841	17.361	-	6.007	22.303
Provisiones constituidas	2.158	642	-	-	40	4.668
Provisiones constituidas Riesgo País	-	-		55	-	-
Aplicación de las provisiones	(10.093)	(1.283)	(362)	-	(201)	(22.303)
Saldos al 31 de marzo de 2012	5.659	14.200	16.999	55	5.846	4.668
Saldos al 1° de enero de 2011	14.345	7.851	26.474	-	7.768	14.469
Provisiones constituidas	11.138	6.498		-	1.020	22.303
Aplicación de las provisiones	(11.889)	492	(9.113)	-	(2.781)	(14.469)
Saldos al 31 de diciembre de 2011	13.594	14.841	17.361	-	6.007	22.303

b) Provisiones para beneficios y remuneraciones al personal

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisiones indemnización por años de servicio	299	459
Provisiones por otros beneficios al personal	3.623	11.351
Provisiones por vacaciones	1.737	1.784
Subtotal	5.659	13.594

c) Provisión para dividendos mínimos

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Provisión para dividendos mínimos	4.668	22.303

d) Provisiones por riesgo de créditos contingentes

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Avales y fianzas	293	348
Cartas de crédito del exterior confirmadas	79	7
Cartas de crédito documentarias emitidas	98	101
Boletas de garantía	1.448	1.408
Líneas de crédito de libre disposición	7.807	7.715
Otros compromisos de crédito	4.475	5.262
Subtotal	14.200	14.841

e) Provisiones por contingencias y adicionales

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Provisiones adicionales para créditos y cuentas por cobrar a clientes (*)	17.054	17.361
Provisiones juicios fiscalía	3.148	3.116
Otras provisiones por contingencia	2.698	2.891
Subtotal	22.900	23.368
Total provisiones	47.427	74.106

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

22. OTROS PASIVOS

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	31/12/2011 MM$
Garantías recibidas por derivados (colaterales)	53.193	25.801
Intermediación de documentos	33.955	12.478
Cuentas y documentos por pagar	48.790	40.239
Ingresos percibidos por adelantado	790	839
IVA débito fiscal	1.704	2.457
Dividendos acordados por pagar	6	5
Otros	4.849	4.055
Total	143.287	85.874

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	
	31/03/2011	**31/12/2011**	**31/03/2011**	**31/12/2011**
	MM$	MM$	MM$	MM$
Créditos contingentes:				
Avales y fianzas	97.990	94.631	(293)	(348)
Cartas de crédito del exterior confirmadas	30.430	35.013	(79)	(7)
Cartas de créditos documentarias emitidas	46.262	45.530	(98)	(101)
Boletas de garantía	333.405	343.727	(1.448)	(1.408)
Líneas de crédito con disponibilidad inmediata	857.965	869.628	(7.807)	(7.715)
Otros	212.532	228.026	(4.475)	(5.262)
Subtotal	1.578.584	1.616.555	(14.200)	(14.841)
Operaciones por cuenta de terceros:				
Cobranzas:				
Cobranzas del exterior	56.891	59.937		
Cobranzas del país	29.086	29.463		
Subtotal	85.977	89.400		
Custodia de valores:				
Valores custodiados en poder del banco	149.550	113.804		
Títulos emitidos por el propio banco:				
Pagarés de depósitos a plazo	829.281	770.687		
Letras de crédito por vender	52	84		
Otros documentos	17.779	16.994		
Subtotal	996.662	901.569		
Totales	2.661.223	2.607.524		

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 seis 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, que se encuentra en estado de fallo.

Por su parte, la Superintendencia de Valores y Seguros aplicó una multa a la Corredora por 1.200 unidades de fomento, la que después de reclamada a los tribunales de justicia, 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.

Covenants

a) El 20 de mayo de 2011, el Banco firmó con International Finance Corporation (“IFC”) un contrato de línea de crédito por US$50 millones. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

   - El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
   - La cartera vencida no deberá ser superior a un 2,25% sobre el total de colocaciones antes de provisiones.
   - La provisión de riesgo de crédito no deberá ser menor de un 100% de la cartera vencida.
   - Las colocaciones totales a personas relacionadas con la administración del Banco no deberán exceder el 5% del patrimonio del Banco.
   - Las colocaciones totales a personas relacionadas con la administración del Banco no deberán exceder el 25% del patrimonio del Banco si existen garantías reales.

b) El 5 de julio de 2011, el Banco firmó una modificación al contrato de crédito denominado “credit agreement”, por US$200 millones, el cual se encuentra sujeto a las leyes de New York con Wells Fargo Bank, National Association y otros. Dicho contrato establece entre otros el cumplimiento de Covenants por parte del Banco relacionados principalmente a

entrega de información, control interno y cumplimientos de ratios financieros relacionados con índice de suficiencia patrimonial, cartera vencida y provisiones de riesgo de cartera. A continuación se presenta el detalle de dichos ratios:

- El índice de suficiencia patrimonial (patrimonio efectivo sobre activos ponderados por riesgo de crédito) no deberán ser menores a un 10%.
- Obligaciones de cartera vencida ("cartera con morosidad de 90 días o más," tal como lo define la SBIF) sobre el total de colocaciones antes de provisiones ("Colocaciones Totales," tal como lo define la SBIF). El Banco deberá mantener al final de cada trimestre un ratio promedio de (Cartera vencida / Colocaciones Totales) de menos de 3,00%. Dicho ratio se calculará como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.
- Provisiones sobre colocaciones ("Provisiones de Colocaciones," tal como lo define la SBIF) sobre el total de cartera vencida (("cartera con morosidad de 90 días o más," tal como lo define la SBIF). El Banco deberá mantener al final de cada trimestre un ratio promedio de (Provisiones sobre colocaciones / Cartera vencida) mayor o igual que un 80%. Dicho ratio se calculara como un promedio de los datos del mes terminado y los 2 meses anteriores.

Al 31 de marzo de 2012, el Banco ha dado cumplimiento a cada uno de los ratios financieros anteriormente indicados.

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 contestadas y en estado de fallo.
Provisión individual dotada para esta contingencia:
La Corredora, considerando lo informado por sus abogados externos y por su fiscalía, en cuanto 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.	01-04-2012	31-03-2013	US$19.800.000

Títulos en Garantía Operaciones Simultáneas

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, las acciones recibidas en garantía por operaciones simultáneas de acciones, mantenidas en el departamento de Custodia de la Bolsa de Comercio de Santiago, Bolsa Electrónica de Chile, ascendieron a M$0.- y a M$301.992.-, respectivamente

Título en garantía por compensación y liquidación garantizada

Al 31 de marzo de 2012 se enteraron en la Bolsa de Comercio los títulos necesarios para garantizar las operaciones a través de CCLV Contraparte Central S.A. (Ex Cámara de Compensación Bolsa de Comercio de Santiago S.A.):

Nemo	Nominal	Valor Presente
	M$	M$
PAGARE NR	530.000	510.676
BCP0600612	1.900.000	1.943.374
PAGARE NR	1.050.000	1.050.000
BCU0300213	30	683.678
BCU0300413	10	242.084
		4.429.812

BBVA Corredora Técnica de Seguros Limitada

De acuerdo a lo establecido en el artículo N°58, letra d) del D.F.L. 251, al 31 de diciembre de 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.

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 600.078 (UF 639.977 en 2011). A continuación se presenta el detalle de las boletas en garantía:

	2012	
Fondo Beneficiario	**Nº Boleta**	**Monto** UF
BBVA F.M. Disponible	74685	10.000
BBVA F.M. Futuro	74725	10.149
BBVA F.M. Familia	74726	13.740
BBVA F.M. Activa A	74695	10.000
BBVA F.M. Money Market	74731	75.130
BBVA F.M. Activa C	74686	10.000
BBVA F.M. Corporativo	74727	69.400
BBVA F.M. Activa D	74696	10.000
BBVA F.M. Bonos Latam	74687	10.000
BBVA F.M. Acciones Nacionales	74729	10.000
BBVA F.M. Euro Renta	74694	10.000
BBVA F.M. Valor Plus	74733	13.054
BBVA F.M. Liquidez Dolar	74724	50.735
BBVA F.M. Monetario I	74730	17.870
BBVA F.M. Monetario II	74702	10.000
BBVA F.M. Latam	74690	10.000
BBVA F.M. Europa	74691	10.000
BBVA F.M. Asia Pacifico	74689	10.000
BBVA F.M. Usa	74688	10.000
BBVA F.M. Monetario III	74704	10.000
BBVA F.M. Andino	74707	10.000
BBVA F.M. Monetario IX	74712	10.000
BBVA F.M. Monetario X	74713	10.000
BBVA F.M. Monetario V	74708	10.000
BBVA F.M. Monetario VI	74709	10.000
BBVA F.M. Monetario VII	74710	10.000
BBVA F.M. Monetario VIII	74711	10.000
BBVA F.M. Paises Emergentes	74693	10.000
BBVA F.M. Paises Desarrollados	74692	10.000
BBVA F.M. Renta Nominal	74732	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Renta Fija	74684	10.000
BBVA Fondo Para La Vivienda Mixto	74683	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2012	74697	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2012 II	74698	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2013	74699	10.000
BBVA F.M. Garantizado Plan Rentas 2013 II	74700	10.000
BBVA F.M. Garantizado Selección Consumo	74701	10.000
BBVA Garantizado Plan Rentas 2013 IV	74703	10.000
BBVA Brasil	74705	10.000
BBVA Mid Cap	74706	10.000
BBVA F.M. Activa E	74728	10.000
BBVA F.M. Monetario X	74712	10.000
		600.078

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** M$
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 Plan Renta 2013 IV	68949	5.611.014
		42.201.003

24. PATRIMONIO

a) Capital social y acciones preferentes

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, el capital social está representado por 393.422.027 acciones ordinarias, suscritas y pagadas.

El valor nominal de las acciones ordinarias al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es de $571,38.

El movimiento de las acciones durante el período 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, es el siguiente:

	Acciones Ordinarias	Acciones preferentes no rescatables	Acciones preferentes rescatables
	Número	Número	Número
Emitidas al 1° de enero 2011	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de diciembre 2011	393.422.027	-	-
Emitidas al 1° de enero 2012	393.422.027	-	-
Emisión de acciones pagadas	-	-	-
Emisión de acciones adeudadas	-	-	-
Opciones de acciones ejercidas	-	-	-
Emitidas al 31 de marzo 2012	393.422.027	-	-

Al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011 la distribución de accionistas es la siguiente:

	31 de marzo de 2012		31 de diciembre de 2011	
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
Inv. del Pacífico S. A.	15.829.065	4,023	15.829.065	4,023
Inv.Santa Virginia Ltda.	19.656.787	4,996	19.656.787	4,996
Inversiones SH Seis Ltda.	29.074.078	7,390	29.074.078	7,390
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

En Junta Extraordinaria de Accionistas celebrada el 28 de octubre de 2011, se aprobó: 1.- aumentar el capital social del Banco en la suma de MM$51.000, mediante la emisión de 20.400.000 acciones ordinarias, nominativas y sin valor nominal; fijar el precio de colocación de las acciones en la cantidad de 0,113466319 Unidades de Fomento por su equivalente en pesos moneda nacional a la fecha efectiva del pago; facultar al Directorio para emitir las acciones representativas del aumento de capital de una sola vez y a la brevedad posible, plazo que, en todo caso, no podrá exceder del 31 de diciembre de 2013; facultar al Directorio para efectuar una o más colocaciones durante el periodo que vence el 31 de diciembre de 2013, pudiendo determinar al efecto los montos de cada colocación; facultar al Directorio para efectuar la o las colocaciones sólo en el mercado nacional, pudiendo a su sola decisión, hacerlo directamente o a través de intermediarios de valores o agentes colocadores; facultar al Directorio para ofrecer preferentemente a los accionistas del Banco en cada colocación que se efectúe: (a) las acciones representativas del aumento de capital, a prorrata de las acciones que posean inscritas a su nombre el quinto día hábil anterior a la fecha de publicación de la opción, y (b) las acciones no suscritas por los accionistas en el ejercicio de su opción preferente o no suscritas por los cesionarios de su derecho de opción; las acciones cuyos derechos de opción preferente hubieren sido renunciados, total o parcialmente, ya sea por los accionistas a quienes les hubieren correspondido o por los cesionarios de su derecho de opción, y finalmente, las fracciones de acción que resulten del prorrateo entre los accionistas y; facultar al Directorio para que adopte todas las medidas que fueren necesarias para la emisión de las acciones y para decidir sobre las demás actuaciones y modalidades que puedan presentarse con relación al aumento de capital; 2.- Realizar en los estatutos las modificaciones necesarias para reflejar los acuerdos que se adoptaron, reemplazando el Artículo Quinto del Estatuto Social y el Articulo Transitorio; y 3.- Otorgar los poderes que se requieran para llevar a efecto los acuerdos que se adopten y solicitar las autorizaciones necesarias. La Superintendencia de Bancos e Instituciones Financieras aprobó, mediante Resolución N° 306, de 5 de diciembre del mismo año y otorgó el certificado correspondiente, el que fue inscrito a fojas 73.786 N° 54.023, del Registro de Comercio de Santiago y publicado en el Diario Oficial de 12 de diciembre del mismo año.

b) Dividendos

Durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011, los siguientes dividendos fueron declarados y pagados por el Banco:

	31 de marzo de 2012		31 de diciembre de 2011	
	Valor por acción $	Total pagado MM$	Valor por acción $	Total pagado MM$
$ por acción ordinaria	57,00	22.425	62,00	24.392
$ por acción preferente				
Totales	57,00	22.425	62,00	24.392

c) Al 31 de marzo de 2012 y 2011 la composición de la utilidad diluida y utilidad básica es la siguiente:

	31 de marzo de 2012		31 de marzo de 2011	
	N° de acciones	Monto MM$	N° de acciones	Monto MM$
Utilidad diluida y utilidad básica				
Beneficio básico por acción				
Resultado neto del Periodo		15.561		20.711
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)	-	39,6	-	52,6
Beneficio diluido por acción				
Resultado neto del Periodo		15.561		20.711
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)	-	39,6	-	52,6

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	**31/03/2012** MM$	**31/12/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	52	49
Conavicoop	304	298
Total	356	347

A continuación se detallan los montos de las participaciones en los resultados del período 31 de marzo de 2012 y 2011 de los intereses no controladores que no participan en la consolidación:

Sociedad	**31/03/2012** MM$	**31/12/2011** MM$
BBVA Inversiones Chile S.A.	4	13
Conavicoop	9	7
Total	13	20

25. INTERESES Y REAJUSTES

a) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición de ingresos por intereses y reajustes, es la siguiente:

Ingresos por intereses y reajustes	31/03/2012			31/03/2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Contratos de retrocompra	761	-	761	642	-	642
Créditos otorgados a bancos	323	-	323	120	-	120
Colocaciones comerciales	47.303	10.939	58.242	34.511	5.445	39.956
Colocaciones para vivienda	21.577	20.011	41.588	18.289	9.054	27.343
Colocaciones de consumo	31.574	888	32.462	23.214	-	23.214
Instrumentos de inversión	3.220	352	3.572	2.090	243	2.333
Comision de prepago de creditos	668	-	668	650	-	650
Otros ingresos por intereses o reajustes	2.164	139	2.303	1.057	35	1.092
Resultado de coberturas contables	(5.203)	-	(5.203)	1.612	-	1.612
Subtotales	102.387	32.329	134.716	82.185	14.777	96.962
Cartera deteriorada						
Recuperación de intereses y reajustes:						
Colocaciones comerciales	63	6	69	42	2	44
Colocaciones para vivienda	9	6	15	11	4	15
Subtotal	72	12	84	53	6	59
Total	102.459	32.341	134.800	82.238	14.783	97.021

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los ingresos por intereses y reajustes suspendidos de la cartera deteriorada, es el siguiente:

Fuera de balance	31/03/2012			31/03/2011		
	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Colocaciones comerciales	1.142	131	1.273	420	22	442
Colocaciones de vivienda	160	169	329	52	28	80
Colocaciones de leasing	534	903	1.437	148	205	353
Totales	1.836	1.203	3.039	620	255	875

c) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los gastos por intereses y reajustes, es el siguiente:

Concepto	31/03/2012			31/03/2011		
	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$	Gastos por intereses MM$	Reajustes MM$	Total MM$
Depósitos a la vista	(2.558)	(697)	(3.255)	(773)	(446)	(1.219)
Contratos de retrocompra	(4.283)	7	(4.276)	(3.392)	-	(3.392)
Depósitos y captaciones a plazo	(54.122)	(10.999)	(65.121)	(30.238)	(6.440)	(36.678)
Obligaciones con bancos	(2.668)	(282)	(2.950)	(1.739)	(134)	(1.873)
Instrumento de deuda emitidos	(11.026)	(11.595)	(22.621)	(9.180)	(4.997)	(14.177)
Otras obligaciones financieras	(450)	(183)	(633)	(327)	(109)	(436)
Otros gastos por intereses o reajustes	(29)	(21)	(50)	(32)	(11)	(43)
Resultados de coberturas contables	(958)	-	(958)	(661)	-	(661)
Total gastos por intereses y reajustes	(76.094)	(23.770)	(99.864)	(46.342)	(12.137)	(58.479)

26. COMISIONES

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta los siguientes ingresos y gastos por comisiones:

	31/03/2012 MM$	31/03/2011 MM$
a) Ingresos por comisiones		
Comisiones por líneas de crédito y sobregiros	1.115	1.157
Comisiones por avales y cartas de crédito	1.003	985
Comisiones por servicios de tarjetas	4.538	3.518
Comisiones por administración de cuentas	967	857
Comisiones por cobranzas, recaudaciones y pagos (1)	3.448	8.297
Comisiones por intermediación y manejo de valores	306	238
Comisiones por inversiones en fondos mutuos u otros	1.387	1.800
Remuneraciones por comercialización de seguros	1.843	1.634
Emisión de vales vista	93	67
Emisión de Boletas de Garantía	44	10
Asesorías financieras	1.087	1.490
Otras remuneraciones por servicios prestados	444	163
Subtotal	16.275	20.216
b) Gastos por comisiones		
Remuneraciones por operación de tarjetas	(2.269)	(1.478)
Comisiones por operación con valores	(1.553)	(217)
Comisiones Brokers	(232)	(335)
Comisiones cobranza recuperación cartera	-	-
Comisiones a Cámara de Compensación Automática	(542)	(379)
Comisiones por Asesoria	-	(114)
Comisiones remesas al exterior (1)	(63)	(115)
Otras comisiones	(243)	(200)
Subtotal	(4.902)	(2.838)
Total	11.373	17.378

(1) A contar del mes de mayo de 2011, el Banco dejó de prestar el servicio de pago de las pensiones a los beneficiarios del Instituto de Previsión Social (IPS, ex INP), a través de la red de sucursales, manteniéndose el pago mediante mecanismos no presenciales.

27. RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, el detalle de los resultados por operaciones financieras es el siguiente:

Utilidad neta de operaciones financieras:	**31/03/2012** MM$	**31/03/2011** MM$
Instrumentos financieros para negociación:		
Intereses y reajustes	13.656	9.930
Ajuste a valor razonable	(346)	1.102
Utilidad por venta	1.547	2.467
Pérdida por venta	(5.355)	(1.999)
Resultado inversiones en Fondos Mutuos	290	946
Subtotal	9.792	12.446
Derivados de negociación:		
Utilidad de contratos de derivados	385.034	298.749
Pérdida de contratos de derivados	(413.853)	(290.528)
Subtotal	(28.819)	8.221
Venta de instrumentos disponibles para la venta:		
Ajustes a valor razonable traspasado a resultados		
Utilidad por venta	2.743	187
Pérdida por venta	(374)	(370)
Subtotal	2.369	(183)
Venta de cartera de créditos		-
Resultado neto de otras operaciones:		
Compras de letras de crédito de propia emisión	(5)	(8)
Ingresos de coberturas inefectivas	456	606
Gastos de coberturas inefectivas	(249)	(191)
Otros ingresos	49	18
Otros gastos	(18)	(5)
Subtotal	233	420
Total	(16.425)	20.904

28. RESULTADO DE CAMBIO NETO

El detalle de los resultados de cambio al cierre de los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011, es el siguiente:

Utilidad de cambio neta	**31/03/2012** MM$	**31/03/2011** MM$
Resultado neto de cambio monedas extranjeras:		
Resultado de cambio neto – posición de cambios	39.842	(8.728)
Otros resultados de cambio	(153)	39
Subtotal	39.689	(8.689)
Resultados neto por reajustes por tipo de cambio:		
Reajustes de créditos otorgados a clientes	(1.824)	438
Reajustes de otros pasivos	95	(41)
Subtotal	(1.729)	397
Total	37.960	(8.292)

29. PROVISIONES Y DETERIORO POR RIESGO DE CREDITO

El movimiento registrado durante los períodos terminados al 31 de marzo de 2012 y 2011en los resultados por concepto de provisiones y deterioros se resumen como sigue:

	Créditos y cuentas por cobrar a clientes					
31/03/2012	**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)	-	(3.499)	-	-	(122)	(3.621)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(423)	(1.464)	(14.551)	(174)	(16.612)
Resultado por constitución de provisiones	-	(3.922)	(1.464)	(14.551)	(296)	(20.233)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	40	2.555	-	-	928	3.523
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	-	-	-	10	10
Resultado por liberación de provisiones	40	2.555	-	-	938	3.533
Provisiones adicionales colocaciones	-	(201)	395	168	-	362
Recuperación de activos castigados	-	1.408	457	2.010	-	3.875
Reverso de deterioro						-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	40	(160)	(612)	(12.373)	642	(12.463)
31/03/2011						
Constitución de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	(128)	(3.397)	-	-	(1.486)	(5.011)
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	(274)	(4.027)	(9.775)	(8)	(14.084)
Resultado por constitución de provisiones	(128)	(3.671)	(4.027)	(9.775)	(1.494)	(19.095)
Cargos por deterioro:						
- Deterioros individuales	-	-	-	-	-	-
- Deterioros grupales	-	-	-	-	-	-
Resultado por deterioros	-	-	-	-	-	-
Liberación de provisiones:						
- Provisiones individuales (Nota 10 - 11)	-	3.193	-	-	995	4.188
- Provisiones grupales (Nota 11)	-	3.043	-	41	374	3.458
Resultado por liberación de provisiones	-	6.236	-	41	1.369	7.646
Provisiones adicionales colocaciones	-	-	-	-	-	-
Recuperación de activos castigados	-	532	328	1.964	-	2.824
Reverso de deterioro	-	-	-	-	-	-
Resultado neto provisión por riesgo de crédito	(128)	3.097	(3.699)	(7.770)	(125)	(8.625)

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 31 de marzo de 2012 y 2011 es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	**31/03/2011** MM$
Remuneraciones del personal	11.806	10.540
Bonos o gratificaciones	2.038	2.598
Indemnización por años de servicio	196	76
Gastos de capacitación	230	338
Honorarios personal externo	326	548
Asignación colación	652	580
Seguro de salud	257	212
Provisión vacaciones	111	26
Leyes sociales	112	98
Asignación escolaridad	182	162
Otros gastos de personal	1.109	981
Total	17.019	16.159

31. GASTOS DE ADMINISTRACION

Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del rubro es la siguiente:

	31/03/2012 MM$	**31/03/2011** MM$
Mantenimiento y reparación de activo fijo	773	614
Arriendos de oficina	2.433	2.442
Arriendo de equipos	13	9
Primas de seguro	404	364
Materiales de oficina	413	498
Gastos de informática y comunicaciones	2.689	2.539
Alumbrado, calefacción y otros servicios	399	401
Servicio de vigilancia y transporte de valores	737	922
Gastos de representación y desplazamiento del personal	290	295
Gastos judiciales y notariales	519	465
Honorarios por informes técnicos	201	345
Honorarios por auditoría de los estados financieros	296	67
Multas aplicadas por la SBIF	-	-
Multas aplicadas por otros organismos	5	13
Otros gastos generales de administración	1.254	1.194
Subtotal	10.426	10.168
Servicios subcontratados		
Venta de productos	1.172	488
Servicios de asesoria y procesos operacionales	3.627	3.367
Personal externo	1.347	1.456
Otros	38	34
Subtotal	6.184	5.345
Gastos del directorio		
Remuneraciones del directorio	162	168
Otros gastos del directorio	7	24
Subtotal	169	192
Publicidad y propaganda	2.495	1.569
Impuestos, contribuciones y aportes		
Contribuciones de bienes raíces	113	106
Patentes	170	160
Otros impuestos	5	4
Aporte a la SBIF	589	582
Subtotal	877	852
Total	20.151	18.126

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 31 de marzo de 2012 y 2011, se detallan a continuación:

	31/03/2012 MM$	**31/03/2011** MM$
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciación del activo fijo (Nota 15)	(1.398)	(1.178)
Amortizaciones de intangibles (Nota 14)	(1.654)	(1.468)
Total	(3.052)	(2.646)

b) Al 31 de marzo de 2012 y 2011, la composición del gasto por deterioro es como sigue:

	31/03/2012 MM$	**31/03/2011** MM$
Deterioro Activo Fijo		
Activo fijo	-	-
Deterioro intangibles		
Deterioro de goodwill por inversiones en sociedades (Nota 14)	-	-
Total	-	-

33. OTROS INGRESOS Y GASTOS OPERACIONALES

a) Otros ingresos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta otros ingresos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

Concepto	**31/03/2012** MM$	**31/03/2011** MM$
Ingresos por bienes recibidos en pago		
Utilidad por venta de bienes recibidos en pago	186	127
Venta bienes adjudicados y recuperados castigado	696	765
Otros ingresos	-	65
Subtotal	882	957
Liberación de provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones		
Otras provisiones por contingencias	-	-
Subtotal	-	-
Otros ingresos		
Utilidad por venta de activo fijo	365	57
Recuperación de gastos	1.502	1.278
Arriendos percibidos	95	155
Asesorías	155	140
Otros ingresos	367	194
Subtotal	2.484	1.824
Total	3.366	2.781

b) Otros gastos operacionales

Durante los períodos terminados el 31 de marzo de 2012 y 2011, el Banco presenta otros gastos operacionales de acuerdo a lo siguiente:

	31/03/2012 MM$	**31/03/2011** MM$
Provisiones y gastos por bienes recibidos en pago		
Provisiones por bienes recibidos en pago	-	-
Castigo de bienes recibidos en pago	(503)	(537)
Gastos por mantenimiento de bienes recibidos en pago	(49)	(58)
Subtotal	(552)	(595)
Provisiones por contingencias		
Provisiones adicionales para colocaciones	-	-
Provisiones por riesgo país	(55)	-
Otras provisiones por contingencia	(515)	(102)
Subtotal	(570)	(102)
Otros gastos		
Pérdida por venta de activo fijo	-	-
Otros gastos	(164)	(429)
Subtotal	(164)	(429)
Total	(1.286)	(1.126)

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:

	31 de marzo de 2012			31 de marzo de 2011		
	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	2.181	44.299	-	19.153	35.801	-
Colocaciones para vivienda	-	-	10.837	-	-	9.144
Colocaciones de consumo	-	-	1.015	-	-	851
Colocaciones brutas	2.181	44.299	11.852	19.153	35.801	9.995
Provisión sobre colocaciones	(2)	(24)	(34)	(15)	(34)	(31)
Colocaciones netas	2.179	44.275	11.818	19.138	35.767	9.964
Créditos contingentes:						
Boletas de garantías	1.346	86	-	548	1.471	-
Avales y fianzas	-	-	-	-	364	-
Carta de crédito del exterior	-	-	-	427	2.703	-
Total créditos contingentes	1.346	86	-	975	4.538	-
Provisiones sobre créditos contingentes	(1)	-	-	-	(3)	-
Colocaciones contingentes netas	1.345	86	-	975	4.535	-

b) Otros activos y pasivos con partes relacionadas

	31/03/2012 MM$	**31/12/2011** MM$
Activos:		
Contratos de derivados financieros	171.628	175.624
Pasivos:		
Contratos de derivados financieros	146.515	185.391
Depósitos y otras captaciones a plazo	337.387	299.714

c) Resultados de operaciones con partes relacionadas

	31/03/2012		31/03/2011	
	Gastos MM$	**Ingresos** MM$	**Gastos** MM$	**Ingresos** MM$
Ingresos y gastos por intereses y reajustes	54.782	1.688	49.096	1.029
Utilidad y pérdida por negociación	75.921	78.291	40.317	37.692
Totales	130.703	79.979	89.413	38.721

d) Contratos con partes relacionadas

No se realizaron nuevos contratos durante el año 2012.

e) Pagos al Directorio y personal clave de la Gerencia

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

	31/03/2012		31/03/2011	
	Directores MM$	**Personal clave** MM$	**Directores** MM$	**Personal clave** MM$
Retribuciones a corto plazo a los empleados	169	7.978	192	7.853
Totales	169	7.978	192	7.853

f) Conformación del personal clave

Al 31 de marzo de 2012 y 2010, la conformación del personal clave del Banco se encuentra conformada de la siguiente forma:

Cargo	**31/03/2012 N° de ejecutivos**	**31/03/2011 N° de ejecutivos**
Directores	11	11
Personal clave	260	261

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:

	31 de marzo de 2012					31 de diciembre de 2011				
	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	441.874	441.874	441.874		-	503.416	503.416	503.416	-	-
Operaciones con liquidación en curso	115.234	115.234	115.234		-	57.884	57.884	57.884	-	-
Instrumentos para negociación	806.301	806.301	806.301		-	689.377	689.377	689.377	-	-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29.779	29.779		29.779	-	25.088	25.088	-	25.088	-
Contratos de derivados financieros	479.231	479.231		479.231	-	592.472	592.472	-	592.472	-
Adeudado por bancos	64.463	64.973		64.973	-	82.054	70.223	-	70.223	-
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.264.356	6.097.846		6.097.846	-	6.015.766	5.815.711	-	5.815.711	-
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	258.981	258.981	258.981		-	195.195	195.195	195.195	-	-
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.539	6.539	-	6.539	-	6.530	6.530	-	6.530	-
Pasivos										
Depósitos y otras obligaciones a la vista	989.599	989.599	989.599		-	976.387	976.387	976.387		-
Operaciones con liquidación en curso	82.487	82.487	82.487		-	21.916	21.916	21.916		-
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	340.022	340.022	340.022		-	429.114	429.114	429.114		-
Depósitos y otras captaciones a plazo	4.327.054	4.043.635		4.043.635	-	3.980.477	3.830.452		3.830.452	-
Contratos de derivados financieros	458.453	458.453		458.453	-	550.250	550.250		550.250	-
Obligaciones con bancos	550.664	535.495		535.495	-	750.008	701.413		701.413	-
Instrumentos de deuda emitidos	1.259.121	1.216.791		1.216.791	-	1.017.001	1.000.138		1.000.138	-
Otras obligaciones financieras	58.183	50.551		50.551	-	59.408	51.722		51.722	-

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	
		31/03/2012	31/12/2011
	Nota	MM$	MM$
Adeudado por bancos	10	64.538	82.169
Instrumentos para negociación	7	806.301	689.377
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	11	6.391.455	6.139.803
Contratos de derivados financieros	9	479.231	592.472
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	8	29.779	25.088
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	12	258.981	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	12	6.539	6.530
Otros activos	17	201.153	182.797
Créditos contingentes	23	1.564.384	1.601.714
Totales		9.802.361	9.515.145

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:

	Al 31 de marzo de 2012		Al 31 de diciembre de 2011	
	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$	Máxima exposición bruta MM$	Máxima exposición neta MM$
Manufactura	257.505	247.634	250.998	241.480
Minería	201.982	200.920	186.279	184.869
Electricidad, gas y agua	154.309	153.932	110.016	109.799
Agricultura y ganadería	75.565	70.926	80.609	76.221
Forestal	5.641	5.566	6.541	6.477
Pesca	49.619	31.842	83.712	63.427
Transporte	138.595	135.984	77.962	76.613
Telecomunicaciones	70.270	69.875	88.331	87.967
Construcción	492.716	485.014	512.771	503.942
Comercio	899.303	880.075	715.276	697.752
Servicios	861.317	854.621	829.697	823.905
Otros	30.215	29.391	163.400	161.712
Subtotales	3.237.037	3.165.780	3.105.592	3.034.164
Colocaciones para la vivienda	1.901.279	1.889.391	1.846.235	1.834.596
Colocaciones de consumo	934.814	895.848	896.691	861.069
Operaciones de leasing	318.325	313.337	291.285	285.937
Totales	6.391.455	6.264.356	6.139.803	6.015.766

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			
	31/03/2012		31/12/2011	
	(MM$)	% garantizado	(MM$)	% garantizado
Hipotecaria	2.721.192	85,45%	2.384.944	83,80%
Dineraria	49.615	40,81%	84.657	52,22%
Prendaria	352.162	56,95%	264.663	46,39%
Avales Bancarios	334.243	75,89%	90.101	52,53%
Total	3.457.212		2.824.365	

Calidad de los créditos por clase de activo financiero

El detalle por calidad de créditos se resume a continuación:

	31/03/2012		31/12/2011	
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	-	344.595	-	272.201
A2	49.389	617.767	64.819	528.607
A3	15.102	852.413	16.615	902.039
A4	24	683.364	530	616.867
A5	23	261.558	50	284.045
A6	-	174.260	155	176.232
B1	-	65.650	-	62.224
B2	-	42.514	-	39.965
B3	-	13.344	-	13.483
B4	-	14.885	-	15.513
Cartera sin clasificación	-	3.081.639	-	2.992.551
incumplimiento	-	239.466	-	236.076
Total	**64.538**	**6.391.455**	**82.169**	**6.139.803**

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

	Al 31 de marzo de 2012				Al 31 de diciembre de 2011			
	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	6.748	2.891	1.516	11.155	13.908	2.397	1.430	17.735
Totales	6.748	2.891	1.516	11.155	13.908	2.397	1.430	17.735

El valor razonable de las garantías sobre activos morosos pero no deteriorados asciende a MM$2.218 al 31 de marzo de 2012(MM$3.782 al 31 de diciembre de 2011), 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**

	31/03/2012			31/12/2011		
Base ajustada (cifras en millones de pesos)	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**	**Hasta 7 días**	**Desde 8 hasta 30 días**	**Desde 31 hasta 90 días**
Flujo de efectivo por pagar (pasivos) y gastos	1.693.110	427.505	1.227.860	1.530.257	327.684	1.393.900
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	1.598.673	277.123	849.806	1.476.064	255.072	709.922
Descalce (egreso - ingresos)	94.437	150.382	378.054	54.193	72.612	683.978
Descalce afectos a límites		244.819	622.873		126.805	810.783
Límites:						
Una vez capital básico		550.360			542.302	
Dos veces el capital			1.100.720			1.084.603
Margen disponible		305.541	477.847		415.497	273.820

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	318.214	81.599	245.576	143.040
Flujo de efectivo por recibir (activos) e ingresos	340.372	28.742	377.518	732
Descalce (egreso - ingresos)	(22.158)	52.857	(131.942)	142.308
Descalce afectos a límites		30.699		10.366
Limites:				
Una vez capital básico		550.360		542.302
Dos veces el capital				
Margen disponible		519.661		531.936

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

Las posiciones en monedas de activos, pasivos y saldos fuera de balance al cierre del ejercicio es la siguiente:

Al 31 de marzo de 2011	US$ MM$	Euros MM$	Yenes MM$	Otras M/Extr MM$	UF MM$	Pesos MM$
Total activos	726.365	7.115	28.136	534	2.985.265	5.117.328
Total pasivos	1.073.395	27.464	73.191	2.434	2.324.859	4.812.684
Activo (pasivo) neto	(347.030)	(20.349)	(45.055)	(1.900)	660.406	304.644
Créditos contingentes	92.420	9.823	1.051	104	162.299	242.390
Posición neta activo (pasivo)	(254.610)	(10.526)	(44.004)	(1.796)	822.705	547.034
Al 31 de diciembre de 2011						
Total activos	1.105.976	10.932	16.699	261	3.183.484	4.235.162
Total pasivos	1.167.351	19.451	61.941	35	2.237.707	4.523.381
Activo (pasivo) neto	(61.375)	(8.519)	(45.242)	226	945.777	(288.219)
Créditos contingentes	183.898	12.001	36	-	187.419	135.547
Posición neta activo (pasivo)	122.523	3.482	(45.206)	226	1.133.196	(152.672)

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 marzo de 2012, la exposición al riesgo de tasa de interés en las posiciones de negociación era de MM$72.212 (MM$75.581 al 31 de diciembre de 2011), para el riesgo de moneda era de MM$4.616 (MM$1.029 al 31 de diciembre de 2011).

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 marzo de 2012, el VaR alcanzó un monto de MM$1.050 (MM$1.252 al 31 de diciembre de 2012). 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.

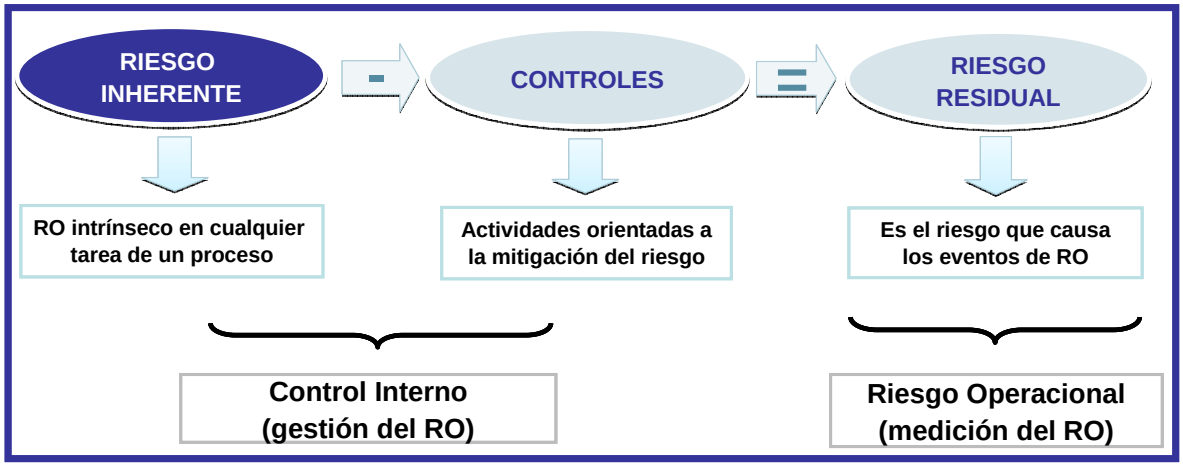
En el proceso de medición, el Grupo ha fijado hipótesis sobre la evolución y el comportamiento de determinadas partidas, como las relativas a productos sin vencimiento explícito o contractual. Estas hipótesis se fundamentan a través de estudios que aproximan la relación entre los tipos de interés de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

	Al 31 de marzo de 2012		Al 31 de diciembre de 2011	
	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	441.874	-	503.416	-
Operaciones con liquidación en curso	115.234	31.756	57.884	12.044
Instrumentos para negociación	806.301	257.669	689.377	264.561
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	29.779	29.779	25.088	25.088
Contratos de derivados financieros	479.231	320.919	592.472	392.608
Adeudados por bancos	64.463	64.519	82.054	82.146
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	6.264.356	5.494.833	6.015.766	5.268.204
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	258.981	15.765	195.195	11.435
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	6.539	6.539	6.530	6.530
Inversiones en sociedades	1.882	1.883	1.882	1.883
Intangibles	15.333	15.333	16.454	16.469
Activo fijo	58.392	58.392	59.151	59.150
Impuestos corrientes	11.349	1.077	13.089	1.380
Impuestos diferidos	109.876	10.988	111.359	11.136
Otros activos	201.153	182.437	182.797	162.447
Activos fuera de balance				
Créditos contingentes	1.578.584	798.792	1.616.555	820.717
Total activos ponderados por riesgo	10.443.327	7.290.681	10.169.069	7.135.798
	MM$	Razón	MM$	Razón
Capital básico	550.360	5,27%	542.302	5,33%
Patrimonio efectivo	842.896	11,56%	831.084	11,65%

b) Al cierre de los estados financieros al 31 de marzo de 2012 y 2011, 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 31 de marzo de 2012 fue de 550.716 millones de pesos chilenos (542.648 millones de pesos chilenos al 31 de diciembre de 2011).

37. VENCIMIENTO DE ACTIVOS Y PASIVOS

A continuación se detallan los activos y pasivos agrupados según sus plazos remanentes al 31 de marzo de 2012 y 31 de diciembre de 2011:

Al 31 de marzo de 2012		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	441.874				441.874	-	-	441.874
Operaciones con liquidación en curso	115.234				115.234			115.234
Instrumentos para negociación	806.301				806.301			806.301
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		29.779			29.779			29.779
Contratos de derivados financieros	36.443	35.518	131.191	554	203.706	181.570	93.955	479.231
Adeudado por bancos	9.122	19.516	32.797	3.028	64.463	-	-	64.463
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	447.668	558.792	713.898	1.352.844	3.073.202	1.690.087	1.501.067	6.264.356
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	60.696	97.246	80.808	948	239.698	15.831	3.452	258.981
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-		6.539	6.539
Total activos	1.917.338	740.851	958.694	1.357.374	4.974.257	1.887.488	1.605.013	8.466.758
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	989.599				989.599	-	-	989.599
Operaciones con liquidación en curso	82.487				82.487			82.487
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		340.022			340.022			340.022
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.313	1.185.769	1.214.904	1.727.647	4.171.633	150.909	4.512	4.327.054
Contratos de derivados financieros	33.266	39.153	97.453	302	170.174	190.249	98.030	458.453
Obligaciones con bancos	396	117.989	93.486	295.259	507.130	43.534	-	550.664
Instrumentos de deuda emitidos	754	2.966	7.480	159.272	170.472	650.736	437.913	1.259.121
Otras obligaciones financieras	65	8.839	7.852	11.616	28.372	6.319	23.492	58.183
Total pasivos	1.149.880	1.694.738	1.421.175	2.194.096	6.459.889	1.041.747	563.947	8.065.583

Al 31 de diciembre 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	503.416	-	-	-	503.416	-	-	503.416
Operaciones con liquidación en curso	57.884	-	-	-	57.884	-	-	57.884
Instrumentos para negociación	689.377	-	-	-	689.377	-	-	689.377
Contratos de retrocompra y préstamos de valores	-	25.088	-	-	25.088	-	-	25.088
Contratos de derivados financieros	44.534	66.492	136.708	949	248.683	211.598	132.191	592.472
Adeudado por bancos	67	18.239	35.354	28.394	82.054	-	-	82.054
Créditos y cuentas por cobrar a clientes	3.006	487.070	867.913	1.554.507	2.912.496	1.531.646	1.571.624	6.015.766
Instrumentos de inversión disponibles para la venta	-	553	27.713	17.821	46.087	102.478	46.630	195.195
Instrumentos de inversión hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	6.530	6.530
Total activos	1.298.284	597.442	1.067.688	1.601.671	4.565.085	1.845.722	1.756.975	8.167.782
Pasivos								
Depósitos y otras obligaciones a la vista	976.387	-	-	-	976.387	-	-	976.387
Operaciones con liquidación en curso	21.916	-	-	-	21.916	-	-	21.916
Contratos de retrocompra y préstamos de valores		427.414	1.563		428.977		137	429.114
Depósitos y otras obligaciones a plazo	43.958	926.952	1.230.612	1.672.341	3.873.863	104.366	2.248	3.980.477
Contratos de derivados financieros	41.370	60.060	102.358	216	204.004	211.378	134.868	550.250
Obligaciones con bancos	-	208.328	149.110	340.565	698.003	52.005	-	750.008
Instrumentos de deuda emitidos	-	2.242	1.391	8.998	12.631	576.527	427.843	1.017.001
Otras obligaciones financieras	67	1.039	10.837	2.101	14.044	15.950	29.414	59.408
Total pasivos	1.083.698	1.626.035	1.495.871	2.024.221	6.229.825	960.226	594.510	7.784.561

38. HECHOS POSTERIORES

Entre el 1° de abril de 2012 y la fecha de emisión de los estados financieros no se han registrado otros 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